

# Comptes consolidés 2016



**LEADERLEASE**  
REAL ESTATE | MAINTENANCE | SERVICES

BILAN CONSOLIDE	3
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	5
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	6
NOTES ANNEXES	7



## 1. BILAN CONSOLIDE

Données en K€	Notes	31/12/2016	31/12/2015
<b>ACTIF</b>			
Ecart d'acquisition			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles	5	4 917	5 234
Immobilisations financières	6	9	17
Titres mis en équivalence			
<b>Actif immobilisé</b>		<b>4 926</b>	<b>5 252</b>
Stocks et encours			
Clients et comptes rattachés	7	58	135
Autres créances et comptes de régularisation	8		67
Actifs d'impôts différés	9	74	461
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	10		115
	11	1 543	999
<b>Actif circulant</b>		<b>1 675</b>	<b>1 777</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>6 601</b>	<b>7 029</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis			
		2 922	2 922
Primes d'émission			
		2 710	2 710
Autres réserves			
		(1 890)	(1 343)
Résultat de l'exercice			
		(1 529)	(547)
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>12</b>	<b>2 214</b>	<b>3 742</b>
<b>Interêts minoritaires</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Autres fonds propres</b>			
Provisions pour risques et charges			
	13	16	
Emprunts et dettes financières			
	14	4 056	2 241
Fournisseurs et comptes rattachés			
	15	215	960
Autres dettes et comptes de régularisation			
	15	99	84
<b>Dettes</b>		<b>4 370</b>	<b>3 286</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>6 601</b>	<b>7 029</b>

## 2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Données en K€	Notes	31/12/2016	31/12/2015
CHIFFRE D'AFFAIRES	16	934	921
Autres produits d'exploitation	17	34	71
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>968</b>	<b>992</b>
Achats consommés, autres achats et charges externes	18	(1 183)	(678)
Impôts et taxes		(156)	(70)
Charges de personnel	19	(278)	(217)
Autres charges d'exploitation		(37)	(29)
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	(608)	(410)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(2 263)</b>	<b>(1 404)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(1 295)</b>	<b>(412)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	21	<b>(85)</b>	<b>(135)</b>
Opérations en commun			
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>(1 381)</b>	<b>(547)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	22	<b>(33)</b>	<b>( )</b>
Impôt sur les résultats	23	(115)	( )
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>(1 528)</b>	<b>(547)</b>
Quote-part dans les résultats sociétés mises en équivalence			
Dotations aux amortissements / Reprises des écarts d'acquisition			
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>(1 528)</b>	<b>(547)</b>
Intérêts minoritaires			
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>(1 529)</b>	<b>(547)</b>
Résultat net de base par action (en euros)	24	-0,10	-0,04
Résultat net dilué par action (en euros)	24	-0,10	-0,04

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Données en K€	Notes	31/12/2016	31/12/2015
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(1 528)</b>	<b>(547)</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions		528	356
Variation des impôts différés		115	
Plus ou moins values de cession		17	
<b>Marge brute d'autofinancement</b>		<b>(869)</b>	<b>(191)</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>		<b>(196)</b>	<b>2 688</b>
<i>Comprend les variations suivantes :</i>			
- Stocks		77	54
- Créances clients		66	215
- Fournisseurs		(745)	547
- Autres créances / autres dettes		405	1 872
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>(1 065)</b>	<b>2 497</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(276)	(2 702)
Variation des dettes sur immobilisations		(4)	36
Variation des immobilisations financières		9	13
Cession d'immobilisations		65	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>(206)</b>	<b>(2 653)</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :			
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire			375
Remboursements d'emprunts bancaires		(306)	(291)
Variation des autres dettes financières		2 121	861
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>1 815</b>	<b>945</b>
<b>Variations de trésorerie</b>		<b>544</b>	<b>789</b>
Trésorerie d'ouverture	11.2	999	210
Trésorerie de clôture	11.2	1 543	999

#### 4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Données en K€	Nombre de titres	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat	Capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
<b>CAPITAUX PROPRES au 31/12/14</b>	<b>14 232 506</b>	<b>2 847</b>	<b>2 432</b>	<b>(1 175)</b>	<b>(168)</b>	<b>3 936</b>	<b>1</b>
Affectation du résultat de l'exercice ant.				(168)	168		
Résultat de la période					(547)	(547)	
Opérations sur le capital	375 000	75	278			353	
<b>CAPITAUX PROPRES au 31/12/15</b>	<b>14 607 506</b>	<b>2 922</b>	<b>2 710</b>	<b>(1 343)</b>	<b>(547)</b>	<b>3 742</b>	<b>1</b>
Affectation du résultat de l'exercice ant.				(547)	547		
Résultat de la période					(1 529)	(1 529)	
<b>CAPITAUX PROPRES au 31/12/16</b>	<b>14 607 506</b>	<b>2 922</b>	<b>2 710</b>	<b>(1 890)</b>	<b>(1 529)</b>	<b>2 214</b>	<b>1</b>

## 5. NOTES ANNEXES

---

<b>Note 1. INFORMATIONS GENERALES</b>	<b>8</b>	<b>Note 14. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>15</b>
1.1. Présentation du groupe	8	14.1. Analyse des emprunts et dettes financières	15
1.2. Faits marquants de l'exercice	8	14.2. Echéancier des dettes financières	15
1.3. Perspectives d'avenir	8	<b>Note 15. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>15</b>
<b>Note 2. PRINCIPES COMPTABLES</b>	<b>8</b>	15.1. Analyse des dettes d'exploitation	15
2.1. Référentiel comptable appliqué	8	15.2. Echéancier des dettes d'exploitation et comptes de régularisation	16
2.2. Bases de préparation	8	<b>Note 16. CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>16</b>
2.3. Date de clôture	8	<b>Note 17. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>16</b>
<b>Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS SONT CONFRONTEES LES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>9</b>	<b>Note 18. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	<b>17</b>
3.1. Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation	9	<b>Note 19. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>17</b>
3.2. Risques fiscaux	9	19.1. Effectifs	17
<b>Note 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION</b>	<b>9</b>	19.2. Charges de personnel	17
4.1. Principes de consolidation	9	<b>Note 20. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>17</b>
4.2. Périmètre de consolidation	9	<b>Note 21. RESULTAT FINANCIER</b>	<b>18</b>
4.3. Evolution du périmètre de consolidation	10	<b>Note 22. RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18</b>
<b>Note 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>10</b>	<b>Note 23. IMPOT SUR LES RESULTATS</b>	<b>18</b>
<b>Note 6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>11</b>	<b>Note 24. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION</b>	<b>19</b>
<b>Note 7. STOCKS ET ENCOURS</b>	<b>11</b>	<b>Note 25. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION</b>	<b>19</b>
<b>Note 8. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>11</b>	<b>Note 26. ENTREPRISES LIEES</b>	<b>19</b>
<b>Note 9. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>12</b>	<b>Note 27. ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>19</b>
9.1. Analyse des autres créances et comptes de régularisation	12	<b>Note 28. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b>	<b>20</b>
9.2. Etat des échéances des autres créances et comptes de régularisation	12	<b>Note 29. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</b>	<b>20</b>
<b>Note 10. IMPOTS DIFFERES</b>	<b>12</b>		
<b>Note 11. TRESORERIE</b>	<b>13</b>		
11.1. Analyse de la trésorerie du bilan	13		
11.2. Analyse de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie	13		
<b>Note 12. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>14</b>		
12.1. Ventilation de l'actionnariat au 31/12/16	14		
12.2. Capital social	14		
12.3. Intérêts minoritaires	14		
<b>Note 13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>14</b>		

## Note 1. INFORMATIONS GENERALES

---

### 1.1. Présentation du groupe

Le groupe LEADERLEASE est spécialisé dans les prestations de services support à destination des secteurs de l'énergie, des matières premières, du transport et de l'environnement. L'activité s'organise autour de 2 pôles :

- location de systèmes de manutention : véhicules de manutention portuaires et automoteurs ;
- location de locaux à usage de stockage industriel : bâtiments de maintenance et d'exposition des véhicules.

La société LEADERLEASE est cotée sur Alternext d'Euronext à Paris depuis le 13 juillet 2010.

### 1.2. Faits marquants de l'exercice

La société LEADERLEASE a livré les 2 ATT FULL ELEC à PSA SINES au Portugal. Les 4 POWER PACKS FULL ELEC sont en cours de livraison. La location des matériels devrait commencer à compter du 01/04/17.

### 1.3. Perspectives d'avenir

Sur 2017, la société GAUSSIN livrera les 20 POWER PACKS FULL ELEC destiné à CES. Le contrat de location pourra ainsi débuter dès le mois d'avril 2017.

Ces éléments permettront au Groupe de dégager des revenus complémentaires.

## Note 2. PRINCIPES COMPTABLES

---

### 2.1. Référentiel comptable appliqué

Les principes d'élaboration des comptes consolidés de LEADERLEASE 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).

Les comptes consolidés comprennent ceux de LEADERLEASE ainsi que ceux de ses sociétés affiliées.

Cet ensemble forme le Groupe. La liste des principales sociétés figure dans la note 4.2. Périmètre de consolidation.

Bien que le groupe LEADERLEASE n'atteigne pas les seuils prévus à l'article R233-16 du code de commerce (total du bilan : 24 millions d'euros, montant net du chiffre d'affaires : 48 millions d'euros, effectif moyen : 250 salariés), il établit des comptes consolidés pour répondre aux obligations liées à sa cotation sur Alternext.

### 2.2. Bases de préparation

Les états financiers sont présentés en euros, sauf indication différente, et sont arrondis au millier le plus proche.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à réaliser des estimations et à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks, les actifs immobilisés, les provisions pour risques et charges et pour dépréciation et les actifs d'impôts différés. Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes ainsi que des hypothèses raisonnables d'évolution. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport à ces estimations.

### 2.3. Date de clôture

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels au 31/12/16.

Toutes les sociétés ont leur exercice social qui commence le 1<sup>er</sup> janvier et se clôture le 31 décembre.

Les comptes comparatifs sont les comptes annuels au 31/12/15.



## Note 3. RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS SONT CONFRONTEES LES SOCIETES COMPRISES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 3.1. Risque de liquidité et critères de continuité d'exploitation

Le groupe GAUSSIN confie à LEADERLEASE le portage locatif des véhicules portuaires ATT & POWERPACK, l'objectif étant d'élargir sa clientèle à d'autres clients que les siens.

Il existe donc un lien de dépendance économique entre LEADERLEASE et sa société mère GAUSSIN SA.

Les besoins de trésorerie du groupe GAUSSIN ont été financés par le recours à des financements externes à hauteur de 14,5 M€ en 2016. Au cours de l'année 2017, le groupe GAUSSIN devra nécessairement 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.

Les comptes du Groupe LEADERLEASE sont ainsi présentés selon le principe de la continuité d'exploitation.

Dans l'éventualité où de nouveaux financements externes ne seraient pas réalisés par le groupe GAUSSIN avant fin 2017, le principe comptable retenu pour l'établissement des comptes, basé sur la continuité d'exploitation, pourrait s'avérer inapproprié.

### 3.2. Risques fiscaux

La société LEADERLEASE a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la période du 01/01/13 au 30/06/16. Les rectifications proposées portent sur le calcul du prorata de TVA, compte tenu du faible rapport entre le chiffre d'affaires comptabilisé et les produits financiers. La société a constaté une provision de 16 K€ au 31/12/16.

## Note 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

### 4.1. Principes de consolidation

Sont consolidées par intégration globale toutes les sociétés sur lesquelles LEADERLEASE 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.

Toutes les sociétés du groupe sont consolidées par intégration globale.

### 4.2. Périmètre de consolidation

Raison sociale	Méthode	% d'intérêt 31/12/2016	% d'intérêt 31/12/2015	Siège social
LEADERLEASE		société mère		11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 7	IG	99,90	99,90	11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 8	IG	99,90	99,90	11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI HALL 9 Bis	IG	99,90	99,90	11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI CLAICHIERES	IG	99,90	99,90	11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT
SCI DES GRANDS VERGERS	IG	99,90	99,90	11 Rue du 47 <sup>ème</sup> d'artillerie, 70400 HERICOURT

IG : Intégration globale

### 4.3. Evolution du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu sur l'exercice.

## Note 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles 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 :

- Agencements et aménagements des terrains : 12 ans
- Agencements et aménagements des constructions : 10 ans
- Matériel donné en location : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et matériel informatique : 3 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

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

Données en K€	31/12/15	Augmentation	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations	31/12/16
Terrains	2 886	33		61	2 980
Constructions	2 760	56			2 815
Matériel & outillage	649				649
Autres immobilisations corporelles	411	187	(143)		455
Immobilisations corporelles en cours	61			(61)	
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>6 767</b>	<b>276</b>	<b>(143)</b>		<b>6 900</b>
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(163)	(201)			(364)
Amortissements des constructions	(1 211)	(175)			(1 386)
Amortissements du matériel & outillage	(23)	(81)			(104)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(135)	(55)	61		(129)
<b>Amort. / immobilisations corporelles</b>	<b>(1 532)</b>	<b>(512)</b>	<b>61</b>		<b>(1 983)</b>
Terrains	2 723				2 617
Constructions	1 548				1 429
Constructions sur sol d'autrui					
Matériel & outillage	626				545
Autres immobilisations corporelles	276				326
Immobilisations corporelles en cours	61				
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>5 234</b>				<b>4 917</b>

## Note 6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

### 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 :

Données en K€	31/12/15	Augm.	Diminution	Autres variations	31/12/16
Titres immobilisés	2				2
Prêts	13		(7)		7
Autres immobilisations financières	2		(2)		
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>17</b>		<b>(9)</b>		<b>9</b>
/ Titres immobilisés					
/ Prêts					
/ Autres immobilisations financières					
<b>Dépréciations / immobilisations financières</b>					
Titres immobilisés	2				2
Prêts	13				7
Autres immobilisations financières	2				
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>17</b>				<b>9</b>

## Note 7. STOCKS ET ENCOURS

Les stocks sont constitués de biens fonciers destinés à la revente. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, une provision est constituée.

Les stocks fonciers sont évalués au coût historique englobant la valeur d'acquisition majorée des droits d'enregistrement et des frais d'actes.

Les stocks comprennent uniquement un bien foncier pour 250 K€, partiellement déprécié à hauteur de 192 K€ (115 K€ au 31/12/15).

## Note 8. 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.

La valeur brute du poste « Clients et comptes rattachés était de 66 K€ au 31/12/15. Ce poste n'était pas déprécié.

## Note 9. 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.

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

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Avances et acptes versés sur commandes		
Créances sur personnel & org. Sociaux		15
Créances fiscales (1)	38	440
Autres créances d'exploitation (2)	32	1
Frais d'émission d'emprunt (3)		
Charges constatées d'avance	3	5
<b>Autres créances et comptes de régularisation nets</b>	<b>74</b>	<b>461</b>

Les autres créances et comptes de régularisation ne font l'objet d'aucune dépréciation.

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

Tous les éléments de ce poste ont une échéance à moins d'un an.

## Note 10. IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés sont déterminés selon une approche dite bilancielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale. Ils sont calculés par taux d'imposition et par application de la méthode du report variable et présentés nets par entité fiscale.

Les impôts différés nets liés à des reports déficitaires sont comptabilisés en fonction de la probabilité de récupération limitée à trois années.

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

Les bénéfices imposables futurs sont issus de documents prévisionnels fixant des scénarios d'activité et de résultats. Le Groupe revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour actualiser ses prévisions essentiellement au regard des perspectives de développement de l'activité. 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 deux derniers exercices, le Groupe a décidé de ne pas maintenir ses impôts différés actifs et a ainsi comptabilisé une charge d'impôt de 115 K€ au 31/12/16.

Au 31/12/2016, les impôts différés actifs non reconnus à l'actif du bilan consolidé liés à des reports déficitaires s'élèvent à 1 042 K€ (calculés au taux de 28% pour tenir compte de la loi de finances votée pour 2017) correspondant à des reports déficitaires de 3 723 K€.

## Note 11. TRESORERIE

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.

### 11.1. Analyse de la trésorerie du bilan

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement (1)	110	110
Disponibilités	1 508	964
<b>Disponibilités et valeurs mob. de placement brutes</b>	<b>1 618</b>	<b>1 074</b>
<b>Dépréciation sur valeurs mobilières de placement</b>	<b>(75)</b>	<b>(75)</b>
Valeurs mobilières de placement (1)	35	35
Disponibilités	1 508	964
<b>Disponibilités et valeurs mob. de placement nettes</b>	<b>1 543</b>	<b>999</b>

- (1) Les actions Gaussin et LEADERLEASE 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 31/12/16, les SCI détiennent 34 750 titres de la société LEADERLEASE.

### 11.2. Analyse de la trésorerie du tableau des flux de trésorerie

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs mobilières de placement	35	35
Disponibilités	1 508	964
Dettes financières à court terme (découverts bancaires)	( )	( )
<b>Trésorerie nette</b>	<b>1 543</b>	<b>999</b>

## Note 12. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES

### 12.1. Ventilation de l'actionnariat au 31/12/16

ACTIONNAIRES IDENTIFIES	Nombre d'actions	% de capital
DOCK IT EQUIPMENT	5 013 655	34,32%
GAUSSIN SA	4 136 452	28,32%
EVENT SA	3 830 313	26,22%
Christophe GAUSSIN	1 273 175	8,72%
Volker BERL	50 000	0,34%
SCI HALL 9 B	34 650	0,24%
Martial PERNICENI	6 005	0,04%
Robert CREEL	6 005	0,04%
SCI HALL 7	100	0,00%
Actionnaires au porteur	257 140	1,76%
Autres actionnaires nominatifs	11	0,00%
<b>TOTAUX</b>	<b>14 607 506</b>	<b>100,00%</b>

### 12.2. Capital social

Le capital social de la société LEADERLEASE s'élève à 2 921 501,20 € au 31/12/16 divisé en 14 607 506 actions. Il n'y a pas eu d'évolution sur l'exercice.

### 12.3. Intérêts minoritaires

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Réserves attribuées aux minoritaires	1	
Résultat des minoritaires		
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Note 13. 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 indemnités de départ en retraite*

Le groupe n'emploie pas de salariés. Seul le Président du conseil d'administration perçoit une rémunération au titre de son mandat social. Au regard de la sécurité sociale et des régimes Arrco et Agirc, cette rémunération est traitée comme un salaire. L'engagement en matière d'indemnités de départ en retraite qui en découle n'est pas significatif.

Au 31/12/16, une provision pour risques fiscaux a été constituée pour 16 K€.

## Note 14. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

### 14.1. Analyse des emprunts et dettes financières

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	921	1 228
Dépôts et cautionnements reçus	138	138
Comptes courants GAUSSIN	2 997	876
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>4 056</b>	<b>2 241</b>

(1) Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit concernent les emprunts contractés par les SCI qui ont pour vocation de financer les actifs immobiliers du groupe. Ils 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

### 14.2. Echancier des dettes financières

Données en K€	Montant	moins d'un an	Plus d'un an Moins de 5 ans	A plus de 5 ans	
Emprunts auprès des ets de crédit	à plus d'un an à l'origine	921	323	598	
	à un an maximum à l'origine				
Dépôts et cautionnements reçus	138			138	
Comptes courants divers	2 997	2 997			
	<b>31/12/2016</b>	<b>4 056</b>	<b>3 320</b>	<b>736</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>2 241</b>	<b>1 182</b>	<b>1 025</b>	<b>34</b>

## Note 15. DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION

### 15.1. Analyse des dettes d'exploitation

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>215</b>	<b>960</b>
Dettes sociales	20	13
Dettes fiscales	28	12
Dettes s/ acquisition d'actifs	32	36
Autres dettes	18	22
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>99</b>	<b>84</b>
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>314</b>	<b>1 044</b>

## 15.2. Echancier des dettes d'exploitation et comptes de régularisation

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

## Note 16. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires se compose de :

- de produits de location immobilière aux autres sociétés du groupe Gaussin.
- de produits issus de la vente de matériels. La vente d'équipements et d'engins industriels est constatée lors du transfert de propriété.
- de produits de location longue et courte durée.

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Prestations de services	874	843
Produits des activités annexes	60	79
<b>Chiffre d'affaires France</b>	<b>934</b>	<b>921</b>

La production vendue sur l'exercice correspond aux loyers des locaux industriels et des terrains loués aux sociétés du groupe Gaussin, ainsi qu'à la location des véhicules ATT à un opérateur portuaire.

## Note 17. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

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

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Production immobilisée		6
Reprises de provisions	19	10
Transferts de charges d'exploitation	15	54
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>34</b>	<b>71</b>



## Note 18. ACHATS CONSOMMES, AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Achats de matières premières, pièces, sous-ensembles finis		(30)
Achats non stockés de matières et fournitures	(49)	(55)
Locations	(927)	(407)
Entretien	(16)	(3)
Primes d'assurances	(15)	(17)
Personnel détaché et interimaire	(82)	(75)
Autres services extérieurs et autres charges externes	(93)	(92)
<b>Achats consommés, autres achats et charges externes</b>	<b>(1 183)</b>	<b>(678)</b>

## Note 19. EFFECTIFS ET CHARGES DE PERSONNEL

### 19.1. Effectifs

Le groupe n'emploie pas de salariés, seul le président du conseil d'administration perçoit une rémunération au titre de son mandat social, traité comme un salaire.

### 19.2. Charges de personnel

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Rémunérations du personnel	(213)	(174)
Charges de sécurité sociale et de prévoyance	(66)	(43)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(278)</b>	<b>(217)</b>

## Note 20. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(512)	(356)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(96)	(54)
<b>Dotations aux amorts, dépréciations et provisions</b>	<b>(608)</b>	<b>(410)</b>

## Note 21. RESULTAT FINANCIER

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Revenus des créances rattachées à des participations		44
<b>Produits financiers</b>		<b>44</b>
Charges d'intérêts	(85)	(103)
Pertes de change	(0)	(0)
<b>Charges financières</b>	<b>(86)</b>	<b>(178)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(85)</b>	<b>(135)</b>

## Note 22. RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Produits de cession d'immobilisations	65	
Autres produits exceptionnels		
Reprises de provisions à caractère exceptionnel (1)		
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>65</b>	
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(0)
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	(81)	
Dotations aux amts et prov. à caractère exceptionnel (2)	(16)	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(97)</b>	<b>(0)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(33)</b>	<b>(0)</b>

Une provision pour risque fiscal de 16 K€ a été constatée au 31/12/16 pour couvrir un risque lié au contrôle fiscal.

## Note 23. IMPOT SUR LES RESULTATS

Données en K€	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés	(115)	(0)
Impôt sur les bénéfices		
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(115)</b>	<b>(0)</b>

## Note 24. 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 -1 529 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 -0,10 €.

Le résultat net dilué par action est calculé en prenant en compte l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires. Cependant, le résultat de base par action étant négatif, le résultat dilué par action est réputé égal au résultat de base par action, tous les instruments étant considérés comme anti-dilutifs.

## Note 25. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

---

Cette information n'est pas fournie car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

## Note 26. ENTREPRISES LIEES

---

Au cours de l'exercice 2016, le groupe LEADERLEASE a facturé des livraisons de matériels et des prestations (notamment les loyers) aux sociétés du groupe GAUSSIN.

## Note 27. ENGAGEMENTS HORS BILAN

---

Prêt de 1 035 K€ et Prêt de 205 K€ garantis par :

- Inscription de privilège de prêteur de deniers : 1.067 K€
  - Inscription d'hypothèque conventionnelle : 174 K€
  - Délégation de loyer : 927 K€
  - Hypothèque : 246 K€
- Subrogé dans le bénéfice de privilège de prêteur de deniers : BNP Paribas  
Bénéficiaire de l'hypothèque du bien : BNP Paribas  
Date d'effet de péremption : 23 décembre 2021

Prêt de 650 K€ garanti par inscription de privilège de prêteur de deniers : 747 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 :

- Inscription de privilège de prêteur de deniers : 807 K€
  - Inscription d'hypothèque conventionnelle : 276 K€
  - Délégation de loyer : 1.083 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

Le 29/06/15, la société LEADERLEASE a conclu un contrat de location longue durée d'accessoires de matériel portuaire avec la société MONTE MALO pour la location de 20 POWER PACKS FULL ELEC et de 5 CHARGEURS. Ce contrat a pris effet le 01/08/15 pour une durée de 7 ans. Le montant des loyers restants à courir s'élève à 5 159 K€.

## **Note 28. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

---

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au compte de résultat en 2016 s'élèvent à 34 K€ (26 K€ en 2015).

## **Note 29. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

---

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à signaler.