

**INTER METAL DISTRIBUTION S.A.S.**

**3 ALLEE DES BARBANNIERS**

**92230 GENNEVILLIERS**

**Etats financiers au 31 mars 2016**

# SOMMAIRE

|  |       |
|--|-------|
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                            |       |
| Bilan actif  | 1     |
| Bilan passif   | 2     |
| Compte de résultat partie 1                          | 3     |
| Compte de résultat partie 2                          | 4     |
| <b>ANNEXE</b>  |       |
| <b>Règles et méthodes comptables</b>                 |       |
|  | 6     |
| <b>Informations sur Bilan et Compte de résultat</b>  |       |
|  | 11    |
| Etat de l'actif immobilisé                           | 12    |
| Etat des amortissements                              | 13    |
| Ecart de réévaluation                                | N/A * |
| Etat des provisions                                  | 14    |
| Etat des échéances, des créances et des dettes       | 15    |
| Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan        | N/A * |
| Frais d'établissement                                | N/A * |
| Frais de recherche et de développement               | N/A * |
| Fonds commercial                                     | N/A * |
| Aménagements, agencements sur sol d'autrui           | N/A * |
| Différences d'évaluation/actifs cir.fongible         | N/A * |
| Avance aux dirigeants                                | N/A * |
| Ecart conversion/créances, dettes étrangères         | N/A * |
| Produits à recevoir                                  | N/A * |
| Charges à payer                                      | 16    |
| Charges et produits exceptionnels                    | 17    |
| Participation des salariés                           | N/A * |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices             | N/A * |
| Charges et produits sur exercices antérieurs         | N/A * |
| <b>Engagements financiers et autres informations</b> |       |
|  | 18    |
| Crédit-bail  | N/A * |
| Engagements financiers                               | N/A * |
| Dettes garanties par des sûretés réelles             | N/A * |
| Situation fiscale latente ou différée                | N/A * |
| Rémunération des dirigeants                          | N/A * |
| Effectif moyen                                       | 19    |
| Identité sociétés mères consolidant société          | 19    |
| Liste des filiales et participations                 | N/A * |
| Incidence évaluations fiscales dérogatoires          | N/A * |

**ETATS FISCAUX COMPLEMENTAIRES** 20

|  |    |
|--|----|
| Détermination du résultat fiscal partie I  | 21 |
| Détermination du résultat fiscal partie II | 22 |
| Renseignements divers                      | 23 |
| Détermination plus moins values            | 24 |
| Affectation plus-values court terme        | 25 |
| Suivi des moins-values à long terme        | 26 |
| Affectation des plus values à long terme   | 27 |
| Détermination de la valeur ajoutée         | 28 |

**DETAIL DES COMPTES** 29

|   |       |
|---|-------|
| Comptes d'actif                               | 30    |
| Variation des capitaux propres (modèle COB)   | 34    |
| Charges et produits constatés d'avance        | 35    |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices    | N/A * |
| Composition du capital social                 | 36    |
| Variation des capitaux propres                | 36    |
| Variation prov.spéciale, réserve réévaluation | N/A * |
| Affectation résultats soumise approbation AG  | 36    |
| Résultats des cinq derniers exercices         | 37    |
| Ventilation du chiffre d'affaires             | 37    |
| Liste des frais accessoires d'achats          | N/A * |
| Transfert de charges                          | N/A * |
| Quote-part résultats sur opérations en commun | N/A * |
| Intérêts immobilisés                          | N/A * |
| Intérêts sur éléments d'actif circulant       | N/A * |
| Comptes de passif                             | 38    |
| Comptes de charges                            | 41    |
| Comptes de produits                           | 46    |

**GESTION** 47

|  |    |
|--|----|
| Bilan synthétique                            | 48 |
| Compte de résultat en %                      | 49 |
| Bilan & compte de résultat (Graphique)       | 50 |
| Soldes intermédiaires de gestion             | 51 |
| Soldes intermédiaires de gestion (Graphique) | 52 |
| Répartition de la Valeur Ajoutée (Graphique) | 53 |
| Capacité d'autofinancement                   | 54 |
| Tableau de financement et flux de trésorerie | 55 |
| Tableau de financement modèle IFEC           | 56 |
| Tableau de financement modèle N.P.C.         | 57 |
| Tableau de financement prévisionnel          | 58 |
| Compte de résultat prévisionnel              | 59 |
| Ratios                                       | 60 |
| Situation Actif disponible-Passif exigible   | 61 |

\* : N/A Non Applicable

**BILAN ACTIF**

| Rubriques  | Montant Brut     | Amort. Prov.  | 31/03/2016       | 31/03/2015        |
|--|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                  |               |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                  |               |                  |                   |
| Frais d'établissement  |                  |               |                  |                   |
| Frais de développement                                       |                  |               |                  |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 14 625           | 14 625        |                  |                   |
| Fonds commercial   |                  |               |                  |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                  |               |                  |                   |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                  |               |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                  |               |                  |                   |
| Terrains   |                  |               |                  |                   |
| Constructions  |                  |               |                  |                   |
| Installations techniques, matériel, outillage                | 31 726           | 18 521        | 13 205           | 16 379            |
| Autres immobilisations corporelles                           | 43 938           | 43 875        | 63               | 63                |
| Immobilisations en cours                                     |                  |               |                  |                   |
| Avances et acomptes  |                  |               |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                  |               |                  |                   |
| Participations par mise en équivalence                       |                  |               |                  |                   |
| Autres participations  |                  |               |                  |                   |
| Créances rattachées à des participations                     |                  |               |                  |                   |
| Autres titres immobilisés                                    |                  |               |                  |                   |
| Prêts  |                  |               |                  |                   |
| Autres immobilisations financières                           | 1 467            |               | 1 467            | 1 467             |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>91 756</b>    | <b>77 021</b> | <b>14 735</b>    | <b>17 909</b>     |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                  |               |                  |                   |
| Matières premières, approvisionnements                       |                  |               |                  |                   |
| En-cours de production de biens                              |                  |               |                  |                   |
| En-cours de production de services                           |                  |               |                  |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                  |               |                  |                   |
| Marchandises   | 661 087          |               | 661 087          | 903 050           |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                  |               |                  |                   |
| <b>CREANCES</b>  |                  |               |                  |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 4 196 112        |               | 4 196 112        | 7 135 751         |
| Autres créances  | 4 836 334        |               | 4 836 334        | 3 935 264         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                  |               |                  |                   |
| <b>DIVERS</b>  |                  |               |                  |                   |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                  |               |                  |                   |
| Disponibilités   |                  |               |                  |                   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                  |               |                  |                   |
| Charges constatées d'avance                                  | 61 112           |               | 61 112           | 47 177            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>9 754 645</b> |               | <b>9 754 645</b> | <b>12 021 242</b> |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         |                  |               |                  |                   |
| Primes de remboursement des obligations                      |                  |               |                  |                   |
| Ecart de conversion actif                                    |                  |               |                  |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>9 846 401</b> | <b>77 021</b> | <b>9 769 380</b> | <b>12 039 151</b> |

## BILAN PASSIF

| <i>Rubriques</i>  | <i>31/03/2016</i> | <i>31/03/2015</i> |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 76 225 )              | 76 225            | 76 225            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            |                   |                   |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                   |                   |
| Réserve légale  | 7 622             | 7 622             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                   |                   |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                   |                   |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          |                   |                   |
| Report à nouveau  | 3 431 156         | 3 466 562         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>1 107 490</b>  | <b>964 593</b>    |
| Subventions d'investissement                                      |                   |                   |
| Provisions réglementées   |                   |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   | <b>4 622 493</b>  | <b>4 515 003</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                   |                   |
| Avances conditionnées   |                   |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                   |                   |
| Provisions pour risques   |                   |                   |
| Provisions pour charges   | 290 382           | 293 233           |
| <b>PROVISIONS</b>   | <b>290 382</b>    | <b>293 233</b>    |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>   |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                      |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                   |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                   |                   |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 3 612 751         | 5 928 244         |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 1 176 017         | 1 264 953         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>  |                   |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                   |                   |
| Autres dettes   | 67 737            | 37 718            |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                                       |                   |                   |
| <b>DETTES</b>   | <b>4 856 505</b>  | <b>7 230 915</b>  |
| Ecarts de conversion passif                                       |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>9 769 380</b>  | <b>12 039 151</b> |

*Résultat de l'exercice en centimes*

1 107 489,88

*Total du bilan en centimes*

9 769 380,04

## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

| <i>Rubriques</i>  | <i>France</i>    | <i>Exportation</i> | <i>31/03/2016</i> | <i>31/03/2015</i> |
|---|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises  | 3 779 729        | 43 650 736         | 47 430 465        | 56 445 132        |
| Production vendue de biens  |                  |                    |                   |                   |
| Production vendue de services   | 60 000           | 966 037            | 1 026 037         | 1 039 669         |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>   | <b>3 839 729</b> | <b>44 616 772</b>  | <b>48 456 502</b> | <b>57 484 800</b> |
| Production stockée  |                  |                    |                   |                   |
| Production immobilisée  |                  |                    |                   |                   |
| Subventions d'exploitation  |                  |                    |                   |                   |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                  |                    | 2 851             |                   |
| Autres produits   |                  |                    | 7 645             | 97 250            |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>  |                  |                    | <b>48 466 997</b> | <b>57 582 051</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                  |                    | 40 324 471        | 49 704 070        |
| Variation de stock (marchandises)   |                  |                    | 241 964           | (78 181)          |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                  |                    | 423               |                   |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                  |                    |                   |                   |
| Autres achats et charges externes   |                  |                    | 3 733 292         | 3 663 786         |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |                  |                    | 148 774           | 220 280           |
| Salaires et traitements   |                  |                    | 1 345 510         | 1 229 497         |
| Charges sociales  |                  |                    | 671 500           | 637 285           |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>   |                  |                    |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                  |                    | 3 174             | 3 173             |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                  |                    |                   |                   |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                  |                    |                   |                   |
| Dotations aux provisions  |                  |                    |                   | 131 950           |
| Autres charges  |                  |                    | 2 210             | 117 756           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |                  |                    | <b>46 471 319</b> | <b>55 629 615</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |                  |                    | <b>1 995 678</b>  | <b>1 952 435</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>   |                  |                    |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée   |                  |                    |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré   |                  |                    |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>  |                  |                    |                   |                   |
| Produits financiers de participations   |                  |                    |                   |                   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                  |                    |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés   |                  |                    |                   | 1 110             |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                  |                    |                   |                   |
| Différences positives de change   |                  |                    |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                  |                    |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>  |                  |                    |                   | <b>1 110</b>      |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                  |                    |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilés   |                  |                    | 337 024           | 424 542           |
| Différences négatives de change   |                  |                    | 2 809             |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                  |                    |                   |                   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>  |                  |                    | <b>339 833</b>    | <b>424 542</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |                  |                    | <b>(339 833)</b>  | <b>(423 432)</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>  |                  |                    | <b>1 655 846</b>  | <b>1 529 003</b>  |

**COMPTE DE RESULTAT (suite)**

| <i>Rubriques</i>  | <i>31/03/2016</i> | <i>31/03/2015</i> |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion<br>Produits exceptionnels sur opérations en capital<br>Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges             |                   |                   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   |                   |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion<br>Charges exceptionnelles sur opérations en capital<br>Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                   |                   |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  |                   |                   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>  |                   |                   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise<br>Impôts sur les bénéfices  | 548 356           | 564 410           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>48 466 997</b> | <b>57 583 160</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>47 359 507</b> | <b>56 618 567</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>1 107 490</b>  | <b>964 593</b>    |

**ANNEXE**

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis en confirmation avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement 2014-03 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### ***IMMOBILISATIONS CORPORELLES***

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

| <b>Immobilisations corporelles</b>      | Amortissements<br>pour<br>dépréciation | Amortissements<br>fiscalement<br>pratiqués |
|---|--|--|
| -----                                   | -----                                  | -----                                      |
| Installations techniques, mat.outillage | 10 % L                                 | 10 % L                                     |
| Install. générales agencés, aménagés    | 10 % L                                 | 10 % L                                     |
| Matériel de transport                   | 20 % L                                 | 20 % L                                     |
| Matériel de bureau                      | 20 % L                                 | 20 % L                                     |
| Informatique                            | 33 1/3 % L                             | 33 1/3 L                                   |
| Mobilier                                | 10 % L                                 | 10 % L                                     |

### ***STOCKS***

Les stocks sont évalués suivant la méthode premier entré, premier sorti. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat. La méthode de comptabilisation et de dépréciation des stocks a été calculé en fonction de l'évolution des prix du marché.

**CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

**RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :**

Le chiffre d'affaires est reconnu en fonction des « incoterms » figurant au contrat, généralement au moment de la livraison chez le client.

***CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION***

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

***GESTION CENTRALISEE DE TRESORERIE***

En application de la convention de centralisation de trésorerie liant la société à TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS, entité centralisatrice de la trésorerie des sociétés françaises du groupe, la position de la société vis à vis de l'établissement de crédit prestataire de la gestion centrale de trésorerie, fait l'objet d'une compensation automatique avec la centrale de trésorerie. En conséquence, tout excédent ou découvert de la société vis à vis de l'établissement de crédit est respectivement transféré à, ou couvert par, TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS.

Les soldes transférés à, ou couverts par, TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS, sont présentés au bilan respectivement en Autres Créances ou Autres Dettes.

La société présente au bilan en Disponibilités ou Emprunts et dettes vis à vis des établissements de crédit, le solde des opérations qui n'ont pas fait l'objet à la clôture de l'exercice d'un transfert à, ou d'une couverture par, TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS.

Au 31 mars 2016, les excédents de trésorerie transférés à TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS s'élèvent à 4 462 591 € et sont donc présentés en autres créances.

***REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION***

Nous ne dévoilons pas cette information, car cela permettrait l'identification des personnes concernées.

***CREANCES ET DETTES SUR ENTREPRISES LIEES***

Créances avec entreprises liées : 2 735 778 €

Dettes avec entreprises liées : 4 529 530 €

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2016, la société n'a pas conclu de transactions avec des parties liées, présentant une importance significative et à des conditions qui ne seraient pas celles du marché.

***C.I.C.E.***

Le C.I.C.E. est comptabilisé au rythme de l'engagement et est pris en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

La comptabilisation du C.I.C.E. a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 Février 2013).

Il n'a pas fait l'objet de préfinancement au cours de l'exercice 2015

***PRODUITS ET CHARGES FINANCIERES AVEC LES ENTREPRISES LIEES***

Produits avec des entreprises liées : 0 €

***INTEGRATION FISCALE***

Depuis le 1er janvier 2004, Inter Métal Distribution SAS est intégrée dans le groupe fiscal de Tata Steel France Holdings SAS.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la société verse à Tata Steel France Holdings SAS la charge d'impôt sur les sociétés dont elle est redevable comme si ses résultats étaient déclarés de façon autonome.

Compte-tenu d'un bénéfice comptable avant impôts sur les sociétés de 1 656 k€ et après intégration des provisions et charges non déductibles et déduction des reprises et produits non imposables, l'exercice dégage un résultat fiscal positif de 1 645 k€

La dette d'impôts envers TATA STEEL FRANCE HOLDINGS S.A.S., tête de groupe d'intégration fiscale, s'établit à la clôture, à 548 k€

***INFORMATION SUR LE CAPITAL SOCIAL***

|                               | <b>Nombre de titres</b> | <b>Valeur nominale</b> |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Nombre de titres à la clôture | 5 000                   | 15,25                  |

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

|   |               |
|---|---------------|
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice                    | 4 515 003 €   |
| Variation en cours d'exercice :                                 |               |
| Résultat 31 mars 2016   | 1 107 490 €   |
| Versement d'un dividende  | (1 000 000 €) |
| Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice après A.G.O. | 4 622 493 €   |

***PROVISION POUR AVANTAGES AU PERSONNEL  
INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE***

Au 31 mars 2016 l'engagement net vis-à-vis des employés s'élève à 290 382 € compte tenu d'une couverture partielle par un contrat conclu avec une compagnie d'assurance dont la valeur est de 20 028 € au 31 mars 2016, et est comptabilisé en provision pour risques et charges.

**Paramètres propres à Inter Métal Distribution**

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| Taux d'augmentation des salaires | 2 %                        |
| Taux d'inflation                 | 2 %                        |
| Age de départ à la retraite      | 65 ans pour les cadres     |
| Age de départ à la retraite      | 63 ans pour les non-cadres |
| Table de mortalité               | INSEE/TD/TV 2010-2012      |
| Taux de Turn-over                | de 16 ans à 24 ans 5 %     |
|                                  | de 25 ans à 29 ans 5 %     |
|                                  | de 30 ans à 34 ans 3 %     |
|                                  | de 35 ans à 39 ans 3 %     |
|                                  | de 40 ans à 44 ans 3 %     |
|                                  | de 45 ans à 49 ans 0 %     |
|                                  | plus de 50 ans 0 %         |
| Taux d'actualisation             | 1.59 %                     |

**EVOLUTION DU D.I.F.**

La loi n°2014-288 du 5 mars 2014 relative à la formation professionnelle, l'emploi et la démocratie sociale abroge le dispositif du DIF et lui substitue, à compter du 1er janvier 2015, le CPF - Compte Personnel de Formation.

**HORS BILAN**

Néant.

***CAUTION BANCAIRE***

- Aucune

***FAITS MARQUANTS SUR L'EXERCICE***

- Aucun

***EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE***

- Aucun

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## IMMOBILISATIONS

| Rubriques  | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT<br>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | <b>14 625</b>    |              |                    |
| Terrains   |                  |              |                    |
| <i>Dont composants</i>   |                  |              |                    |
| Constructions sur sol propre   |                  |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui   |                  |              |                    |
| Const. Install. générales, agencements, aménagements                                       |                  |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels                                     | 31 726           |              |                    |
| Installations générales, agencements, aménagements   | 18 577           |              |                    |
| Matériel de transport  |                  |              |                    |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier   | 25 361           |              |                    |
| Emballages récupérables et divers  |                  |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours   |                  |              |                    |
| Avances et acomptes  |                  |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>   | <b>75 664</b>    |              |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence  |                  |              |                    |
| Autres participations  |                  |              |                    |
| Autres titres immobilisés  |                  |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières  | 1 467            |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>   | <b>1 467</b>     |              |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>91 756</b>    |              |                    |

| Rubriques  | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|--|----------|---------|----------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT<br>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES |          |         | <b>14 625</b>  |                  |
| Terrains   |          |         |                |                  |
| Constructions sur sol propre   |          |         |                |                  |
| Constructions sur sol d'autrui   |          |         |                |                  |
| Constructions, installations générales, agencements                          |          |         |                |                  |
| Installations techn., matériel et outillages industriels                     |          |         | 31 726         |                  |
| Installations générales, agencements divers                                  |          |         | 18 577         |                  |
| Matériel de transport  |          |         |                |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                                   |          |         | 25 361         |                  |
| Emballages récupérables et divers  |          |         |                |                  |
| Immobilisations corporelles en cours   |          |         |                |                  |
| Avances et acomptes  |          |         |                |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>   |          |         | <b>75 664</b>  |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence                                 |          |         |                |                  |
| Autres participations  |          |         |                |                  |
| Autres titres immobilisés  |          |         |                |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                                  |          |         | 1 467          |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>   |          |         | <b>1 467</b>   |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   |          |         | <b>91 756</b>  |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Rubriques   | Début d'exercice | Dotations    | Reprises | fin d'exercice |
|---|------------------|--------------|----------|----------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT<br>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 14 625           |              |          | 14 625         |
| Terrains  |                  |              |          |                |
| Constructions sur sol propre  |                  |              |          |                |
| Constructions sur sol d'autrui  |                  |              |          |                |
| Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts                     |                  |              |          |                |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                       | 15 347           | 3 174        |          | 18 521         |
| Installations générales, agencements et aménagements divers                       | 18 495           |              |          | 18 495         |
| Matériel de transport   |                  |              |          |                |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                                      | 25 379           |              |          | 25 379         |
| Emballages récupérables, divers   |                  |              |          |                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>  | <b>59 222</b>    | <b>3 174</b> |          | <b>62 396</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>73 847</b>    | <b>3 174</b> |          | <b>77 021</b>  |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
|--|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|--|
| Rubriques  | Dotations                          |                   |                           | Reprises                           |                   |                           | Mouvements<br>amortissements<br>fin exercice |
|  | Différentiel<br>de durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. | Différentiel<br>de durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. |  |
| FRAIS ETBL<br>AUT. INC.  |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Terrains   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Construct.   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| - sol propre   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| - sol autrui   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| - installations  |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Install. Tech.   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Install. Gén.  |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Mat. Transp.   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Mat bureau   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Embal récup.   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| <b>CORPOREL.</b>   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| Acquis. titre  |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |
| <b>TOTAL</b>   |                                    |                   |                           |                                    |                   |                           |  |

| Charges réparties sur plusieurs exercices                                       | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler<br>Primes de remboursement des obligations |                  |               |           |                |

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

| Rubriques  | Début d'exercice | Dotations | Reprises     | Fin d'exercice |
|--|------------------|-----------|--------------|----------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers<br>Provisions pour investissement<br>Provisions pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30 %<br>Provisions pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées   |                  |           |              |                |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>   |                  |           |              |                |
| Provisions pour litiges<br>Provisions pour garanties données aux clients<br>Provisions pour pertes sur marchés à terme<br>Provisions pour amendes et pénalités<br>Provisions pour pertes de change<br>Provisions pour pensions, obligations similaires<br>Provisions pour impôts<br>Provisions pour renouvellement immobilisations<br>Provisions pour gros entretiens, grandes révis.<br>Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer<br>Autres provisions pour risques et charges | 293 233          |           | 2 851        | 290 382        |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>   | <b>293 233</b>   |           | <b>2 851</b> | <b>290 382</b> |
| Dépréciations immobilisations incorporelles<br>Dépréciations immobilisations corporelles<br>Dépréciations titres mis en équivalence<br>Dépréciations titres de participation<br>Dépréciations autres immobilis. financières<br>Dépréciations stocks et en cours<br>Dépréciations comptes clients<br>Autres dépréciations   |                  |           |              |                |
| <b>DEPRECIATIONS</b>   |                  |           |              |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>293 233</b>   |           | <b>2 851</b> | <b>290 382</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation<br>Dotations et reprises financières<br>Dotations et reprises exceptionnelles   |                  |           | 2 851        |                |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice  |                  |           |              |                |

## CREANCES ET DETTES

| <i>ETAT DES CREANCES</i>  | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'un an</i> |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                     |                     |                     |
| Prêts   |                     |                     |                     |
| Autres immobilisations financières                                      | 1 467               | 1 467               |                     |
| Clients douteux ou litigieux  |                     |                     |                     |
| Autres créances clients   | 4 196 112           | 4 196 112           |                     |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                     |                     |                     |
| Personnel et comptes rattachés  |                     |                     |                     |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           |                     |                     |                     |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    |                     |                     |                     |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 350 957             | 350 957             |                     |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                     |                     |                     |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                     |                     |                     |
| Groupe et associés  | 4 477 248           | 4 477 248           |                     |
| Débiteurs divers  | 8 128               | 8 128               |                     |
| Charges constatées d'avance   | 61 112              | 61 112              |                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>9 095 025</b>    | <b>9 095 025</b>    |                     |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          |                     |                     |                     |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  |                     |                     |                     |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                     |                     |                     |

| <i>ETAT DES DETTES</i>                          | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'1 an, -5 ans</i> | <i>plus de 5 ans</i> |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                     |                     |                            |                      |
| Autres emprunts obligataires                    |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine   |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts et dettes financières divers           |                     |                     |                            |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 3 612 751           | 3 612 751           |                            |                      |
| Personnel et comptes rattachés                  | 293 010             | 293 010             |                            |                      |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 208 627             | 208 627             |                            |                      |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 548 356             | 548 356             |                            |                      |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               |                     |                     |                            |                      |
| Etat : obligations cautionnées                  |                     |                     |                            |                      |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 126 024             | 126 024             |                            |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                     |                     |                            |                      |
| Groupe et associés                              |                     |                     |                            |                      |
| Autres dettes                                   | 67 737              | 67 737              |                            |                      |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                     |                     |                            |                      |
| Produits constatés d'avance                     |                     |                     |                            |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>4 856 505</b>    | <b>4 856 505</b>    |                            |                      |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   |                     |                     |                            |                      |

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

**31/03/2016**

| <b>CHARGES A PAYER</b>                      | 651 114,43        |
|---|-------------------|
| <b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>    | <b>238 093,39</b> |
| 408000 F.FACT N/P TATA STEEL MAUBEUGE       | 12 077,00         |
| 408001 FNP TRANSPORTS                       | 165 751,00        |
| 408004 F.FACT N/P TATA STEEL IJ LITIGES     | 21 257,00         |
| 408005 F.FACT N/P TATA STEEL STRIP IJ       | (861,33)          |
| 408006 F.FACT N/P HONORAIRES                | 39 500,00         |
| 408007 F.FACT.N/P TATA STEEL COLORS         | 369,72            |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>          | <b>413 021,04</b> |
| 4282000 Dettes prov/congés payés            | 83 958,95         |
| 4286000 prov. primes                        | 103 345,00        |
| 4382000 Charges sociales sur congés à payer | 44 498,24         |
| 4386000 CS / primes                         | 55 195,00         |
| 4486100 taxe d'apprentissage impôt          | 4 513,97          |
| 4486200 formation professionnelle impôt     | 5 570,88          |
| 448630 C V A E à PAYER                      | 41 026,00         |
| 448640 Organic a payer                      | 66 518,00         |
| 448650 Etat charges à payer T.V.T.S.        | 8 395,00          |
| <b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>            | <b>651 114,43</b> |

## **CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

| <i>Nature des charges</i>        | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|----------------------------------|----------------|-----------------------------|
| CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERSES |                | 6712000                     |
| <b>TOTAL</b>                     |                |                             |

| <i>Nature des produits</i>    | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS |                | 7718000                     |
| <b>TOTAL</b>                  |                |                             |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

**EFFECTIF MOYEN**

| <i>Effectifs</i>                | <i>Personnel salarié</i> | <i>Personnel à disposition de l'entreprise</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--|
| Cadres                          | 9                        |  |
| Agents de maîtrise, techniciens |                          |  |
| Employés                        | 5                        |  |
| Ouvriers                        | 3                        |  |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>17</b>                |  |

**IDENTITE DES SOCIETES MERES  
CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

| <i>Dénomination sociale - siège social</i>  | <i>Forme</i> | <i>Montant capital</i> | <i>% détenu</i> |
|---|--------------|------------------------|-----------------|
| TATA STEEL Limited<br>Registered office<br>Bombay House<br>24, Homi Mody Street<br>Mumbai - 400 001 | Ltd          |                        |                 |

**ETATS FISCAUX  
COMPLEMENTAIRES**

## DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

| <i>REINTEGRATIONS</i>  | <i>BENEFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE</i>  | <b>1 107 490</b> |
|--|--|------------------|
| Rémunération du travail de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'impôt sur le revenu |  |                  |
| Rémunération conjoint - part déductible  | à réintégrer   |                  |
| Avantages personnels non déductibles (sauf amortissements)   | Amort. Excédentaires et autres non déductibles                                     | 28 622           |
| Autres charges et dépenses somptuaires visées à l'art.39-4 du CGI                                    | Taxe sur les voitures particulières des sociétés                                   | 8 956            |
| Provisions et charges à payer non déductibles  | 40 560 Charges à payer liées à des états non coopératifs                           | 40 560           |
| Amendes et pénalités   | Charg. Financ. (212bis)  |                  |
| Réintégrations prévues à l'article 155 du CGI  |  |                  |
| Impôt sur les sociétés   |  | 548 356          |
| Quote-part   |  |                  |
| Bénéfices réalisés par société de personnes, GIE   | Résultat art.209B  |                  |
| Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 15 % ou 19 % (ou 16 % : pour l'I.R.)            |  |                  |
| Moins-values nettes à long terme relevant du taux de 0 %   |  |                  |
| Fraction imposable des plus-values réalisées au cours d'exercices antérieurs                         | - plus-values nettes à court terme<br>- plus-values soumises au régime des fusions |                  |
| Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM   |  |                  |
| Réintégrations diverses  | Intérêts excédentaires   |                  |
| Déficit étranger antérieurement déduit par les PME   | Zones entreprises<br>Quote part PV à taux 0  |                  |
| Réintégration des charges affectées aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage      |  |                  |
| Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel au tonnage                        |  |                  |
| <b>TOTAL REINTEGRATIONS</b>  |  | <b>1 733 984</b> |

| <i>DEDUCTIONS</i>  | <i>PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE</i>   |                |
|--|--|----------------|
| Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE                               |  |                |
| Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées et réintégrées dans les résultats |  | 88 750         |
| Plus-values nettes à long terme  | - imposées au taux de 15 % (ou 16 % : entreprises soumises à l'I.R.)<br>- imposées au taux de 0 %<br>- imposées au taux de 19 %<br>- imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures<br>- imputées sur les déficits antérieurs |                |
| Autres plus-values imposées au taux de 19 %  |  |                |
| Fraction des plus-values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée             |  |                |
| Régime stés mères et filiales : produit net actions, parts d'intérêts                                  | quote-part à déduire   |                |
| Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les collectivités d'Outre-Mer           |  |                |
| Majoration d'amortissements  |  |                |
| Abattement sur bénéfice et exonérations  |  |                |
| Reprise d'entreprises en difficultés   | Entreprises nouvelles  |                |
| Jeunes entreprises innovantes  | Pôle de compétitivité  |                |
| Sociétés investissements immobilier côtées   | Restruct. Défense  |                |
| Zone franche urbaine   | Bassin emploi à redynam.   |                |
| Revitalisation rurale  | Zone franche d'activités   |                |
| Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM   |  |                |
| Déductions diverses  | Créance dégagee par le report en arrière du déficit<br>Dont déduction exceptionnelle pour investissement   | 14 657         |
| Déduction des produits affectés aux activités éligibles au régime de la taxation au tonnage            |  |                |
| <b>TOTAL DEDUCTIONS</b>  |  | <b>103 407</b> |

| <i>RESULTAT</i>   | <i>BENEFICE</i> | <i>DEFICIT</i> |
|---|-----------------|----------------|
| Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables   | 1 630 577       |                |
| Déficit de l'exercice reporté en arrière                    |                 |                |
| Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice |                 |                |

## DEFICITS, INDEMNITES POUR CONGES A PAYER ET PROVISIONS NON DEDUCTIBLES

| <i>SUIVI DES DEFICITS</i>                                    |  |
|--|--|
| Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent |  |
| Déficits imputés   |  |
| Déficits reportables   |  |
| Déficit de l'exercice  |  |
| Total des déficits restant à reporter                        |  |

| <i>INDEMNITES POUR CONGES A PAYER, CHARGES CORRESPONDANTES</i>             | <i>Dotations exercice</i> |
|--|---------------------------|
| Indemnités pour congés à payer et charges correspondantes (art.39.1, al.1) |                           |

| <i>PROVISIONS ET CHARGES A PAYER NON DEDUCTIBLES</i>                     | <i>Dotations exercice</i> | <i>Reprises exercice</i> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Indemnités pour congés payés et charges correspondantes (art.39.1, al.2) |                           |                          |
| <b><i>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</i></b>                         |                           |                          |
| <b><i>PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS</i></b>                              |                           |                          |
| <b><i>CHARGES A PAYER</i></b>  |                           |                          |
| C3S  | 40 560                    | 85 899                   |
| PIDR   |                           | 2 851                    |
| <b>TOTAUX</b>  | <b>40 560</b>             | <b>88 750</b>            |

| <i>CONSEQUENCES DE LA METHODE PAR COMPOSANTS</i> | <i>Début d'exercice</i> | <i>Imputations</i> | <i>Fin d'exercice</i> |
|--|-------------------------|--------------------|-----------------------|
| Montant de la réintégration ou de la déduction   |                         |                    |                       |

|   |  |
|---|--|
| Entreprises de transport inscrites au registre des transports (art. L3113-1 du Code des Transports) |  |
|---|--|

**TABLEAU D'AFFECTION DU RESULTAT  
ET RENSEIGNEMENTS DIVERS**

| <b>TABLEAU D'AFFECTION DU RESULTAT DE L'EXERCICE PRECEDENT</b>             |  | <b>31/03/2015</b> |                                 |
|--|--|-------------------|---------------------------------|
| <b>ORIGINES</b>  | Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice précédent           |                   | 3 466 562,42                    |
|  | Résultat de l'exercice précédent                                     |                   | 964 593,14                      |
|  | Prélèvements/réserves  |                   |                                 |
| <b>TOTAL I</b>   |  |                   | <b>4 431 155,56</b>             |
| <b>AFFECTATIONS</b>  | Réserve légale   |                   |                                 |
|  | Autres réserves  |                   |                                 |
|  | Dividendes   |                   | 1 000 000,00                    |
|  | Autres répartitions  |                   |                                 |
|  | Report à nouveau   |                   | 3 431 155,56                    |
| <b>TOTAL II</b>  |  |                   | <b>4 431 155,56</b>             |
| <b>DISTRIBUTIONS</b>   | Sommes distribuées devant donner lieu au paiement de la contribution |                   |                                 |
| <b>RENSEIGNEMENTS DIVERS</b>   |  | <b>31/03/2016</b> | <b>31/03/2015</b>               |
| <b>ENGAGEMENTS</b>   |  |                   |                                 |
| Engagements de crédit-bail mobilier  |  |                   |                                 |
|  | Prix de revient des biens pris en crédit-bail                        |                   |                                 |
| Engagements de crédit-bail immobilier                                      |  |                   |                                 |
| Effets portés à l'escompte et non échus                                    |  |                   |                                 |
| <b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>                                   |  |                   |                                 |
| Sous-traitance   |  |                   |                                 |
|  |  | 347 734           | 357 598                         |
| Locations, charges locatives et de copropriété                             |  |                   |                                 |
|  | Loyers des biens pris en location pour une durée > 6 mois            | 319 021           | 346 694                         |
|  | Personnel extérieur à l'entreprise                                   | 93 598            | 200 182                         |
|  | Rémunérations d'intermédiaires et honoraires, hors rétrocessions     | 38 835            | 33 413                          |
|  | Rétrocessions d'honoraires, commissions et courtages                 |                   |                                 |
|  | Autres comptes, dont cotis.aux organisat.syndicales et prof.         | 2 934 104         | 2 725 899                       |
| <b>TOTAL</b>   |  | <b>3 733 292</b>  | <b>3 663 786</b>                |
| <b>IMPOTS ET TAXES</b>   |  |                   |                                 |
| Taxe professionnelle, CFE, CVAE  |  |                   |                                 |
|  |  | 73 700            | 98 000                          |
| Autres impôts et taxes, dont taxe intér.produits pétroliers                |  |                   |                                 |
|  |  | 75 074            | 122 280                         |
| <b>TOTAL</b>   |  | <b>148 774</b>    | <b>220 280</b>                  |
| <b>T.V.A.</b>  |  |                   |                                 |
| Montant de la T.V.A collectée  |  |                   |                                 |
|  |  | 767 946           | 788 350                         |
| Montant de la T.V.A déductible sur biens et services, hors immobilisations |  |                   |                                 |
|  |  | 1 866 452         | 2 822 508                       |
| <b>DIVERS</b>  |  |                   |                                 |
| Montant brut des salaires figurant sur la DADS1 ou modèle 2460             |  |                   |                                 |
|  |  | 1 346 485         |                                 |
| Plus-value en franchise d'impôt, première option pour le régime simplifié  |  |                   |                                 |
| Effectif moyen, dt apprentis handicapés                                    |  |                   |                                 |
|  |  | 17,00             | 15,00                           |
| Effectif affecté à l'activité artisanale                                   |  |                   |                                 |
| Taux d'intérêt le plus élevé servi aux associés                            |  |                   |                                 |
| Filiales et participations : liste (art.38 II, ann.III du CGI)             |  | 0                 | N°centre de gestion             |
| <b>REGIME DE GROUPE</b>  |  |                   |                                 |
| Société:résultat hors groupe   |  |                   |                                 |
|  | 1 630 577  | P-V 15 %          | P-V 0 %                         |
|  |  | P-V 19 %          | Imputations                     |
| Groupe:résultat d'ensemble   |  |                   |                                 |
|  | 4 393 364  | P-V 15 %          | P-V 0 %                         |
|  |  | P-V 19 %          | Imputations                     |
|  |  | Mère, filiale     | N°SIRET sté mère 30554624400040 |

## DETERMINATION DES PLUS OU MOINS VALUES

| <b>DETERMINATION DE LA VALEUR RESIDUELLE</b> |                             |                             |                             |                          |                          |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>Nature et date<br/>éléments cédés</i>     | <i>Valeur<br/>d'origine</i> | <i>Valeur<br/>réévaluée</i> | <i>Amortissement<br/>IS</i> | <i>Autres<br/>amort.</i> | <i>Valeur résiduelle</i> |
|  |                             |                             |                             |                          |                          |

| <b>PLUS VALUES, MOINS VALUES</b>   |                             |                             |                        |                  |           |                              |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------|-----------|------------------------------|
| <i>Prix de vente</i>   | <i>Montant<br/>+- value</i> | <i>Part<br/>court terme</i> | <i>Part long terme</i> |                  |           | <i>Plus-values<br/>à 19%</i> |
|  |                             |                             | <i>19%</i>             | <i>15 ou 16%</i> | <i>0%</i> |                              |
|  |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| <b>AUTRES ELEMENTS</b>   |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| Fraction résiduelle de la provision spéciale de réévaluation afférente aux éléments cédés                      | +                           |                             |                        |                  |           |                              |
| Amortissements irrégulièrement différés se rapportant aux éléments cédés                                       | +                           |                             |                        |                  |           |                              |
| Amort. afférents aux éléments cédés mais exclus des chges déductibles par disp. Légale                         | +                           |                             |                        |                  |           |                              |
| Amort. non pratiqués en comptabilité et correspondant à la déduction fisc. pour invest.                        | +                           |                             |                        |                  |           |                              |
| Résultats nets de concession, sous-concession licences d'expl. de brevets faisant partie de l'actif immobilisé |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| Provisions pour dépréciation des titres des +/- values à LT devenues sans objet                                |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| Dotations de l'exercice aux comptes de prov. dépréciation des titres des +/- values à LT                       |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| Divers (détail sur une note annexe)  | +                           |                             |                        |                  |           |                              |
| <b>(A) Plus ou moins-value nette à court terme</b>   |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| <b>(B) Plus ou moins-value nette à long terme</b>  |                             |                             |                        |                  |           |                              |
| <b>(C) Autres plus-values taxables à 19%</b>   |                             |                             |                        |                  |           |                              |

## AFFECTATION DES PLUS-VALUES A COURT TERME ET DES PLUS-VALUES DE FUSION OU D'APPORT

| <i>ELEMENTS ASSUJETTIS AU REGIME FISCAL DES PLUS VALUES A COURT TERME</i> |  |                              |                                    |                                       |                                     |
|---|--|------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Origine</i>  |  | <i>Plus-values réalisées</i> | <i>Montant antérieur réintégré</i> | <i>Montant dans résultat exercice</i> | <i>Montant restant à réintégrer</i> |
| Plus-values de l'exercice   | <i>Imposition répartie</i><br>sur 3 ans<br>sur 10 ans<br>sur une durée différente  |                              |                                    |                                       |                                     |
| <b>TOTAL 1</b>  |  |                              |                                    |                                       |                                     |
| Plus-values réalisées au cours des exercices antérieurs                   | sur 3 ans<br>N-1<br>N-2<br><br>sur 10 ans<br>ou sur une durée différente<br>N-1<br>N-2<br>N-3<br>N-4<br>N-5<br>au titre de :<br>N-6<br>N-7<br>N-8<br>N-9 |                              |                                    |                                       |                                     |
| <b>TOTAL 2</b>  |  |                              |                                    |                                       |                                     |

| <i>PLUS VALUES REINTEGREES DANS LE RESULTAT DES SOCIETES BENEFICIAIRES DES APPORTS</i>  |                              |                                    |                                       |                                     |
|---|------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <div style="display: flex; justify-content: space-between; margin-bottom: 5px;"> <span><input type="checkbox"/></span> fusion, apport partiel ou scission (personnes morales soumises à l' I.S.)                 </div> <div> <span><input type="checkbox"/></span> apport à une société d'activité professionnelle à titre individuel (toutes sociétés)                 </div> |                              |                                    |                                       |                                     |
| <i>Origine des plus-values et date des fusions ou des apports</i>   | <i>Plus-values réalisées</i> | <i>Montant antérieur réintégré</i> | <i>Montant dans résultat exercice</i> | <i>Montant restant à réintégrer</i> |
|   |                              |                                    |                                       |                                     |
| <b>TOTAL</b>  |                              |                                    |                                       |                                     |

## SUIVI DES MOINS VALUES A LONG TERME

Plus ou moins-value nette de l'exercice au taux de 15 % ou 16 %  
Gains nets retirés de cessions de titres à prépond. Immobil. non cotée exclus du long terme  
Gains nets retirés de cessions de titres sup à 22,8M€

### SUIVI DES MOINS-VALUES DES ENTREPRISES SOUMISES A L'IMPOT SUR LE REVENU

| Origine          | Moins-values<br>à 16 % | Imputations sur<br>plus-values long<br>terme à 16 % | Solde des<br>moins-values<br>à 16 % |
|------------------|------------------------|---|-------------------------------------|
| MV nettes N      |                        |   |                                     |
| N-1              |                        |   |                                     |
| Moins-values N-2 |                        |   |                                     |
| nettes à N-3     |                        |   |                                     |
| long terme N-4   |                        |   |                                     |
| subies au N-5    |                        |   |                                     |
| cours des N-6    |                        |   |                                     |
| exercices N-7    |                        |   |                                     |
| antérieurs N-8   |                        |   |                                     |
| N-9              |                        |   |                                     |
| N-10             |                        |   |                                     |

### SUIVI DES MOINS-VALUES A LONG TERME DES ENTREPRISES SOUMISES A L'IMPOT SUR LES SOCIETES

| Origine          | Moins-values              |                              |                                 | Imputations sur<br>+ values à LT<br>à 15 ou 16,5 % | Imput. sur<br>le résultat<br>de l'exercice | Solde des<br>moins-values<br>à reporter |
|------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|--|--|---|
|                  | à 19 %, 16,5 %<br>ou 15 % | à 19 ou 15 %<br>imputa./rés. | à 19 ou 15 %<br>imputa./rés.bis |  |  |   |
| MV nettes N      |                           |                              |                                 |  |  |   |
| N-1              |                           |                              |                                 |  |  |   |
| Moins-values N-2 |                           |                              |                                 |  |  |   |
| nettes à N-3     |                           |                              |                                 |  |  |   |
| long terme N-4   |                           |                              |                                 |  |  |   |
| subies au N-5    |                           |                              |                                 |  |  |   |
| cours des N-6    |                           |                              |                                 |  |  |   |
| exercices N-7    |                           |                              |                                 |  |  |   |
| antérieurs N-8   |                           |                              |                                 |  |  |   |
| N-9              |                           |                              |                                 |  |  |   |
| N-10             |                           |                              |                                 |  |  |   |

## AFFECTATION DES PLUS VALUES A LONG TERME

| <b>I SITUATION DU COMPTE AFFECTE A L'ENREGISTREMENT DE LA RESERVE SPECIALE POUR L'EXERCICE N</b> |   |       |       |       |       |
|--|---|-------|-------|-------|-------|
|  | <i>Sous-comptes de la réserve spéciale des plus-values à long terme</i> |       |       |       |       |
|  | à 10%   | à 15% | à 18% | à 19% | à 25% |
| Réserve spéciale clôture N-1<br>Réserves bilan sociétés absorbées                                |   |       |       |       |       |
| <b>TOTAL</b>   |   |       |       |       |       |
| Prélèvements - avec complément IS<br>opérés - sans complément IS                                 |   |       |       |       |       |
| <b>TOTAL</b>   |   |       |       |       |       |
| <b>Réserve spéciale clôture N</b>  |   |       |       |       |       |

| <b>II RESERVE SPECIALE DES PROVISIONS POUR FLUCTUATION DES COURS</b> |   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|
|  |   |   |   |   |
| <i>Montant réserve<br/>à l'ouverture<br/>de l'exercice</i>           | <i>Réserve figurant au bilan<br/>des sociétés absorbées<br/>au cours de l'année</i> | <i>Montant prélevé sur la réserve</i>   |   | <i>Montant réserve<br/>à la clôture<br/>de l'exercice</i> |
|  |   | <i>donnant lieu à<br/>compt d'impôt</i> | <i>ne donnant pas<br/>lieu à cplt impôt</i> |   |
|  |   |   |   |   |

## DETERMINATION DE LA VALEUR AJOUTEE PRODUITE AU COURS DE L'EXERCICE

| <b>I PRODUCTION DE L'ENTREPRISE</b>  |            |
|--|------------|
| Ventes de marchandises   | 47 430 465 |
| Production vendue - Biens  |            |
| Production vendue - Services   | 1 026 037  |
| Production stockée   |            |
| Production immobilisée à hauteur des seules charges déductibles ayant concouru à sa formation                            |            |
| Subventions d'exploitation reçues  |            |
| Autres produits de gestion courante hors quote-parts de résultat sur opérations en commun                                | 7 645      |
| Transferts de charges refacturées et transferts de charges déductibles de la valeur ajoutée                              |            |
| Redevances pour concessions, brevets, licences et assimilés  |            |
| Plus-values de cession d'éléments d'immo. corporelles et incorporelles, si rattachées à une activité normale et courante |            |
| Rentrées sur créances amorties lorsqu'elles se rapportent au résultat d'exploitation                                     |            |
| TOTAL 1  | 48 464 147 |

| <b>II CONSOMMATION DE BIENS ET SERVICES EN PROVENANCE DE TIERS</b>  |            |
|---|------------|
| Achats de marchandises (droits de douanes compris)  | 40 324 471 |
| Variation de stocks (marchandises)  | 241 964    |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (droits de douanes compris)   | 423        |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)   |            |
| Autres achats et charges externes à l'exception des loyers et redevances  | 3 414 271  |
| Loyers et redevances, à l'exception de ceux afférents à des immo. corporelles mises à disposition dans le cadre d'une convention de location-gérance ou de crédit-bail ou encore d'une convention de location de plus de 6 mois |            |
| Charges déductibles de la valeur ajoutée afférente à la production immobilisée déclarée   |            |
| Autres charges de gestion courante hors quote-parts de résultat sur opérations en commun  | 2 210      |
| Moins-values de cession d'éléments d'immo. corp. et incorp., si activité normale et courante  |            |
| Taxes sur le C.A. autres que la TVA, contributions indirectes (...), T.I.P.P.   |            |
| Fraction dot. aux amortis. afférents aux immob. corp. mises à dispo. dans le cadre d'une convention de location gérance ou crédit-bail ou convention de location de plus de 6 mois  |            |
| TOTAL 2   | 43 983 340 |

| <b>III VALEUR AJOUTEE PRODUITE</b> |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| <b>CALCUL DE LA VALEUR AJOUTEE</b> | <b>TOTAL 1 - TOTAL 2</b> |
|                                    | <b>4 480 807</b>         |

| <b>IV CONTRIBUTION SUR LA VALEUR AJOUTEE DES ENTREPRISES</b> |                          |
|--|--------------------------|
| Valeur ajoutée assujettie à la CVAE                          | 4 480 807                |
| Entreprise mono-établissement au sens de la cvae             | <input type="checkbox"/> |
| Chiffre d'affaires de référence au sens de la cvae           |                          |
| Période de référence   | du                       |
| Date de cessation de l'entreprise                            | au                       |

**DETAIL DES COMPTES**

**DETAIL DES COMPTES D'ACTIF**

31/03/2016

|   |             |
|---|-------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>        |             |
| <b>CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS</b>     |             |
| 2055000 Immo incorp ouverture               | 14 625,29   |
| 2805500 amts immo incorporelles ouverture   | (14 625,29) |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>          | 13 268,18   |
| <b>INSTALLATIONS,MATERIEL,OUTILLAGE</b>     | 13 205,07   |
| 2154000 Matériel industriel                 | 7 866,37    |
| 2155000 Outillage industriel                | 23 859,63   |
| 2815000 Amort. inst. tec. mat. outil. ouver | (15 347,01) |
| 2815001 Amort Inst tec mat outil addition   | (3 173,92)  |
| <b>AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES</b>      | 63,11       |
| 21810000 Inst. agenc. amenagt. divers ouver | 18 577,00   |
| 2183000 Matériel de bureau ouverture        | 7 540,52    |
| 2183200 matériel informatique ouverture     | 12 260,97   |
| 2184000 Mobilier ouverture                  | 5 559,39    |
| 2818100 amts inst.agenc. amengt.divers ouve | (18 495,42) |
| 2818320 amts mat informatique ouverture     | (19 816,92) |
| 2818400 amort mobilier ouverture            | (5 562,43)  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>          | 1 467,06    |
| <b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>      | 1 467,06    |
| 275000 Dépôts & cautionnement versés        | 1 467,06    |
| <b>STOCKS</b>                               | 661 086,68  |
| <b>MARCHANDISES</b>                         | 661 086,68  |
| 3700000 Stock de marchandises               | 661 086,68  |

## DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

31/03/2016

|  |              |
|--|--------------|
| <b>CLIENTS ET DIVERS</b>                     | 4 196 112,19 |
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>          | 4 196 112,19 |
| 411ALBA CI. ALBASIDER SPA                    | 181 188,42   |
| 411ALSTE CI. ALSTEEL SARL                    | 53 771,10    |
| 411AMA CI. BACACIER PROFILAGE                | 312 813,03   |
| 411BOBI CI. BOBINAS Bvba                     | 5 246,95     |
| 411BOEC CI. BOECKER STAHL SERVICES GmbH      | 54 190,26    |
| 411CHIMI CI. CHIMINELLO F.LLI SRL            | 7 656,00     |
| 411CIAC CI. CIAC                             | 5 121,60     |
| 411COIL CI. COILTRADE STAHLHANDEL GmbH       | 8 982,00     |
| 411COMAL CI. COMAL FERLATTI S.P.A.           | 99 156,97    |
| 411COME CI. CO METAL SPA                     | 348 701,55   |
| 411CQFT CI.COMPT QUINCAIL. FERS ET TUBES     | 13 918,32    |
| 411CSB CSB                                   | 66 590,59    |
| 411DAR CI. DAR STAL DARIUSZ ZALAWA           | 16 473,41    |
| 411DDSTA DDSTAHL                             | 56 209,12    |
| 411DMSTA DM STAHL                            | 34 570,08    |
| 411EISEN CI. EISEN STAHL SERVICE CENTER GmbH | 33 478,80    |
| 411ESCH CI. ESCH FEINBLECH SERVICE GmbH      | 13 496,90    |
| 411ETRUS CI. ETRUSCA PROFILATI S.r.l         | 7 961,60     |
| 411FEREX CI.FEREXPORT                        | 36 131,31    |
| 411FIO CI. SIDERURGICA FIORENTINA            | 270 838,19   |
| 411FISCH CI. FISCHER STAHL GMBH              | 26 952,58    |
| 411FRAN CI. FRANCHINI LAMIERE                | 32 744,65    |
| 411FREDI FREDI REISS                         | 18 765,60    |
| 411FRMET CI. FRANCE METAL                    | 16 593,89    |
| 411GALB CI. GALBIATI S.R.L.                  | 294 015,66   |
| 411GLOSI CI. GLOBALSIDER S.R.L.              | 6 680,70     |
| 411GRAFF CI. METALLURGICA GRAFFIGNANA SRL    | 97 514,36    |
| 411GROA CI. GROSJEAN ACIER                   | 293 069,31   |
| 411GWSTA GW STAHLSERVICE GmbH & Co. Kg       | 193 434,47   |
| 411HELMU CI. HELMUT ARENS GmbH & Co.Kg       | 5 279,40     |
| 411HOFF CI. HOFFMANN GMBH                    | 15 453,68    |
| 411HSHA CI. HS HANDEL GmbH                   | 4 655,75     |
| 411ICL CI. I.C.L. SOCIETA PER AZIONI SIGLA   | 36 369,20    |
| 411INTE CI. INTER STEEL                      | 4 578,10     |
| 411JDRE CI. JD REFENDAGE                     | 46 152,17    |
| 411JORI CI. JORIS IDE NV                     | 34 352,00    |
| 411JORIS CI.JORISSUD                         | 7 635,00     |
| 411JURA CI. JURA ISOLATION                   | 6 459,00     |
| 411KLAUS CI. KLAUS LORENZ GMBH               | 93 068,45    |
| 411LORTU CI. LORRAINE TUBES                  | 8 352,81     |
| 411LZN CI. LZN                               | 7 677,20     |
| 411MAGI CI. MAGIFER S.r.l                    | 8 506,08     |
| 411MARCO CI.MARCORA Spa                      | 37 341,23    |
|  | .../...      |

## DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

31/03/2016

|  |              |
|--|--------------|
| .../ report CLIENTS ET COMPTES RATTACHES   | 2 922 147,49 |
| 411MCM Cl. MCM IMPORT EXPORT               | 268 960,68   |
| 411MECS Cl. MECSIDER S.p.A.                | 65 574,90    |
| 411MEFER Cl. METAL FER                     | 46 157,40    |
| 411METAL Cl. METALLURGIGA GRAFFIGNANA      | 113 148,19   |
| 411MEUS Cl. MEUSDEC                        | 18 569,86    |
| 411MORO Cl. MORO S.P.A.                    | 12 960,00    |
| 411NAFER Cl. NAFER SRL                     | 12 817,20    |
| 411NAROG Cl. NARROCA GB                    | 24 956,40    |
| 411PCENT Cl. PROFIL CENTER SRL             | 15 332,60    |
| 411PETRU Cl. PETRUS WATERSILO'S            | 13 871,64    |
| 411PROF Cl. PROFINOR                       | 177 664,64   |
| 411RALPH Cl. RALPH-SEYER-CARTENS METALLBAU | 13 637,25    |
| 411ROBE Cl. ROBERT SA                      | 23 206,32    |
| 411ROSA Cl. ROSA & C SPA                   | 85 593,90    |
| 411ROSS Cl. ROSS-SAHL-SERVICE GmbH & Co.KG | 15 111,50    |
| 411SBB Cl. SBB GMBH                        | 11 475,01    |
| 411SIDTR Cl. SIDER TRADING SPA             | 22 326,45    |
| 411SPP Cl. STE DE PROFILAGE DU POITOU      | 40 738,56    |
| 411SSW Cl. STAHL-SERVICE-WESTHOFF GMBH     | 11 683,10    |
| 411STAGR Cl. STAGRO STAHLHANDEL GMBH       | 11 923,20    |
| 411STAHL Cl. STAHLIMEX - STHLANDELS GmbH   | 71 566,47    |
| 411TSNED TATA STEEL NEDERLAND SERVICES BV  | 52 812,60    |
| 411VOGEL Cl. VOGEL STAHL GmbH              | 23 599,25    |
| 411VOST Cl. VOSTA STAHLHANDEL GmbH         | 45 964,48    |
| 411WILKE Cl. WILKE GmbH                    | 74 313,10    |

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| <b>AUTRES CREANCES</b>                | 4 836 333,93 |
| <b>FOURNISSEURS DEBITEURS</b>         | 2 836,33     |
| 401EULWP Fr. EULER HERMES WP          | 1 975,00     |
| 408005 F.FACT N/P TATA STEEL STRIP IJ | 861,33       |
| <b>ETAT ET COLLECTIVITES</b>          | 350 957,13   |
| 4456700 Crédit de T.V.A. à reporter   | 195 631,00   |
| 4458321 Demande Remb.TVA 21 % BE      | 88 758,03    |
| 4458322 Demande Remb.TVA 21 % NL      | 66 568,10    |
| <b>GROUPE ET ASSOCIES</b>             | 4 477 248,47 |
| 45110000 COMPTE COURANT TSFH C I C E  | 14 657,00    |
| 4513000 COMPTE COURANT SACRA NORD     | 4 462 591,47 |
| <b>DEBITEURS DIVERS</b>               | 5 292,00     |
| 4671000 Tickets Restaurants           | 5 292,00     |

**DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)**

**31/03/2016**

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>    | 61 112,00           |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>  | 61 112,00           |
| 4860000 Charges constatées d'avance | 61 112,00           |
| <b>TOTAL DES COMPTES D'ACTIF</b>    | <b>9 769 380,04</b> |

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (modèle COB)**

| <i>Rubriques</i>  | <i>Montant</i>   |
|---|------------------|
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations      | 3 550 410        |
| <b>CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>                           | <b>3 550 410</b> |
| <i>APPORTS RECUS AVEC EFFET RETROACTIF A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</i>        |                  |
| <b>CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE APRES APPORTS RETROACTIFS</b> | <b>3 550 410</b> |
| Variation en cours d'exercice :   |                  |
| <b>CAPITAUX PROPRES AU BILAN DE CLOTURE DE L'EXERCICE AVANT AGO</b>           | <b>3 550 410</b> |
| <b>VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE</b>           |                  |
|   |                  |
| <b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HORS OPERATIONS DE STRUCTURE</b>            |                  |

**DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

31/03/2016

|  |           |
|--|-----------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>                         | 61 112,00 |
| <b>CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                     | 61 112,00 |
| 4860000 Charges constatées d'avance                        | 61 112,00 |
| <b>TOTAL DES CHARGES &amp; PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> | 61 112,00 |

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres | Nombre de titres           |                          |                               | Valeur nominale |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                      | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires   | 5 000                      |                          |                               | 15,25           |

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |                 | Solde          |
|---|-----------------|----------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |                 | 4 515 003      |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |                 | 1 000 000      |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |                 | 3 515 003      |
| Variations en cours d'exercice                                |                 |                |
|   | <i>En moins</i> | <i>En plus</i> |
|   |                 |                |
| <b>SOLDE</b>  |                 |                |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |                 | Solde          |
| Capitaux propres avant répartition                            |                 | 3 515 003      |

## AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

| 1 - Origine                | Montant             |
|----------------------------|---------------------|
| Report à nouveau antérieur | 3 431 155,56        |
| Résultat de l'exercice     | 1 107 489,88        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>4 538 645,44</b> |

| 2 - Affectations | Montant |
|------------------|---------|
|                  |         |
| <b>TOTAL</b>     |         |

**RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

| <i>Date d'arrêté<br/>Durée de l'exercice (mois)</i>                           | <i>31/03/2016<br/>12</i> | <i>31/03/2015<br/>12</i> | <i>31/03/2014<br/>12</i> | <i>31/03/2013<br/>12</i> | <i>31/03/2012<br/>12</i> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><i>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</i></b>                                       |                          |                          |                          |                          |                          |
| Capital social  | 76 225                   | 76 225                   | 76 225                   | 76 225                   | 76 225                   |
| Nombre d'actions<br>- ordinaires  |                          | 5 000                    | 5 000                    | 5 000                    | 5 000                    |
| Nombre maximum d'actions à créer  |                          |                          |                          |                          |                          |
| <b><i>OPERATIONS ET RESULTATS</i></b>   |                          |                          |                          |                          |                          |
| Chiffre d'affaires hors taxes   | 48 456 502               | 57 484 800               | 60 755 705               | 49 570 303               | 48 343 972               |
| Résultat avant impôt, participation,<br>dot. amortissements et provisions     | 1 659 020                | 1 664 126                | 1 688 142                | 555 784                  | 1 549 753                |
| Impôts sur les bénéfices  | 548 356                  | 564 410                  | 574 767                  | 256 324                  | 269 329                  |
| Dot. Amortissements et provisions   | 3 174                    | 135 123                  | (63 412)                 | 26 321                   | (136 185)                |
| Résultat net  | 1 107 490                | 964 593                  | 1 176 787                | 273 140                  | 1 416 609                |
| <b><i>RESULTAT PAR ACTION</i></b>   |                          |                          |                          |                          |                          |
| Résultat après impôt, participation,<br>avant dot.amortissements, provisions  |                          | 220                      | 223                      | 60                       | 256                      |
| Résultat après impôt, participation<br>dot. amortissements et provisions      |                          | 193                      | 235                      | 55                       | 283                      |
| <b><i>PERSONNEL</i></b>   |                          |                          |                          |                          |                          |
| Effectif moyen des salariés   | 17                       | 15                       | 19                       | 18                       | 19                       |
| Masse salariale   | 1 345 510                | 1 229 497                | 1 472 989                | 1 726 877                | 1 791 744                |
| Sommes versées en avantages sociaux<br>(sécurité sociale, œuvres sociales...) | 671 500                  | 637 285                  | 725 482                  | 756 464                  | 835 214                  |

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE**

| <i>Rubriques</i>       | <i>Chiffre d'affaires<br/>France</i> | <i>Chiffre d'affaires<br/>Export</i> | <i>Total<br/>31/03/2016</i> | <i>Total<br/>31/03/2015</i> | <i>%<br/>16 / 15</i> |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| VENTES DE MARCHANDISES | 3 778                                | 43 652                               | 47 430                      | 56 445                      | -15,97 %             |
| SERVICES               | 60                                   | 966                                  | 1 026                       | 1 040                       | -1,35 %              |
| <b>TOTAL</b>           | <b>3 838</b>                         | <b>44 618</b>                        | <b>48 456</b>               | <b>57 485</b>               | <b>-15,71 %</b>      |

## DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

31/03/2016

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>       | 4 622 492,89 |
| <b>CAPITAL</b>                | 76 225,00    |
| 101000 Capital                | 76 225,00    |
| <b>RESERVE LEGALE</b>         | 7 622,45     |
| 106100 Réserve Légale         | 7 622,45     |
| <b>REPORT A NOUVEAU</b>       | 3 431 155,56 |
| 1100000 Report à nouveau (SC) | 3 431 155,56 |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b> | 1 107 489,88 |

|  |            |
|--|------------|
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b> | 290 382,00 |
| <b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>               | 290 382,00 |
| 1530000 Prov/pensions & obl. simil.          | 290 382,00 |

|  |              |
|--|--------------|
| <b>FOURNISSEURS</b>                      | 3 612 751,21 |
| <b>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b> | 3 373 796,49 |
| 401ALAI Fr. ALAINE FORWARDING            | 29 356,80    |
| 401ALDA Fr. ALDA MAJUSCULE               | 1 038,53     |
| 401APROL Fr. APROLIS                     | 1 692,52     |
| 401ASD Fr. asd                           | 3 120,00     |
| 401ATRA ATRADIUS                         | 11 674,99    |
| 401BASA Fr. BASAMRO TRANSPORT            | 10 115,00    |
| 401BBLOG Fr. B&B Logistik AG             | 1 460,00     |
| 401BMNOR Fr. BM NORD                     | 7 483,23     |
| 401COCOL Fr. TATA STEEL COLORS           | 28 038,40    |
| 401COFSS TATA STEEL UK F S S PORT TALBOT | 5 886,00     |
| 401COPAH TATA STEEL AUTO HT              | 47 931,80    |
| 401COPB Fr.TATA STEEL STRIP IJ           | 1 266 235,61 |
| 401CORF Fr TATA STEEL INTERN FRANCE SAS  | 26 009,17    |
| 401CORUS Fr. DEGELS Gmbh                 | 47 679,03    |
| 401COUK Fr. TATA STEEL UK Ltd            | 7 512,00     |
| 401CROC Fr. CROCUS S.T.N.                | 1 755,72     |
| 401CUVEL CUVELJE & ZN TRANSPORT          | 40 013,14    |
| 401DAM Sal. AMSELLEM Dominique           | 295,50       |
| 401DANG Fr. DANGOTTE                     | 2 143,68     |
| 401DKPNE Fr. DK PNEU PROFIL +            | 417,79       |
| 401EDS Fr. EMBALLAGE DIFFUSION SERVICE   | 72,00        |
| 401EICKE EICKELMANN                      | 2 880,00     |
| 401ESR Sal. Eric STEINER                 | 197,75       |
| 401EURF Fr. EURO FRANCE                  | 23 607,60    |
|  | .../...      |

## DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

31/03/2016

|  |                   |
|--|-------------------|
| <i>.../ report FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</i> | 1 566 616,26      |
| 401FRIS Fr. FRISAYE SA                               | 4 300,00          |
| 401GODEF Fr. GODEFROID ET FILS                       | 26 636,94         |
| 401HD Sal. HERVE DUVAL                               | 408,08            |
| 401IJMON Fr. IJMOND TRANSPORT BELGIUM SA             | 16 302,97         |
| 401IJMU Fr. TATA STEEL IJMUIDEN TVA BE               | 13 691,29         |
| 401IJMUI Fr. TATA STEEL IJMUIDEN TVA NL              | 565 731,27        |
| 401ILE Sal. Isabelle FALEMPIN                        | 382,23            |
| 401JPB Sal. J.Pierre BENAZRA                         | 742,78            |
| 401JVER Fr. j.verbaeken & zonen                      | 150,00            |
| 401LALEM Fr. LALEMANT                                | 1 123,97          |
| 401MAGET Fr. MAGETRA                                 | 49 109,00         |
| 401MALH Fr. MALHERBE NORD                            | 12 193,94         |
| 401MANPO Fr. MANPOWER                                | 3 089,72          |
| 401MIDD Fr. MIDDELKOOP                               | 2 695,00          |
| 401MOPA Fr. TATA ST FRANCE BT ET SYSTEMS             | 13 896,54         |
| 401MYRE TATA STEEL MAUBEUGE                          | 645 328,91        |
| 401NARUK Fr. NAROCCA UK BE                           | 110 769,60        |
| 401NES Fr. NESPRESSO                                 | 717,06            |
| 401NETMA Fr. NETMAKERS                               | 182,84            |
| 401NGREN Fr. NG RENOVATION                           | 283,75            |
| 401NLMKS Fr.NLMKSAL                                  | 66 268,07         |
| 401OFFIC Fr. OFFICEXPRESS                            | 1 982,06          |
| 401OOST Fr. OOSTVOGELS TRANSPORTS EN BV              | 25 500,00         |
| 401ORANG Fr.ORANGE                                   | 86,26             |
| 401OUTIL Fr. OUTILLAC                                | 573,20            |
| 401PALI Fr. PALIFOR LOGISTICS SA                     | 260,00            |
| 401RAINE RAINER BARTSCH GMBH                         | 27 860,00         |
| 401REVFI Fr. REVUE FIDUCIAIRE                        | 223,60            |
| 401RHEIN Cl. RHEINKRAFT INTERNATIONAL GMBH           | 5 300,00          |
| 401SAFEN Fr. SAFE NORD                               | 25 907,05         |
| 401SCHA Fr. SCHAVEMARKER                             | 31 255,00         |
| 401SCORE Fr.SCORE SERVICES                           | 433,80            |
| 401SFR Fr. SFR                                       | 118,80            |
| 401SOLO Fr. SOLOTRAT                                 | 11 040,00         |
| 401SPAC Fr. spac                                     | 1 194,00          |
| 401TFT Fr. T.F.T. Transports FROMONT                 | 1 032,00          |
| 401TIPES Fr. TIPES                                   | 25 965,00         |
| 401TRANS TRANSPED                                    | 36 075,00         |
| 401UNIT Fr. UNITOL                                   | 67 837,90         |
| 401VINC Fr. VINCENT IMPRIMEUR                        | 1 524,00          |
| 401WILL Fr. WILLI BETZ GmbH & CO                     | 7 105,00          |
| 401WOOD Fr. WOOD S.T.O.C.K.                          | 1 486,08          |
| 401XBE Sal. XAVIER BLERVAQUE                         | 417,52            |
| <b>FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES</b>              | <b>238 954,72</b> |
| 408000 F.FACT N/P TATA STEEL MAUBEUGE                | 12 077,00         |
|  | .../...           |

**DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)**

31/03/2016

|  |            |
|--|------------|
| .../ report FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES | 12 077,00  |
| 408001 FNP TRANSPORTS                        | 165 751,00 |
| 408004 F.FACT N/P TATA STEEL IJ LITIGES      | 21 257,00  |
| 408006 F.FACT N/P HONORAIRES                 | 39 500,00  |
| 408007 F.FACT.N/P TATA STEEL COLORS          | 369,72     |

|   |              |
|---|--------------|
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>          | 1 176 016,74 |
| <b>PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES</b>       | 293 009,95   |
| 4250002 Avances et acomptes XB              | 105 706,00   |
| 4282000 Dettes prov/congés payés            | 83 958,95    |
| 4286000 prov. primes                        | 103 345,00   |
| <b>SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX</b>      | 208 626,94   |
| 4310000 URSSAF                              | 47 131,18    |
| 4363400 ALLIANZ SANTE                       | 14 060,94    |
| 4371120 REUNICA                             | 2 823,84     |
| 4371220 IGIRS NC TA                         | 5 437,71     |
| 4372000 REUNICA                             | 13 099,71    |
| 4372840 ALLIANZ PREVOYANCE                  | 8 534,87     |
| 4373600 ALLIANZ PLANE0 83                   | 17 845,45    |
| 4382000 Charges sociales sur congés à payer | 44 498,24    |
| 4386000 CS / primes                         | 55 195,00    |
| <b>ETAT ET COLLECTIVITES</b>                | 674 379,85   |
| 4440000 Etat impôts sur les bénéfices       | 548 356,00   |
| 4486100 taxe d'apprentissage impôt          | 4 513,97     |
| 4486200 formation professionnelle impôt     | 5 570,88     |
| 448630 C V A E à PAYER                      | 41 026,00    |
| 448640 Organic a payer                      | 66 518,00    |
| 448650 Etat charges à payer T.V.T.S.        | 8 395,00     |

|  |           |
|--|-----------|
| <b>AUTRES DETTES</b>                         | 67 737,20 |
| <b>CLIENTS CREDITEURS</b>                    | 67 737,20 |
| 411BEST CI. BE STEEL                         | 74,70     |
| 411COILI CI. COILINTER INTERNATIONALER STAHL | 1 424,01  |
| 411CORUS TATA STEEL COLORS OP                | 530,69    |
| 411EUS CI. EUSTEEL                           | 257,63    |
| 411FERRE CI. FERREUM                         | 54 077,13 |
| 411SIDER CI. SIDERURGICA MODENESE            | 11 373,04 |

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| <b>TOTAL DES COMPTES DE PASSIF</b> | 9 769 380,04 |
|------------------------------------|--------------|

## DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

31/03/2016

|   |               |
|---|---------------|
| <b>ACHATS</b>                               | 40 566 858,29 |
| <b>ACHATS DE MARCHANDISES</b>               | 40 324 470,95 |
| 607200 ACHATS 2 CHOIX TATA STEEL MAUBEUGE   | 9 318 569,55  |
| 607203 NAROCCA UK BE                        | 2 202 671,16  |
| 607219 ACHAT TATA STEEL IJ. TVA BE          | 2 187 417,37  |
| 607220 ACHATS 2EME CHOIX TATA STEEL IJ      | 20 722 111,03 |
| 607221 ACHAT 2EME CHOIX TATA AUTO           | 176 367,41    |
| 607224 ACHATS TATA MULTISTEEL PRELAQ        | 8 498,40      |
| 607225 ACHAT 2EME CHOIX TATA COLORS IJ.     | 828 716,28    |
| 607226 ACHAT GELSENKIRCHEN                  | 65 772,35     |
| 607227 ACHATS TATA STEEL TVA IT             | 2 032 460,44  |
| 607228 ACHAT NLMK SALES EUROPE BE           | 162 210,72    |
| 607229 ACHATS TATA STEEL TVA NL             | 316 990,90    |
| 607230 ACHATS 2EME CHOIX UNITOL             | 1 152 816,20  |
| 607235 ACHAT 2EME CHOIX EURODEC             | 52,11         |
| 607250 ACHATS 2EME CHOIX T.S. UK BE         | 758 678,83    |
| 607251 ACHAT 2EME CHOIX TS UK               | 95 522,31     |
| 607260 ACHAT 2 CHOIX TATA STEEL BAT SYST.   | 38 176,34     |
| 607265 ACHATS 2ème DEGELS TATA              | 109 417,62    |
| 607470 ACHAT LAYDE                          | 28 546,82     |
| 607480 ACHATS SNOP                          | 84 356,65     |
| 607490 ACHAT SNWM                           | 30 138,50     |
| 607500 ACHAT MATIERE SOREM                  | 4 979,96      |
| <b>VARIATION DE STOCK - MARCHANDISES</b>    | 241 964,06    |
| 603720 variation stock Maubeuge             | 241 964,06    |
| <b>ACHATS MATIERES PREM &amp; APPROVIS.</b> | 423,28        |
| 602240 VETEMENTS DE TRAVAIL                 | 423,28        |

## DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

31/03/2016

|  |              |
|--|--------------|
| <b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>   | 3 733 292,06 |
| <b>MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES</b>     | 31 303,17    |
| 6061000 EDF - GDF                          | 5 564,64     |
| 6063000 Fourn. d'entr. petit équip.        | 429,88       |
| 606310 Fournitures d'entretien             | 1 654,40     |
| 606312 fourniture d'entrepôt               | 5 118,36     |
| 606320 fourn.entret.ptit.équipt.cantine    | 3 066,44     |
| 6064000 Fournitures administratives        | 9 696,83     |
| 606410 Fourniture Informatique             | 5 772,62     |
| <b>SOUS-TRAITANCE GENERALE</b>             | 347 734,13   |
| 6110000 Sous-traitance générale            | 20 007,57    |
| 611110 Sous traitance stockage             | 74 315,14    |
| 611120 Sous traitance recharge Colors BU   | 250 592,34   |
| 611130 Archivage extérieur                 | 2 819,08     |
| <b>LOCATIONS</b>                           | 319 020,82   |
| 613210 Loyer Barbanniers                   | 51 488,59    |
| 613220 Loyer MAUBEUGE                      | 184 146,44   |
| 613357 LOCATION MATERIEL ET OUTILLAGE      | 3 324,46     |
| 6135000 Locations de voiture               | 55 870,47    |
| 613510 Location matériel de bureau         | 1 973,57     |
| 613520 Loc mat. télécopie photocopie telex | 1 758,35     |
| 613590 LOCATION CATERPILLAR                | 20 458,94    |
| <b>ENTRETIEN ET REPARATIONS</b>            | 56 391,67    |
| 6152000 Entr. des locaux bureaux           | 24 201,72    |
| 6155000 Entr. matériel de bureau           | 731,55       |
| 615515 ENTRETIEN MAT. TRANSPORT            | 1 337,20     |
| 615517 entretien et réparation             | 6 897,28     |
| 615520 entr télécopie photocopie télex     | 795,51       |
| 6156000 Maintenance informatique           | 22 428,41    |
| <b>PRIMES D'ASSURANCES</b>                 | 121 542,34   |
| 6161000 Assurance locaux bureaux           | 30 445,23    |
| 6162000 Assurance vehicules                | 14 732,62    |
| 6164000 Assurances risques d'exploit.      | 14 971,24    |
| 6165000 Assurance CREDIT CLIENTS           | 61 393,25    |
| <b>DIVERS</b>                              | 8 363,84     |
| 6181000 Documentation générale             | 6 578,76     |
| 6183000 Documentation technique            | 1 435,08     |
| 6185000 Frais de colloq. sémin. conf.      | 350,00       |
| <b>PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE</b>    | 93 597,57    |
| 6211000 Personnel intérimaire              | 93 597,57    |

.../...

**DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)**

31/03/2016

|   |              |
|---|--------------|
| .../...                                     |              |
| <b>REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES</b>     | 38 835,15    |
| 622615 Honoraires DENTONS SALANS            | 11 419,80    |
| 622630 HONORAIRES DELOITTE                  | 26 420,35    |
| 622690 Honoraires divers                    | 995,00       |
| <b>TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL</b>     | 2 612 534,85 |
| 6242500 Transports/ventes stock IJMUIDEN    | 1 975 647,08 |
| 6242600 Transport/ventes stock TS MAUBEUGE  | 636 887,77   |
| <b>DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS</b>     | 69 422,24    |
| 6251000 Voyages & déplacements              | 67 240,43    |
| 625140 Frais de Déplacement                 | 2 002,81     |
| 6257000 Réceptions                          | 179,00       |
| <b>FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS</b>    | 31 423,27    |
| 6260000 Frais postaux                       | 696,71       |
| 6261000 Frais d'Affranchissement            | 7 072,55     |
| 6262000 Frais de Téléphone Telex            | 23 313,09    |
| 6264000 Affranchissement                    | 340,92       |
| <b>SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES</b>      | 3 123,01     |
| 6271000 Frais sur Services Bancaires        | 3 123,01     |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES</b>     | 148 774,10   |
| <b>IMPOTS &amp; TAXES SUR REMUNERATIONS</b> | 25 558,10    |
| 6333000 Particip. employ. form. prof.       | 15 762,00    |
| 6335000 Vers. lib. dts.exonér. T.A.         | 9 320,10     |
| 6338000 Autres impôts & taxes CFE           | 476,00       |
| <b>AUTRES IMPOTS ET TAXES</b>               | 123 216,00   |
| 6351100 C V A E                             | 73 700,00    |
| 6351400 Taxe/véhicule des sociétés          | 8 956,00     |
| 6371000 Contr. sociale de solidarité        | 40 560,00    |

**DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)**

31/03/2016

|   |              |
|---|--------------|
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                 | 2 017 010,33 |
| <b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>              | 1 345 510,35 |
| 6411000 Salaires appointements comm.        | 1 160 012,53 |
| 6411210 Maladie Salaire maintenu            | (728,31)     |
| 6411230 REMB. ALLIANZ INCAPACITE DE TRAVAIL | (3 551,44)   |
| 6411990 Indemnité de stage                  | 552,80       |
| 6412000 Provision congés payés              | 103,95       |
| 6412100 rep prov CP                         | 24 091,08    |
| 6412400 prov prime fin annee                | 4 813,00     |
| 6413000 Primes & gratifications             | 159 854,16   |
| 6413110 PRIMES DE VACANCES                  | 1 653,00     |
| 6413300 PRIMES AUTRES                       | 5 104,76     |
| 6414000 Indemnités avantages divers         | (9 648,80)   |
| 6414090 REMBOURSEMENT CARTE ORANGE          | 3 253,62     |
| <b>CHARGES SOCIALES</b>                     | 684 276,91   |
| 6451000 Cotisations URSSAF                  | 401 987,82   |
| 6453000 COTISATIONS CRICA                   | 136 774,62   |
| 6453220 IGIRS NC TA                         | 12 399,80    |
| 6453400 ALLIANZ MUTUELLE SANTE              | 37 746,31    |
| 6453600 ALLIANZ PLANE0 83                   | 54 495,62    |
| 6455100 prov CS / CP                        | 55,24        |
| 645550 provision ch soc prime               | 2 557,00     |
| 6458840 ALLIANZ PREVOYANCE                  | 24 312,54    |
| 6471000 Rest. entreprise ou ticket repas    | 12 139,25    |
| 6475000 Médecine du travail pharmac.        | 1 808,71     |
| <b>AUTRES CHARGES DE PERSONNEL</b>          | (12 776,93)  |
| 648100 Frais Formation Personnel            | 1 880,07     |
| 64900000 CREDIT IMPOTS C I C E              | (14 657,00)  |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>             | 3 173,92     |
| <b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS</b>       | 3 173,92     |
| 6811000 dot aux amorts des immo             | 3 173,92     |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                       | 2 210,21     |
| <b>CHARGES DIV DE GESTION COURANTE</b>      | 2 210,21     |
| 6580000 Charges div. gestion courante       | 2 210,21     |

**DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)**

31/03/2016

|   |               |
|---|---------------|
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                  | 339 832,53    |
| <b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>       | 337 024,00    |
| 6650000 Escomptes accordés France Hors Grou | 337 024,00    |
| <b>DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE</b>      | 2 808,53      |
| 6660000 Pertes de change                    | 2 808,53      |
| <b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>             | 548 356,00    |
|   | 548 356,00    |
| 6951000 Impôts sur les Bénéfices            | 548 356,00    |
| <b>TOTAL DES COMPTES DE CHARGES</b>         | 47 359 507,44 |

**DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS**

**31/03/2016**

|  |               |
|--|---------------|
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NET</b>             | 48 456 501,58 |
| <b>VENTES DE MARCHANDISES - FRANCE</b>     | 44 851 949,38 |
| 707100 VENTES MARCHANDISES FRANCE          | 3 779 729,27  |
| 707120 VENTES MARCHANDISES C.E.E.          | 41 072 220,11 |
| <b>VENTES DE MARCHANDISES - EXPORT</b>     | 2 578 515,56  |
| 707200 VTES MDISSES CEE TVA BE             | 542 171,97    |
| 707202 VTE MDISSES CEE TVA NL              | 388 718,15    |
| 707203 VENTES MDISSES TVA IT               | 1 647 625,44  |
| <b>PRODUCTION SERVICES - FRANCE</b>        | 316 322,51    |
| 7085000 Ports & frais acces. facturés      | 2 700,00      |
| 708710 Prest.Services TATA STEEL COLORS SH | 313 622,51    |
| <b>PRODUCTION SERVICES - EXPORT</b>        | 709 714,13    |
| 708720 Prest.Services TS FRANCE HOLDINGS   | 60 000,00     |
| 708734 Prest.Serv.TATA STEEL NEDERLAND     | 649 714,13    |
| <b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>      | 10 495,74     |
| <b>REPRISES AMORT PROV TRANSF CHARGE</b>   | 2 851,00      |
| 7813000 Reprise provision I D R            | 2 851,00      |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                     | 7 644,74      |
| 7580000 Pds divers de gest. courante       | 7 644,74      |
| <b>TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS</b>       | 48 466 997,32 |

**GESTION**

## BILAN SYNTHETIQUE

| <i>Actif</i>                    | <i>31/03/2016</i> | <i>%</i>      | <i>31/03/2015</i> | <i>%</i>      |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Capital souscrit non appelé     |                   |               |                   |               |
| Immobilisations incorporelles   |                   |               |                   |               |
| Immobilisations corporelles     | 13 268            | 0,14          | 16 442            | 0,14          |
| Immobilisations financières     | 1 467             | 0,02          | 1 467             | 0,01          |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>         | <b>14 735</b>     | <b>0,15</b>   | <b>17 909</b>     | <b>0,15</b>   |
| Stocks                          | 661 087           | 6,77          | 903 050           | 7,50          |
| Créances                        | 9 032 446         | 92,46         | 11 071 015        | 91,96         |
| Disponibilités                  |                   |               |                   |               |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>          | <b>9 693 533</b>  | <b>99,22</b>  | <b>11 974 065</b> | <b>99,46</b>  |
| Comptes de régularisation actif | 61 112            | 0,63          | 47 177            | 0,39          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>              | <b>9 769 380</b>  | <b>100,00</b> | <b>12 039 151</b> | <b>100,00</b> |

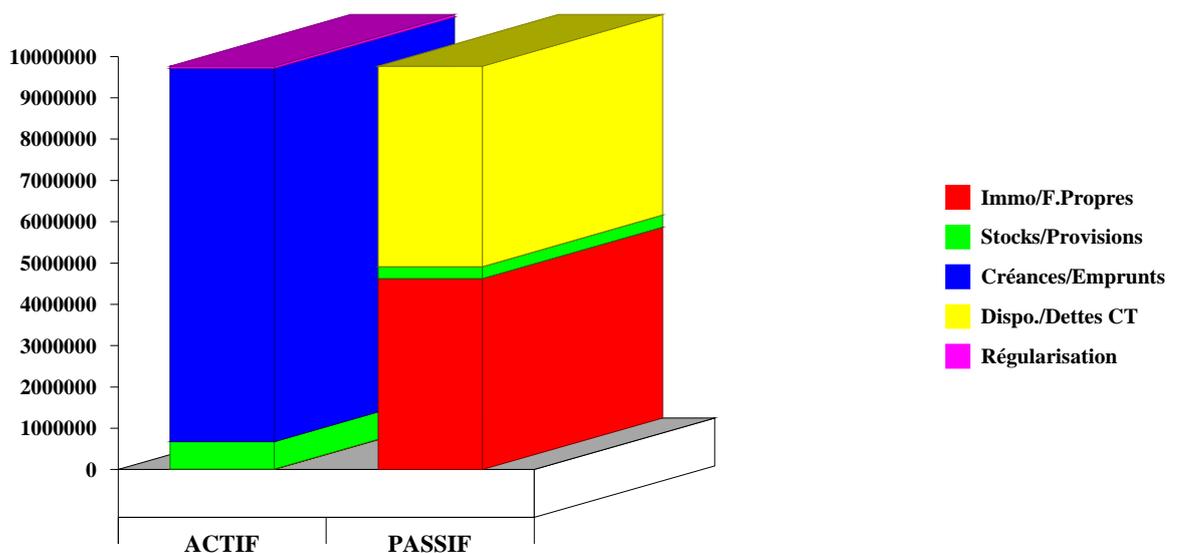
| <i>Passif</i>                    | <i>31/03/2016</i> | <i>%</i>      | <i>31/03/2015</i> | <i>%</i>      |
|----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>          | <b>4 622 493</b>  | <b>47,32</b>  | <b>4 515 003</b>  | <b>37,50</b>  |
| <b>PROVISIONS</b>                | <b>290 382</b>    | <b>2,97</b>   | <b>293 233</b>    | <b>2,44</b>   |
| Emprunts et dettes financières   |                   |               |                   |               |
| Autres dettes                    | 4 856 505         | 49,71         | 7 230 915         | 60,06         |
| <b>DETTES</b>                    | <b>4 856 505</b>  | <b>49,71</b>  | <b>7 230 915</b>  | <b>60,06</b>  |
| Comptes de régularisation passif |                   |               |                   |               |
| <b>TOTAL PASSIF</b>              | <b>9 769 380</b>  | <b>100,00</b> | <b>12 039 151</b> | <b>100,00</b> |

**COMPTE DE RESULTAT COMPARATIF**

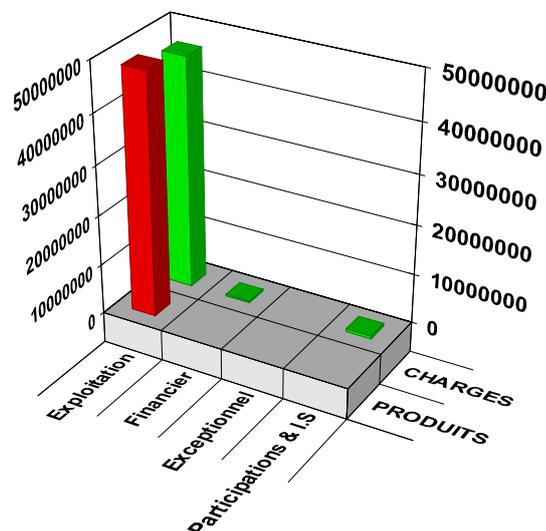
| <i>Rubriques</i>  | <i>31/03/2016</i> | <i>31/03/2015</i> | <i>Variation</i> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Ventes de marchandises  | 47 430 465        | 56 445 132        | -15,97           |
| Production vendue de biens                                      |                   |                   |                  |
| Production vendue de services                                   | 1 026 037         | 1 039 669         | -1,31            |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>                                   | <b>48 456 502</b> | <b>57 484 800</b> | <b>-15,71</b>    |
| Production stockée, immobilisée                                 |                   |                   |                  |
| Subventions d'exploitation                                      |                   |                   |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions, transferts de charges   | 2 851             |                   |                  |
| Autres produits   | 7 645             | 97 250            | -92,14           |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>48 466 997</b> | <b>57 582 051</b> | <b>-15,83</b>    |
| Achats de marchandises  | 40 324 471        | 49 704 070        | -18,87           |
| Variation de stock de marchandises                              | 241 964           | (78 181)          | -409,49          |
| Achats de matières premières, autres approvisionnements         | 423               |                   |                  |
| Variation de stock matières premières                           |                   |                   |                  |
| Autres achats et charges externes                               | 3 733 292         | 3 663 786         | 1,90             |
| Impôts, taxes et versements assimilés                           | 148 774           | 220 280           | -32,46           |
| Salaires, traitements, charges sociales                         | 2 017 010         | 1 866 782         | 8,05             |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                   | 3 174             | 135 123           | -97,65           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |                   |                   |                  |
| Autres charges  | 2 210             | 117 756           | -98,12           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   | <b>46 471 319</b> | <b>55 629 615</b> | <b>-16,46</b>    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>1 995 678</b>  | <b>1 952 435</b>  | <b>2,21</b>      |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                           |                   |                   |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                           |                   |                   |                  |
| Produits financiers de participations                           |                   |                   |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                           |                   | 1 110             | -100,00          |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges |                   |                   |                  |
| Différences positives de change                                 |                   |                   |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement   |                   |                   |                  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                      |                   | <b>1 110</b>      | <b>-100,00</b>   |
| Dotations financières aux amortis., dépréciations et provisions |                   |                   |                  |
| Intérêts et charges assimilés                                   | 337 024           | 424 542           | -20,61           |
| Différences négatives de change                                 | 2 809             |                   |                  |
| Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement         |                   |                   |                  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                      | <b>339 833</b>    | <b>424 542</b>    | <b>-19,95</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                       | <b>(339 833)</b>  | <b>(423 432)</b>  | <b>-19,74</b>    |
| Produits exceptionnels  |                   |                   |                  |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges |                   |                   |                  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                   |                   |                   |                  |
| Charges exceptionnelles   |                   |                   |                  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions       |                   |                   |                  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                  |                   |                   |                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                    |                   |                   |                  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise        |                   |                   |                  |
| Impôts sur les bénéfices  | 548 356           | 564 410           | -2,84            |
| <b>RESULTAT [Bénéfice ou Perte]</b>                             | <b>1 107 490</b>  | <b>964 593</b>    | <b>14,81</b>     |

**REPARTITION DU BILAN ET RESULTAT**

| <i>BILAN</i>         | %   | <i>ACTIF</i>     | <i>PASSIF</i>    | %   |                       |
|----------------------|-----|------------------|------------------|-----|-----------------------|
| Immobilisations      | 0%  | 14 735           | 4 622 493        | 47% | Fonds Propres         |
| Stocks               | 7%  | 661 087          | 290 382          | 3%  | Provisions            |
| Créances             | 92% | 9 032 446        |                  | 0%  | Emprunts              |
| Disponibilités       | 0%  |                  | 4 856 505        | 50% | Dettes à court terme  |
| Régularisation Actif | 1%  | 61 112           |                  | 0%  | Régularisation Passif |
| <b>TOTAL</b>         |     | <b>9 769 380</b> | <b>9 769 380</b> |     |                       |



| <i>COMPTE DE RESULTAT</i> | %    | <i>PRODUITS</i>   | <i>CHARGES</i>    | %   |                       |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|-----|-----------------------|
| Exploitation              | 100% | 48 466 997        | 46 471 319        | 98% | Exploitation          |
| Financier                 | 0%   |                   | 339 833           | 1%  | Financier             |
| Exceptionnel              | 0%   |                   |                   | 0%  | Exceptionnel          |
|                           |      |                   | 548 356           | 1%  | Participations & I.S. |
| <b>TOTAL</b>              |      | <b>48 466 997</b> | <b>47 359 507</b> |     |                       |



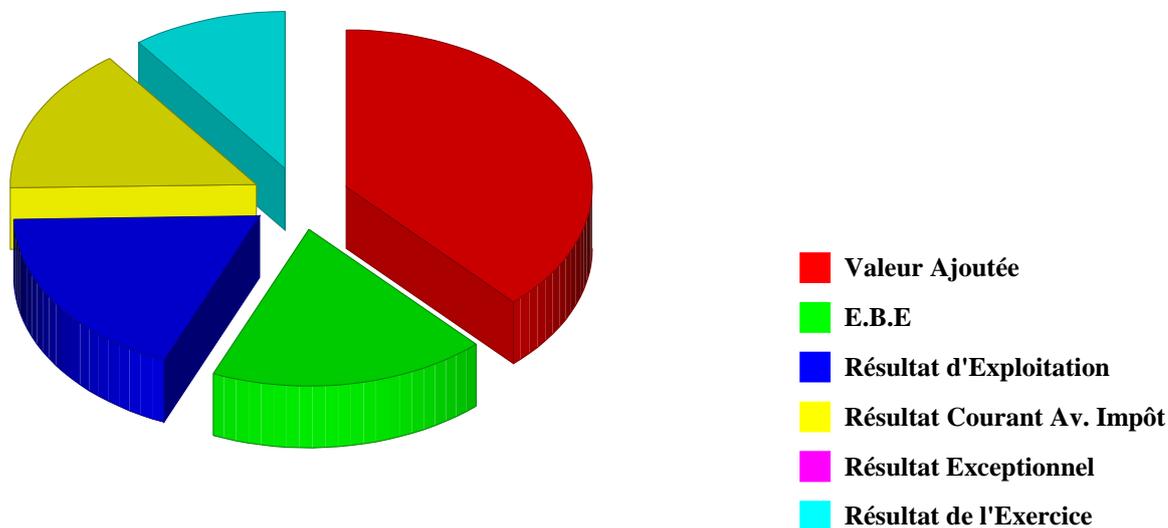
## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

| <i>Rubriques</i>                                | <i>31/03/2016</i> | <i>%</i>      | <i>31/03/2015</i> | <i>%</i>      |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Ventes de marchandises                          | 47 430 465        | 100,00        | 56 445 132        | 100,00        |
| - Coût d'achat des marchandises                 | 40 566 435        | 85,53         | 49 625 889        | 87,92         |
| <b>MARGE COMMERCIALE</b>                        | <b>6 864 030</b>  | <b>14,47</b>  | <b>6 819 242</b>  | <b>12,08</b>  |
| Production vendue                               | 1 026 037         | 2,12          | 1 039 669         | 1,81          |
| + Production stockée                            |                   |               |                   |               |
| - Destockage de production                      |                   |               |                   |               |
| + Production immobilisée                        |                   |               |                   |               |
| <b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>                 | <b>1 026 037</b>  | <b>2,12</b>   | <b>1 039 669</b>  | <b>1,81</b>   |
| <b>PRODUCTION + VENTES</b>                      | <b>48 456 502</b> | <b>100,00</b> | <b>57 484 800</b> | <b>100,00</b> |
| - Coût d'achat des marchandises                 | 40 566 435        | 83,72         | 49 625 889        | 86,33         |
| - Consommation provenance tiers                 | 3 733 715         | 7,71          | 3 663 786         | 6,37          |
| <b>VALEUR AJOUTEE</b>                           | <b>4 156 351</b>  | <b>8,58</b>   | <b>4 195 126</b>  | <b>7,30</b>   |
| + Subventions d'exploitation                    |                   |               |                   |               |
| - Impôts et taxes                               | 148 774           | 0,31          | 220 280           | 0,38          |
| - Charges de personnel                          | 2 017 010         | 4,16          | 1 866 782         | 3,25          |
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>             | <b>1 990 567</b>  | <b>4,11</b>   | <b>2 108 064</b>  | <b>3,67</b>   |
| + Reprises, transfert charges                   | 2 851             | 0,01          |                   |               |
| + Autres produits                               | 7 645             | 0,02          | 97 250            | 0,17          |
| - Dotations amortis., dépréciations, provisions | 3 174             | 0,01          | 135 123           | 0,24          |
| - Autres charges                                | 2 210             | 0,00          | 117 756           | 0,20          |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                  | <b>1 995 678</b>  | <b>4,12</b>   | <b>1 952 435</b>  | <b>3,40</b>   |
| + Quote part opérations en commun               |                   |               |                   |               |
| + Produits financiers                           |                   |               | 1 110             | 0,00          |
| - Quote part opérations en commun               |                   |               |                   |               |
| - Charges financières                           | 339 833           | 0,70          | 424 542           | 0,74          |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>             | <b>1 655 846</b>  | <b>3,42</b>   | <b>1 529 003</b>  | <b>2,66</b>   |
| Produits exceptionnels                          |                   |               |                   |               |
| - Charges exceptionnelles                       |                   |               |                   |               |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                    |                   |               |                   |               |
| - Participation des salariés                    |                   |               |                   |               |
| - Impôt sur les bénéfices                       | 548 356           | 1,13          | 564 410           | 0,98          |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                   | <b>1 107 490</b>  | <b>2,29</b>   | <b>964 593</b>    | <b>1,68</b>   |
| Produits cessions éléments actif                |                   |               |                   |               |
| - Valeur comptable éléments cédés               |                   |               |                   |               |
| <b>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS</b>        |                   |               |                   |               |

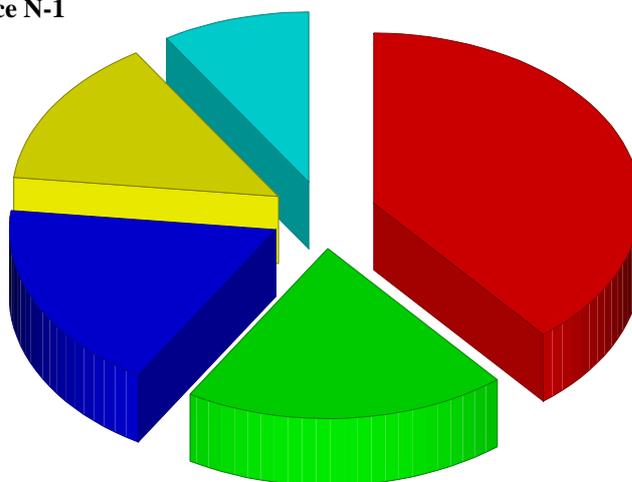
**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION COMPARES**

|                               | 31/03/2016        | 31/03/2015        |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PRODUCTION + VENTES</b>    | <b>48 456 502</b> | <b>57 484 800</b> |
| Valeur Ajoutée                | 4 156 351         | 4 195 126         |
| Excédent Brut d'Exploitation  | 1 990 567         | 2 108 064         |
| Résultat d'Exploitation       | 1 995 678         | 1 952 435         |
| Résultat Courant Avant Impôt  | 1 655 846         | 1 529 003         |
| Résultat Exceptionnel         |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b> | <b>1 107 490</b>  | <b>964 593</b>    |

Exercice N



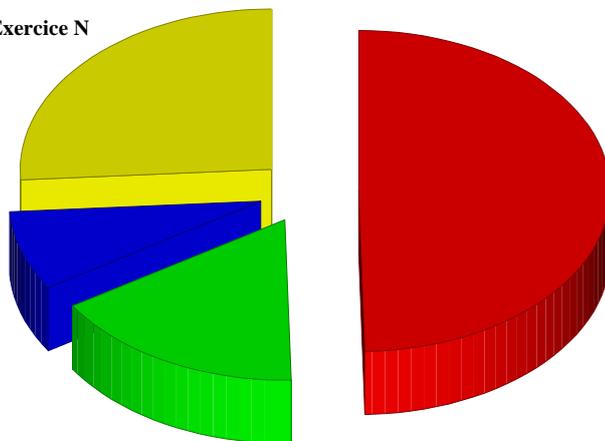
Exercice N-1



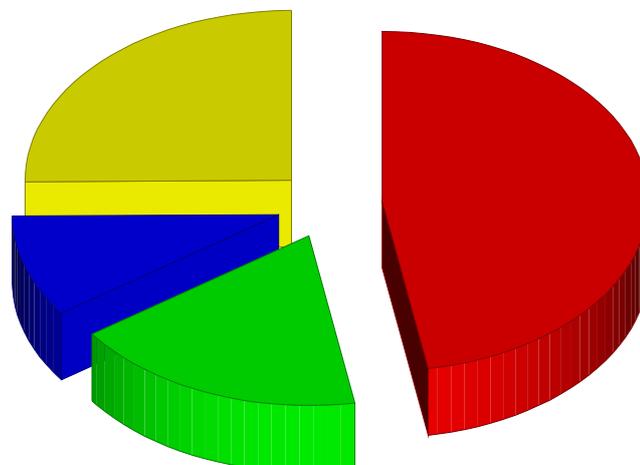
**REPARTITION DE LA VALEUR AJOUTEE**

|                                  | 31/03/2016       | 31/03/2015       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>VALEUR AJOUTEE A REPARTIR</b> | <b>4 255 383</b> | <b>4 375 911</b> |
| Personnel                        | 2 110 608        | 2 066 964        |
| Etat                             | 697 130          | 784 690          |
| Prêteurs                         | 339 833          | 424 542          |
| Actionnaires                     |                  |                  |
| Entreprise (Autofinancement)     | 1 107 813        | 1 099 716        |

Exercice N



- Personnel
- Etat
- Prêteurs
- Actionnaires
- Entreprise (Autofinancement)



Exercice N-1

## CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

| <i>Rubriques</i>   | <i>31/03/2016</i> | <i>31/03/2015</i> | <i>Variation</i> |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>                            | <b>1 990 567</b>  | <b>2 108 064</b>  | <b>-5,57</b>     |
| + Transferts de charges d'exploitation                         |                   |                   |                  |
| + Autres produits d'exploitation                               | 7 645             | 97 250            | -92,14           |
| - Autres charges d'exploitation                                | 2 210             | 117 756           | -98,12           |
| + Quote-part de résultat sur opérations faites en commun       |                   |                   |                  |
| + Produits financiers  |                   | 1 110             | -100,00          |
| - Reprises sur dépréciations et provisions financières         |                   |                   |                  |
| - Charges financières  | 339 833           | 424 542           | -19,95           |
| + Dot. aux amortis., dépréciations et provisions financières   |                   |                   |                  |
| + Produits exceptionnels                                       |                   |                   |                  |
| - Produits des cessions d'éléments actif                       |                   |                   |                  |
| - Subventions d'investissement rapportées au résultat          |                   |                   |                  |
| - Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles     |                   |                   |                  |
| - Charges exceptionnelles                                      |                   |                   |                  |
| + Valeur comptable des immobilisations cédées                  |                   |                   |                  |
| + Dot. aux amortis., dépréciations et provisions exceptionnels |                   |                   |                  |
| - Participation des salariés                                   |                   |                   |                  |
| - Impôts sur les bénéfices                                     | 548 356           | 564 410           | -2,84            |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                              | <b>1 107 813</b>  | <b>1 099 716</b>  | <b>0,74</b>      |

|   |                  |                  |              |
|---|------------------|------------------|--------------|
| <b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>                               | <b>1 107 490</b> | <b>964 593</b>   | <b>14,81</b> |
| + Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 3 174            | 135 123          | -97,65       |
| - Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions  | 2 851            |                  |              |
| - Résultat sur cession des éléments actif                   |                  |                  |              |
| - Subventions d'investissement rapportées au résultat       |                  |                  |              |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                           | <b>1 107 813</b> | <b>1 099 716</b> | <b>0,74</b>  |

## FLUX DE TRESORERIE

| Rubriques                            | SITUATION COMPTABLE |                  |                                  | FLUX DE TRESORERIE |                   |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                      | Bilan ouverture     | Exploitation     | Bilan clôture                    | Recettes           | Dépenses          |
|                                      | 1                   | 2                | 3                                | 4                  | 5                 |
| <b>EXPLOITATION</b>                  |                     |                  |                                  |                    |                   |
| Ventes ht                            |                     | 48 456 502       |                                  |                    |                   |
| et ( ) tva                           |                     |                  |                                  |                    |                   |
| Clients (*) ttc                      | A                   | 7 098 033        | 48 456 502                       | 4 128 375          | 51 426 159        |
| Achats ht                            |                     |                  | (40 356 197)                     |                    |                   |
| et ( ) tva                           |                     |                  |                                  |                    |                   |
| Fournisseurs (**) ttc                | B                   | (5 928 244)      | (40 356 197)                     | (3 609 915)        | 42 674 526        |
| Personnel                            | C                   | (518 602)        | (2 017 010)                      | (501 637)          | 2 033 975         |
| Autres charges ht                    |                     |                  | (3 850 763)                      |                    |                   |
| et ( ) tva                           |                     |                  |                                  |                    |                   |
| Produits divers ttc                  | D                   | (422 958)        | (3 850 763)                      | (350 002)          | 3 923 719         |
| T.V.A. payée                         | E                   | 487 610          |                                  | 350 957            | 136 653           |
| <b>EN-COURS COMMERCIAL</b>           | F                   | <b>715 840</b>   | <b>2 232 531</b>                 | <b>17 779</b>      | <b>51 562 812</b> |
|                                      | G                   |                  |                                  |                    | <b>48 632 220</b> |
|                                      |                     |                  |                                  | <b>2 930 592</b>   |                   |
| Stock de début                       |                     | 903 050          | 903 050                          |                    |                   |
| Stock de fin                         |                     |                  | 661 087                          | 661 087            |                   |
| Variation de stock                   | H                   |                  | (241 964)                        |                    |                   |
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | I                   |                  | <b>1 990 567</b>                 |                    |                   |
| Autres charges, produits transférés  | J                   |                  | 5 435                            | 5 435              |                   |
| Charges et produits financiers       | K                   |                  | (339 833)                        |                    | 339 833           |
| Charges et produits exceptionnels    | L                   |                  |                                  |                    |                   |
| - + / - values de cession            | M                   |                  |                                  |                    |                   |
| Impôt société et participation       | N                   | (564 410)        | (548 356)                        | (548 356)          | 564 410           |
| <b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>  | P                   | <b>1 054 480</b> |                                  | <b>130 509</b>     |                   |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>    |                     |                  | <b>1 107 813</b>                 |                    |                   |
|                                      | R                   |                  | <b>FLUX NET D'EXPLOITATION</b>   |                    | <b>2 031 784</b>  |
| <b>FINANCEMENT/INVESTISSEMENTS</b>   |                     |                  |                                  |                    |                   |
| Fonds propres                        | S                   | 4 515 003        | 1 107 490                        | 4 622 493          | 1 000 000         |
| Comptes courants associés            | T                   | (3 442 614)      |                                  | (4 477 248)        | 1 034 635         |
| Emprunts                             | U                   |                  |                                  |                    |                   |
|                                      | V                   |                  | <b>FLUX NET DE FINANCEMENT</b>   |                    | <b>2 034 635</b>  |
| Immobilisations                      |                     | (17 909)         | 323                              | (14 735)           |                   |
| + / - values de cession              |                     |                  |                                  |                    |                   |
| - fournisseurs investissements       | W                   |                  |                                  | 2 851              |                   |
|                                      | X                   |                  | <b>FLUX NET D'INVESTISSEMENT</b> |                    | <b>2 851</b>      |
|                                      |                     |                  |                                  |                    | <b>2 031 784</b>  |
| <b>FONDS DE ROULEMENT DISPONIBLE</b> | Y                   | <b>1 054 480</b> |                                  | <b>130 509</b>     |                   |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>    |                     |                  | <b>1 107 813</b>                 |                    |                   |
| <b>TRESORERIE</b>                    | Z                   |                  | <b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>    |                    |                   |
| <b>Mouvement des comptes (*)</b>     |                     |                  |                                  |                    |                   |

(\*) avant escompte de

(\*\*) hors dettes four. d'investissement (ht)  
hors autres charges (ttc)

## TABLEAU DE FINANCEMENT modèle IFEC

| Rubriques   | Fonds de roulement |                  | Besoin fonds roulement |                  | Trésorerie       |                  |
|---|--------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Ressources         | Emplois          | Ressources             | Emplois          | Entrées          | Sorties          |
| <b>Situation début de période (*)</b>                               | <b>1 054 480</b>   |                  |                        | <b>1 054 480</b> |                  |                  |
| <b>I - EXPLOITATION</b>   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| 1 - Variation des postes  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Stocks  |                    |                  | 241 964                |                  |                  |                  |
| Clients (avant escompte *)  |                    |                  | 2 969 658              |                  |                  |                  |
| Autres créances   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Fournisseurs (-fourn. investissement)                               |                    |                  |                        | 2 318 329        |                  |                  |
| Autres dettes   |                    |                  | 30 678                 |                  |                  |                  |
| 2 - Excédent brut d'exploitation                                    | 1 990 567          |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>Flux trésorerie d'exploitation</b>                               | <b>1 990 567</b>   |                  | <b>3 242 299</b>       | <b>2 318 329</b> | <b>2 914 538</b> |                  |
| <b>Ib Prods, charges hors expl. et transf.</b>                      | <b>5 435</b>       |                  |                        |                  | <b>5 435</b>     |                  |
| <b>II - REPARTITION</b>   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Produits et charges financières                                     |                    | 339 833          |                        |                  |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices  |                    | 548 356          |                        |                  |                  |                  |
| Participation des salariés  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>Capacité autofinancmt</b>  | 1 107 813          |                  |                        |                  |                  |                  |
| ( I.2 ± Ib ± II)  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Distributions   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>Autofinancement</b>  | 1 107 813          |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL REPARTITION</b>  |                    | <b>888 189</b>   |                        |                  |                  | <b>888 189</b>   |
| <b>III - INVESTISSEMENTS</b>  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Immobilisations d'exploitation                                      | 2 851              |                  |                        |                  |                  |                  |
| Immobilisations hors exploitation<br>et titres participation acquis |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Cessions d'immobilisations  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Cessions participations   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Dettes fournisseurs investissement                                  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL INVESTISSEMENTS</b>  | <b>2 851</b>       |                  |                        |                  |                  | <b>2 851</b>     |
| <b>IV - FINANCEMENT</b>   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Variation capital   |                    | 1 000 000        |                        |                  |                  |                  |
| Variation comptes d'associés  |                    | 1 034 635        |                        |                  |                  |                  |
| Emprunts banques  |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Variation autres emprunts   |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| Subventions d'équipement reçues                                     |                    |                  |                        |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL FINANCEMENT</b>  |                    | <b>2 034 635</b> |                        |                  |                  | <b>2 034 635</b> |
| <b>Situation fin de période (*)</b>                                 | <b>130 509</b>     |                  |                        | <b>130 509</b>   |                  |                  |

(\*) avant escompte de

début période :

fin période :

## TABLEAU DE FINANCEMENT modèle NPC

| <i>Emplois</i>   | <i>Exercice N</i> | <i>Exercice N-1</i> | <i>Ressources</i>  | <i>Exercice N</i> | <i>Exercice N-1</i> |
|--|-------------------|---------------------|--|-------------------|---------------------|
| Distributions mises en paiement en cours d'exercice  |                   |                     | Capacité d'autofinancement de l'exercice   | 1 107 813         | 1 099 716           |
| Acquisitions élmts actif immob.<br>- Immobilisations incorporelles<br>- Immobilisations corporelles<br>- Immobilisations financières |                   |                     | Cessions élmts actif immobilisé<br>- Immobilisations incorporelles<br>- Immobilisations corporelles<br>- Immobilisations financières |                   |                     |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices   | 61 112            | 47 177              | Augmentation capitaux propres<br>- Capital ou apports  |                   |                     |
| Réduction capitaux propres   | 1 958 003         | 3 309 108           | - Autres capitaux propres  | 958 003           | 3 309 108           |
| Remboursst dettes financières  | 4 477 248         | 3 442 614           | Augmentation dettes financières  | 3 442 614         | 5 856 904           |
| <b>TOTAL EMPLOIS</b>   | <b>6 496 364</b>  | <b>6 798 899</b>    | <b>TOTAL RESSOURCES</b>  | <b>5 508 430</b>  | <b>10 265 728</b>   |
| <b>RESSOURCE NETTE</b>   |                   | <b>3 466 829</b>    | <b>EMPLOI NET</b>  | <b>987 934</b>    |                     |

| <i>Variation du fonds de roulement net global</i>  | <i>Besoins<br/>(B)</i> | <i>Dégagements<br/>(D)</i> | <i>Solde N<br/>(D-B)</i> | <i>Solde N-1</i>   |
|--|------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>VARIATIONS EXPLOITATION</b>   |                        |                            |                          |                    |
| Variations des actifs d'exploitation<br>- Stocks et en-cours<br>- Avances et acomptes versés sur commandes<br>- Créances clients, comptes rattachés et autres créances |                        | 241 964<br>3 059 520       |                          |                    |
| Variations des dettes d'exploitation<br>- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours<br>- Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes                | 2 374 410              |                            |                          |                    |
| <b>TOTAUX EXPLOITATION</b>   | <b>2 374 410</b>       | <b>3 301 484</b>           |                          |                    |
| <b>A VARIATION NETTE EXPLOITATION</b>  |                        |                            | <b>927 074</b>           | <b>(3 513 997)</b> |
| <b>VARIATIONS HORS EXPLOITATION</b>  |                        |                            |                          |                    |
| Variations des autres débiteurs<br>Variations des autres créditeurs  | 252                    |                            |                          |                    |
| <b>TOTAUX HORS EXPLOITATION</b>  | <b>252</b>             |                            |                          |                    |
| <b>B VARIATION NETTE HORS EXPLOITATION</b>   |                        |                            | <b>(252)</b>             |                    |
| <b>TOTAL [A+B] DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT</b>  |                        |                            | <b>926 822</b>           | <b>(3 513 997)</b> |
| <b>VARIATIONS TRESORERIE</b>   |                        |                            |                          |                    |
| Variations des disponibilités<br>Variations concours bancaires courants, soldes crédit. banque   |                        |                            |                          |                    |
| <b>TOTAUX TRESORERIE</b>   |                        |                            |                          |                    |
| <b>C VARIATION NETTE TRESORERIE</b>  |                        |                            |                          |                    |
| <b>VARIATION FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C] : RESSOURCE NETTE</b>   |                        |                            | <b>926 822</b>           | <b>(3 513 997)</b> |

## FLUX PREVISIONNELS

| <i>Rubriques</i>                     | <i>SITUATION COMPTABLE</i> |                     |                  | <i>Bilan prévisionnel</i> |                 | <i>Flux Trésorerie Prévisionnel</i> |                  |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|
|                                      | <i>Bilan de départ</i>     | <i>Exploitation</i> | <i>au</i>        | <i>Recettes</i>           | <i>Dépenses</i> |                                     |                  |
| <b>EXPLOITATION</b>                  |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Ventes                               | ht                         |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| et ( ) tva                           |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Clients (*)                          | ttc                        | 7 098 033           |                  | 4 128 375                 |                 | 2 969 658                           |                  |
| Achats                               | ht                         |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| et ( ) tva                           |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Fournisseurs                         | ttc                        | (5 928 244)         |                  | (3 609 915)               |                 | 2 318 329                           |                  |
| Personnel                            |                            | (518 602)           |                  | (501 637)                 |                 | 16 965                              |                  |
| Autres charges                       | ht                         |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| et ( ) tva                           |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Produits divers                      | ttc                        | (422 958)           |                  | (350 002)                 |                 | 72 956                              |                  |
| T.V.A. payée                         |                            | 487 610             |                  | 350 957                   |                 | 136 653                             |                  |
| <b>EN-COURS COMMERCIAL</b>           |                            | <b>715 840</b>      |                  | <b>17 779</b>             |                 | <b>3 106 310</b>                    | <b>2 408 249</b> |
|                                      |                            |                     |                  |                           |                 | <b>698 061</b>                      |                  |
| Stock de début                       |                            | 903 050             | 903 050          |                           |                 |                                     |                  |
| Stock de fin                         |                            |                     | 661 087          | 661 087                   |                 |                                     |                  |
| Variation de stock                   |                            |                     | (241 964)        |                           |                 |                                     |                  |
| <b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |                            |                     | <b>(241 964)</b> |                           |                 |                                     |                  |
| Autres charges, produits transférés  |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Charges et produits financiers       |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Charges et produits exceptionnels    |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| - + / - values de cession            |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Impôt société et participation       |                            | (564 410)           | (548 356)        | (548 356)                 |                 | 564 410                             |                  |
| <b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>  |                            | <b>1 054 480</b>    |                  | <b>130 509</b>            |                 |                                     |                  |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>    |                            |                     | <b>(790 320)</b> |                           |                 |                                     |                  |
| <b>FLUX NET D'EXPLOITATION</b>       |                            |                     |                  |                           |                 | <b>133 651</b>                      |                  |
| <b>FINANCEMENT/INVESTISSEMENTS</b>   |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| Fonds propres                        |                            | 4 515 003           | (790 320)        | 2 724 683                 |                 | 1 000 000                           |                  |
| Comptes courants associés            |                            | (3 442 614)         |                  | (4 477 248)               |                 | 1 034 635                           |                  |
| Emprunts                             |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| <b>FLUX NET DE FINANCEMENT</b>       |                            |                     |                  |                           |                 | <b>2 034 635</b>                    |                  |
| Immobilisations                      |                            | (17 909)            |                  | (15 058)                  |                 |                                     |                  |
| + / - values de cession              |                            |                     |                  |                           |                 |                                     |                  |
| - fournisseurs investissements       |                            |                     |                  |                           |                 | 2 851                               |                  |
| <b>FLUX NET D'INVESTISSEMENT</b>     |                            |                     |                  |                           |                 | <b>2 851</b>                        |                  |
|                                      |                            |                     |                  |                           |                 |                                     | <b>2 031 784</b> |
| <b>FONDS DE ROULEMENT DISPONIBLE</b> |                            | <b>1 054 480</b>    |                  | <b>(1 767 623)</b>        |                 |                                     |                  |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>    |                            |                     | <b>(790 320)</b> |                           |                 |                                     |                  |
| <b>TRESORERIE</b>                    |                            |                     |                  |                           |                 | <b>1 898 132</b>                    |                  |
| <b>Mouvement des comptes (*)</b>     |                            |                     |                  | <b>(1 898 132)</b>        |                 | <b>1 898 132</b>                    |                  |

(\*) avant escompte de

## COMPTES PREVISIONNELS

| Rubriques                             | Réalizations<br>au 31/03/2016 |              | Prévisions sur l'exercice ( E )n cours ou ( S )uivant <input type="checkbox"/> |                           |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------|--|---------------------------|
|                                       | au<br>12                      | mois         | au<br>mois   | Progression<br>%          |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>             |                               | %            |  | % Modifications           |
| Ventes H.T.                           | 48 456 502                    | 100,00       |  |                           |
| - Achats H.T.                         | 40 356 197                    | 83,28        |  |                           |
| - Stock de début                      | 903 050                       |              | 903 050  |                           |
| + Stock de fin                        | 661 087                       |              | 661 087  |                           |
| ± Variation de stock                  | (241 964)                     | -0,50        | (241 964)  |                           |
| <b>MARGES SUR VENTES</b>              | <b>7 858 341</b>              | <b>16,22</b> | <b>(241 964)</b>   |                           |
| - Personnel                           | 2 017 010                     | 4,16         |  |                           |
| - Autres charges et produits divers   | 3 850 763                     | 7,95         |  |                           |
| <b>EXCEDENT BRUT EXPLOITAT.</b>       | <b>1 990 567</b>              | <b>4,11</b>  | <b>(241 964)</b>   |                           |
| Dotations aux amortissements          | (323)                         | -0,00        |  | *                         |
| Autres charges et produits transférés | 5 435                         | 0,01         |  | *                         |
| Charges et produits financiers        | (339 833)                     | -0,70        |  | *                         |
| <b>RESULTAT COURANT</b>               | <b>1 655 846</b>              | <b>3,42</b>  | <b>(241 964)</b>   |                           |
| ± Values de cession                   |                               |              |  | *                         |
| Autres charges, produits exception.   |                               |              |  | *                         |
| Impôt société et participation        | (548 356)                     | -1,13        | (548 356)  | *                         |
| <b>RESULTAT NET</b>                   | <b>1 107 490</b>              | <b>2,29</b>  | <b>(790 320)</b>   | * - Charges<br>+ Produits |
| <b>PLAN DE FINANCEMENT</b>            |                               |              |  |                           |
| Capital et réserves                   | 3 515 003                     |              | 3 515 003  | Apports :                 |
| Résultat de période                   | 1 107 490                     |              | (790 320)  |                           |
| Comptes courants associés             | (4 477 248)                   |              | (4 477 248)  | Apports-Retts :           |
| Emprunts                              |                               |              |  | Nvx rembours :            |
| - Immobilisations                     | 14 735                        |              | 15 058   | Investissemnts :          |
| <b>FONDS ROULEMENT DISPONIBLE</b>     | <b>130 510</b>                |              | <b>(1 767 623)</b>   |                           |
|                                       |                               | Rot ( j )    |  | Rot ( j )                 |
| Stocks                                | 661 087                       | 5,90         | 661 087  |                           |
| Clients (*) (dont tva)                | 4 128 375                     | 30,67        | 4 128 375  |                           |
| Autres créances                       |                               |              |  |                           |
| - Fourn.achats (dt tva)               | 3 609 915                     | 32,20        | 3 609 915  |                           |
| - Fournisseurs investissements        |                               |              |  |                           |
| - Autres dettes                       | 1 049 038                     |              | 1 049 038  |                           |
| <b>BESOIN EN FONDS ROULEMENT</b>      | <b>130 509</b>                |              | <b>130 509</b>   |                           |
| <b>TRESORERIE (*)</b>                 | <b>0</b>                      |              | <b>(1 898 132)</b>   |                           |

(\*) avant escompte de

## RATIOS

| <i>RATIOS DE STRUCTURE FINANCIERE</i>                    |   |   | <i>31/03/2016</i>                  | <i>31/03/2015</i>               |
|--|---|---|------------------------------------|---------------------------------|
| Financements actifs fixes par capitaux permanents :      | $\frac{\text{CAPITAUX PERMANENTS}}{\text{VALEURS IMMOBILISEES NETTES}}$ | = | $\frac{4\,622\,493}{14\,735}$      | $\frac{31\,370,33}{25\,210,58}$ |
| Financements permanents des actifs circulants :          | $\frac{\text{FONDS DE ROULEMENT NET}}{\text{ACTIF CIRCULANT}}$          | = | $\frac{4\,607\,758}{9\,754\,645}$  | $\frac{47,24}{37,41}$           |
| Part de financement propre des financements permanents : | $\frac{\text{CAPITAUX PROPRES}}{\text{CAPITAUX PERMANENTS}}$            | = | $\frac{4\,622\,493}{4\,622\,493}$  | $\frac{100,00}{100,00}$         |
| Capacité remboursement :                                 | $\frac{\text{DETTES FINANCIERES}}{\text{M. B. A.}}$                     | = | $\frac{-4\,477\,248}{1\,107\,813}$ | $\frac{-404,15}{-313,05}$       |

| <i>RATIOS D'ACTIVITE</i>                                 |  |   |                                    |                     |
|--|--|---|------------------------------------|---------------------|
| Taux de marge brute avant frais financiers :             | $\frac{\text{RESULTAT EXPLOITATION av. Frais Fin.}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$ | = | $\frac{1\,995\,678}{48\,456\,502}$ | $\frac{4,12}{3,40}$ |
| Taux de marge brute après frais financiers :             | $\frac{\text{RESULTAT EXPLOITATION ap. Frais Fin.}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$ | = | $\frac{1\,655\,846}{48\,456\,502}$ | $\frac{3,42}{2,66}$ |
| Part de financement propre des financements permanents : | $\frac{\text{RESULTAT NET DE L'EXERCICE}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$           | = | $\frac{1\,107\,490}{48\,456\,502}$ | $\frac{2,29}{1,68}$ |

| <i>RATIOS DE RENTABILITE</i> |  |   |                                   |                       |
|------------------------------|--|---|-----------------------------------|-----------------------|
| Rentabilité financière :     | $\frac{\text{RESULTAT NET DE L'EXERCICE}}{\text{CAPITAUX PROPRES - RESULTAT}}$ | = | $\frac{1\,107\,490}{3\,515\,003}$ | $\frac{31,51}{27,17}$ |
| Rentabilité économique :     | $\frac{\text{RESULTAT NET + INTERETS}}{\text{CAPITAUX PERMANENTS - RESULTAT}}$ | = | $\frac{1\,447\,322}{3\,515\,003}$ | $\frac{41,18}{39,09}$ |
| Taux de Frais Financiers :   | $\frac{\text{RESULTAT FINANCIER}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$                 | = | $\frac{-339\,833}{48\,456\,502}$  | $\frac{-0,70}{-0,74}$ |

## SITUATION ACTIF PASSIF

| <i>Situation de l'actif réalisable et disponible</i> | <i>31/03/2016</i> |  | <i>31/03/2015</i> |
|--|-------------------|--|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                          |                   |  |                   |
| Créances rattachées à participations                 |                   |  |                   |
| Prêts  |                   |  |                   |
| Autres immobilisations financières                   | 1 467             |  | 1 467             |
| Avances et acomptes versés sur commandes en cours    |                   |  |                   |
| Clients et comptes rattachés                         | 4 196 112         |  | 7 135 751         |
| Autres créances                                      | 4 836 334         |  | 3 935 264         |
| Capital souscrit, appelé non versé                   |                   |  |                   |
| <b>SOUS-TOTAL</b>                                    | <b>9 033 913</b>  |  | <b>11 072 482</b> |
| Valeurs de placement                                 |                   |  |                   |
| Disponibilités                                       |                   |  |                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>9 033 913</b>  |  | <b>11 072 482</b> |

| <i>Situation du passif exigible</i>                  | <i>31/03/2016</i> |  | <i>31/03/2015</i> |
|--|-------------------|--|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                   |                   |  |                   |
| Autres emprunts obligataires                         |                   |  |                   |
| Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit |                   |  |                   |
| Emprunts et dettes financières divers                |                   |  |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours     |                   |  |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés             | 3 612 751         |  | 5 928 244         |
| Dettes fiscales et sociales                          | 1 176 017         |  | 1 264 953         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                   |  |                   |
| Autres dettes  | 67 737            |  | 37 718            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4 856 505</b>  |  | <b>7 230 915</b>  |