

ACTA DE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICAS S.A.
ACUERDOS POR ESCRITO Y SIN SESIÓN (Art. 140.2 LSA)

A las 10.00 h del día 30 de Junio 2016 el Consejo de Administración de TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA S.A., compuesto por D. Luis Miguel Valle Soriano, D. Claudio Chimienti, D. Francisco Manuel Aragón Martínez y D. Fernando Herce Meléndrez adoptó, por escrito y sin sesión, por unanimidad y sin oposición a este procedimiento, de conformidad con el art. 248, 2 de la Ley de Sociedades de Capital, los acuerdos que se transcribe a continuación:

ÚNICO.- El Consejo acuerda formular las cuentas anuales correspondientes al ejercicio social iniciado el 1º de abril de 2015 y cerrado el 31 de marzo de 2016, que se adjuntan como anexo único a este acta.

Las cuentas ahora formuladas se someterán a continuación a la aprobación, en su caso, de la Junta General de Socios, para su presentación, posteriormente, a depósito en el Registro Mercantil de Madrid.

PROTOCOLIZACIÓN.- Facultar a cualquiera de los Consejeros para que comparezca ante Notario y eleve a instrumento público aquellos de los anteriores acuerdos que así lo requieran, con facultad de otorgar los documentos públicos o privados necesarios o convenientes, incluso documentos de subsanación o aclaración, para lograr la inscripción de los acuerdos en el Registro Mercantil.

En Madrid, a 30 de Junio de 2016



Luis Miguel Valle Soriano
Presidente



Francisco Manuel Aragón Martínez
Vocal



Claudio Chimienti
Vocal

Fernando Herce Meléndrez
Secretario

TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA , S.A.

Cuentas Anuales PYMES

Los administradores de la Sociedad:

Presidente: D. Luis Miguel Valle Soriano

Secretario Consejero: D. Francisco M. Aragón Martínez

Vicesecretario Consejero: D. Claudio Chimienti

Madrid, 30 de Junio de 2016



D. Luis M. Valle Soriano



D. Francisco M. Aragón Martínez



D. Claudio Chimienti

TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias PYMES para los ejercicios anuales finalizados el 31 de Marzo de 2016 y el 31 de Marzo de 2015
(expresado en euros)

Debe	31/03/2016	31/03/2015	Haber	31/03/2016	31/03/2015
Consumo de explotación	0,00	0,00	Importe neto de la cifra de negocios		
Gastos de personal	1.290.823,09	1.507.752,21	Ventas	3.180.011,81	3.586.790,55
Dotaciones para amortizaciones del inmovilizado	6.090,19	4.677,07			
Otros gastos de explotación	425.794,28	438.504,62			
Beneficio de explotación	1.457.304,25	1.635.856,65			
Gastos financieros y asimilados			Beneficios en inversiones financieras	354,36	797,73
Resultados financieros positivos netos	354,36	797,73			
Beneficios de las actividades ordinarias	1.457.658,61	1.636.654,38	Beneficios en la enajenación del inmovilizado inmaterial, material y actera de control	0,00	0,00
Perdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control			Ingresos extraordinarios	1.034,75	11,20
Gastos extraordinarios	0,00	0,00	Resultados extraordinarios negativos netos		
Resultados extraordinarios positivos	1.034,75	11,20			
Beneficios antes de impuestos	1.458.693,36	1.636.665,58			
Impuestos sobre Sociedades	414.797,87	481.357,29			
Otros impuestos	0,00	0,00			
Resultado del ejercicio (Beneficio)	1.043.895,49	1.155.308,29			

TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA S.A.
Balances de situación PYMES al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Marzo de 2015

(expresado en euros)

<u>ACTIVO</u>	31/03/2016	31/03/2015	<u>PASIVO</u>	31/03/2016	31/03/2015
Inmovilizado	46.642,32	52.732,51	Fondos propios	1.312.666,25	3.518.770,76
Inmovilizaciones materiales	18.306,42	24.396,61	Capital Social	150.250,00	150.250,00
Inmovilizaciones financieras	28.335,90	28.335,90	Reservas	30.053,64	30.053,64
			Resultados de ejercicios anteriores	88.467,12	2.183.158,83
			Perdidas y Ganancias	1.043.895,49	1.155.308,29
			Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio		
Activo circulante	1.571.577,93	4.140.850,89	Provisiones para riesgos y gastos	0,00	0,00
Deudores	964.088,22	4.047.126,34			
Inversiones financieras temporales	0,00	0,00	Acreedores a corto plazo	305.554,00	674.812,74
Tesorería	579.567,49	59.808,29	Provisiones para riesgos y gastos c/p	0,00	0,00
Ajustes periodificación	27.922,22	33.916,26			
TOTAL	1.618.220,25	4.193.583,40	TOTAL	1.618.220,25	4.193.583,50

TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA S.A.
Memoria 2015/2016

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La Sociedad British Steel España, S.A. constituida el 3 de abril de mil novecientos noventa y cinco, por tiempo indefinido, tiene su domicilio social en Madrid (28020), Calle Rosario Pino 14-16, siendo su objeto social la compra y venta, como principal y como representante, de acero y productos relacionados con el acero y la prestación de servicios relacionados con ellos.

Con fecha 30 de enero de mil novecientos noventa y siete, esta sociedad cambió su denominación social a British Steel, S.A.

Con fecha 2 de Marzo de 2000 esta sociedad cambió su denominación social y en lo sucesivo, girará bajo el nombre de Corus Metal Iberica S.A

Con fecha de 1 de abril de 1997, comenzaron las actividades de la sucursal de Corus Metal Iberica S.A. en Portugal, según los acuerdos tomados por el Consejo de Administración de la Sociedad, con fecha 27 de febrero de 1997. Esta sucursal se ha creado con una asignación de 400.000 Escudos (1.999,15.-euros).

De acuerdo con la Disposición Adicional Segunda de la Ley 2/1995 de 23 de marzo de Sociedades de Responsabilidad Limitada, que modifica el texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónima, la Sociedad se ha inscrito en el Registro Mercantil como "Sociedad Unipersonal".

Con fecha 28 de Junio de 2002 la Junta General de Accionistas aprobó la redenominación del Capital en Euros y reducción del Capital Social que queda compuesto por 25.000 acciones nominativas de 6 euros nominales cada una.

Con fecha 25 de Octubre de 2007 la Junta General de Accionistas aprobó con efectos a 1º de Enero de 2008, modificar las fechas de comienzo y terminación del ejercicio social.

Excepcionalmente el año 2008 cuenta con dos ejercicios sociales : el primero de ellos comienza el 1 de Enero de 2008 y finaliza el 31 de Marzo de 2008 , el segundo de ellos comienza el 1 de Abril de 2008 y finaliza el 31 de Marzo de 2009.

Con fecha 28 de Abril de 2011 esta sociedad cambió su denominación social y en lo sucesivo, girará bajo el nombre de TATA STEEL INTERNATIONAL IBERICA S.A. UNIPERSONAL

2. BASES DE PRESENTACION



a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

De acuerdo con la legislación vigente se recoge de manera conjunta la información de Tata Steel International Ibérica, S.A. y su sucursal en Portugal.

b) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentando los análisis requeridos en las notas correspondientes de la Memoria.

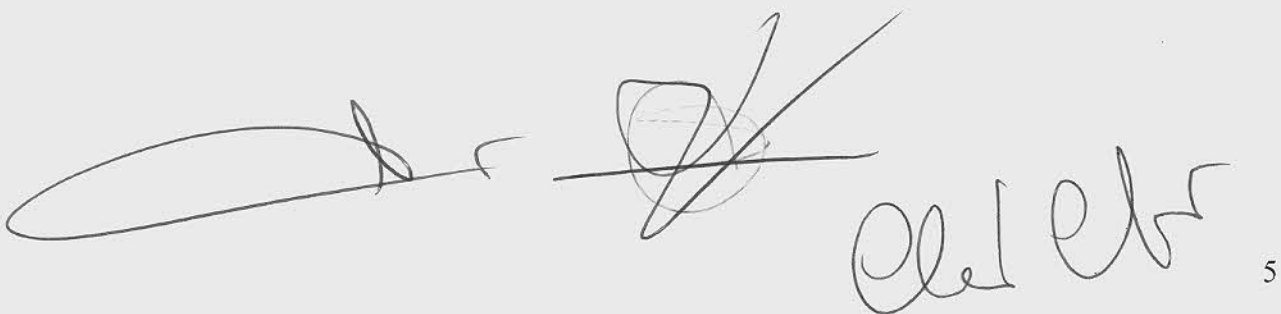
c) Cuentas Anuales formato PYMES

Por cumplir las condiciones establecidas en el Artículo 181.1 de la Ley de Sociedades Anónimas, los administradores presentan las Cuentas Anuales en formato PYMES.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

a) Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio finalizado a 31 de Marzo de 2016 a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:



Three handwritten signatures in black ink are visible. The first is a long, horizontal, somewhat oval shape. The second is a more complex, circular scribble. The third is a cursive signature that appears to read 'del el 5'. To the right of the third signature is a small number '5'.

En Euros

	<u>31.03.2016</u>
<u>Base de reparto</u>	
Beneficio del ejercicio a distribuir	1.043.895,49
	<u>1.043.895,49</u>
<u>Distribución</u>	
Reserva voluntaria de libre disposición	1.043.895,49
Dividendos	-
	<u>1.043.895,49</u>

4 CRITERIOS CONTABLES

a) Inmovilizaciones materiales

Las inmovilizaciones materiales se presentan valoradas al coste de adquisición, y se amortizan según los siguientes coeficientes:

	%
Mobiliario	10
Elementos de transporte	25
Equipo para proceso de datos	12,5

Las mejoras en bienes existentes que alargan la vida útil de los activos son capitalizadas. Los gastos financieros y diferencias de cambio directamente relacionados con el



inmovilizado material y devengados antes de su puesta en funcionamiento son igualmente capitalizados. Los gastos de mantenimiento y conservación se cargan a resultados en el momento en que se producen. Las bajas y enajenaciones se reflejan contablemente mediante la eliminación del coste del elemento y la amortización acumulada correspondiente.

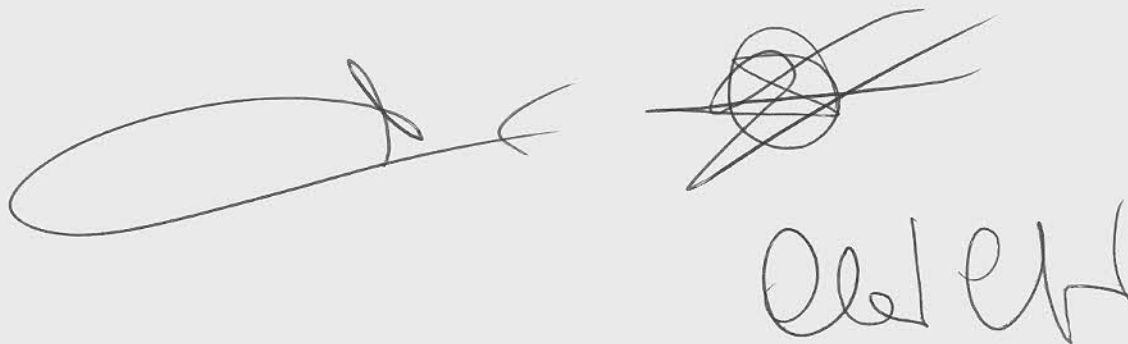
b) Provisiones para pensiones

Se ha externalizado la provisión para pensiones de los empleados de la Sociedad, calculada con base en los informes de una empresa especializada en este tema durante los ejercicios anteriores

c) Impuesto sobre beneficio

Se reconoce como gasto en cada ejercicio el Impuesto sobre Sociedades calculado en base al beneficio antes de impuestos desglosado en las cuentas anuales, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

Las bonificaciones y deducciones en la cuota del impuesto, así como el efecto impositivo de la aplicación de pérdidas compensables, se consideran como minoración del gasto por impuestos en el ejercicio en que se aplican o compensan.



Two handwritten signatures are present. The first is a long, horizontal, looped signature. The second is a more complex, circular signature with multiple overlapping lines. Below these signatures are the initials 'Deleth' written in a cursive style.

d) Ingresos y gastos

La contabilización de ingresos y gastos se ha realizado de acuerdo al principio de devengo, es decir, en función de la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

5.- INMOVILIZACIONES MATERIALES

a) Inmovilizado material

En Euros

	<u>Tata Steel International Iberica,</u>			<u>Sucursal</u>		
	<u>S.A.</u>					
	<u>Elementos</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Eq. Datos</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Eq. Datos</u>	<u>Total</u>
	<u>de</u>					
	<u>transporte</u>					
Coste						
Saldo inicial	0	32.396,10	31.308,57	54.932,35	31.216,44	149.853,46
Altas	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0	0,00	0,00	-40.285,14	-31.216,44	-71.501,58
Saldo final	<u>0</u>	<u>32.396,10</u>	<u>31.308,57</u>	<u>14.647,21</u>	<u>0,00</u>	<u>78.351,88</u>
Amortización						
Saldo inicial	0	21.684,49	17.667,98	54.887,92	31.216,44	125.456,83
Dotación	0	4.604,00	1.464,00	22,19	0,00	6.090,19
Bajas	0	0,00	0,00	-40.285,14	-31.216,44	-71.501,58
Trasposos	0	0,00	0,00	0	0	0
Saldo final	<u>0</u>	<u>26.288,49</u>	<u>19.131,98</u>	<u>14.624,97</u>	<u>0,00</u>	<u>60.045,44</u>
Valor Neto						
Contable						
Inicial	<u>0</u>	<u>10.711,61</u>	<u>13.640,59</u>	<u>44,43</u>	<u>0</u>	<u>24.396,63</u>
Final	<u>0</u>	<u>6.107,61</u>	<u>12.176,59</u>	<u>22,24</u>	<u>0</u>	<u>18.306,44</u>

6. FONDOS PROPIOS

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas con Fondos Propios durante los ejercicios cerrados a 31 de Marzo de 2016 y 31 de Marzo de 2014 han sido los siguientes:

En Euros

	Capital	Reservas	Pérdidas y Ganancias	Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	Total
Saldo a 31 de Marzo de 2014	150.250,00	822.021,24	1.391.191,23	0	2.363.462,47
Distribución de resultados		1.391.191,23	-1.391.191,23		0
Dividendos					
Resultado del ejercicio Traspaso			1.155.308,29		1.155.308,29
Saldo a 31 de Marzo de 2015	150.250,00	2.213.212,47	1.155.308,29	0	3.518.770,76
Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio					
Distribución de resultados		1.155.308,29	-1.155.308,29		
Dividendos Traspaso		-3.250.000,00			-3.250.000,00
Resultado del ejercicio			1.043.895,49		1.043.895,49
Saldo a 31 de Marzo de 2016	<u>150.250,00</u>	<u>118.520,76</u>	<u>1.043.895,49</u>	0	<u>1.312.666,25</u>

9

1a) Capital suscrito

El capital social, a 31 de Marzo de 2016, está compuesto por 25.000 acciones nominativas de 6 euros nominales cada una.

Todas las participaciones constitutivas del capital gozan de los mismos derechos económicos y políticos en proporción al capital desembolsado.

A 31 de Marzo de 2016, los accionistas de la sociedad eran los siguientes:

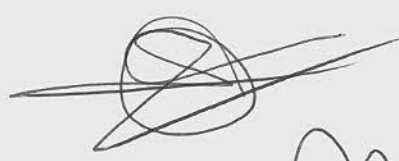
<u>Accionista</u>	<u>Participación</u>
BRITISH STEEL NEDERLAND INT BV	100%

b) Reservas

Los movimientos habidos en las cuentas incluidas en reservas durante los ejercicios cerrados a 31 de Marzo de 2016 y 31 de Marzo de 2014 han sido los siguientes:

En Euros

	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Voluntaria</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo a 31 de Marzo de 2014</u>	30.053,64	791.967,60	822.021,24
Distribución de resultados Dividendos		1.391.191,23	1.391.191,23
<u>Saldo a 31 de Marzo de 2015</u>	<u>30.053,64</u>	<u>2.183.158,83</u>	<u>2.213.212,47</u>
Distribución de resultados Dividendos		1.155.308,29	1.155.308,29
Pago de dividendos		-3.250.000,00	-3.250.000,00
<u>Saldo a 31 de Marzo de 2016</u>	<u>30.053,64</u>	<u>88.467,12</u>	<u>118.520,76</u>



7. PROVISION PARA RIESGOS Y GASTOS

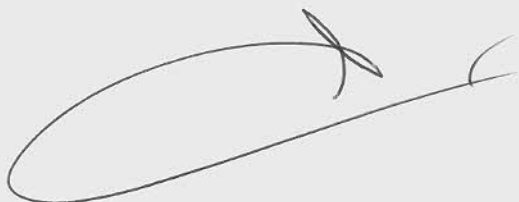
Durante el periodo 1 de Abril de 2015 a 31 de Marzo de 2016 no se han dotado provisiones para posibles riesgos y gastos

8. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	En Euros		
	Aumentos	Disminuciones	
Resultado neto del ejercicio			1.043.895,49
Impuesto sobre Sociedades			414.797,87
Resultado antes de impuestos			1.458.693,36
Diferencias temporales:			
- con origen en el ejercicio actual	39.454,73	-183.561,43	-144.106,70
Compensación BIN's			0,00
Base Imponible (Resultado Fiscal)			1.314.586,66

El Impuesto sobre Sociedades corriente del ejercicio cerrado a 31 de Marzo de 2016 asciende a la cantidad de 414.797,87 euros.



La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios comprendidos desde el 1 de Enero de 2011, de los principales impuestos que le son aplicables. Por otro lado, Tata Steel International Iberica, S.A. Sucursal en Portugal tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales de Portugal los ejercicios comprendidos desde el 1 de Enero de 2011, de los principales impuestos que le son aplicables.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes interpretaciones de la legislación vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

9. OTRAS INFORMACIONES

Como ampliación de la información contenida en esta memoria, se detallan a continuación algunas de las cuentas de gastos del ejercicio.

a) Gastos de personal

Sueldos y salarios	992.744,18
Cargas sociales	298.078,91
Total	1.290.823,09

b) Retribución de los administradores

La Sociedad no ha retribuido a los administradores por ningún concepto durante el ejercicio finalizado al 31 de Marzo de 2016

 12