

TataSteelFranceBâtimentsSystèmes

RUE GEO LUFBERY

02300 CHAUNY

BILAN AU 31 mars 2015

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| Note préliminaire | 1 |
| BILAN | 3 |
| Bilan actif | 4 |
| Bilan passif | 5 |
| COMPTE DE RESULTAT | 6 |
| Compte de résultat partie 1 | 7 |
| Compte de résultat partie 2 | 8 |
| ANNEXE | 9 |
| Règles et méthodes comptables | 10 |
| Informations sur Bilan et Compte de résultat | 22 |
| Etat de l'actif immobilisé | 23 |
| Etat des amortissements | 24 |
| Détails des Amortissements | 25 |
| Etat des provisions et dépréciations | 26 |
| Etat des échéances, des créances et des dettes | 27 |
| Liste des filiales et participations | 28 |
| Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan | 29 |
| ANNEXE PLUSIEURS POSTES RESULTAT | 30 |
| Produits à recevoir | 31 |
| Charges à payer | 32 |
| Charges et produits constatés d'avance | 33 |
| Charges et produits exceptionnels | 34 |
| Situation fiscale latente ou différée | 35 |
| Composition du capital social | 36 |
| Identité sociétés mères consolidant société | 37 |
| Variation des capitaux propres | 38 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | 39 |
| Engagements financiers et autres informations | 40 |
| Engagements financiers | 41 |
| Dettes garanties par des sûretés réelles | 42 |
| Effectif moyen | 43 |

COMPTES ANNUELS AU 31 MARS 2015

Au bilan, avant répartition de la période close le 31 Mars 2015,
le total est de 25 953 954.80 Euros et le compte de résultat dégage une perte de
2 870 824,85 Euros.

L'exercice clos le 31 Mars 2015 a une durée de 12 mois.

FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

FAITS MAJEURS

La pression concurrentielle reste forte et affecte l'activité de la période, cependant la marge ainsi que les frais de fonctionnements restant maîtrisés, les pertes affichées, hors éléments exceptionnels, se réduisent par rapport à l'exercice précédent.

La société a par ailleurs fait l'objet d'une recapitalisation à hauteur de 37 millions d'euros en Mars 2015 et obtenu une lettre de soutien de sa maison mère, Tata Steel Nederland BV, en date du 16 Juin 2015 et ce jusqu'au 31 Mars 2016, afin d'assurer la continuité d'exploitation.

Les ventes des sites industriels de Thonon (74) et du Poiré Sur Vie (85) ont eut lieu respectivement en Avril 2014 et Mars 2015, générant une plus value de 0.7m€pour Thonon et 1.1m€pour le Poiré Sur Vie.

ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET PASSIF EVENTUEL

N/A.

BILAN

BILAN ACTIF

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant Brut</i> | <i>Amortissements</i> | 12 MOIS <i>31/03/2015</i> | 12 MOIS <i>31/03/2014</i> |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 381 123 | 381 123 | | |
| Fonds commercial | 282 031 | 282 031 | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 594 850 | 587 014 | 7 836 | 10 532 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 327 752 | 327 752 | | |
| Constructions | 8 392 736 | 8 392 736 | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | 31 906 875 | 31 879 780 | 27 095 | |
| Autres immobilisations corporelles | 665 823 | 659 351 | 6 473 | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 107 441 | | 107 441 | 107 441 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 28 103 | | 28 103 | 28 903 |
| ACTIF IMMOBILISE | 42 686 734 | 42 509 787 | 176 948 | 146 876 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 7 268 400 | 64 121 | 7 204 279 | 6 912 308 |
| En-cours de production de biens | 67 630 | | 67 630 | 82 259 |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 1 453 097 | 48 581 | 1 404 516 | 1 510 094 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 118 434 | | 118 434 | 47 563 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 10 775 886 | 498 347 | 10 277 540 | 12 679 180 |
| Autres créances | 6 336 471 | | 6 336 471 | 704 160 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 280 862 | | 280 862 | 512 702 |
| COMPTE DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 87 276 | | 87 276 | 110 760 |
| ACTIF CIRCULANT | 26 388 055 | 611 048 | 25 777 007 | 22 559 025 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 69 074 790 | 43 120 835 | 25 953 955 | 22 705 901 |

BILAN PASSIF

| Rubriques | 12 MOIS 31/03/2015 | 12 MOIS 31/03/2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 4 000 000) | 4 000 000 | 4 000 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 908 028 | 11 577 193 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | | |
| Report à nouveau | | (24 860 535) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | (2 870 825) | (17 808 630) |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 7 037 203 | (27 091 972) |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 707 432 | 711 922 |
| Provisions pour charges | 295 600 | 22 967 |
| PROVISIONS | 1 003 032 | 734 889 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 824 | 1 181 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 5 027 735 | 15 978 385 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 163 490 | 43 816 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 565 898 | 30 056 724 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 586 090 | 2 572 539 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 249 579 | 365 191 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 320 104 | 45 149 |
| DETTES | 17 913 719 | 49 062 984 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 25 953 955 | 22 705 901 |

Résultat de l'exercice en centimes **-2 870 824,85**

Total du bilan en centimes 25 953 954,80

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

| <i>Rubriques</i> | <i>France</i> | <i>Exportation</i> | 12 MOIS <i>31/03/2015</i> | 12 MOIS <i>31/03/2014</i> |
|---|-------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | 54 498 118 | 1 161 062 | 55 659 180 | 61 913 797 |
| Production vendue de services | | | | |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 54 498 118 | 1 161 062 | 55 659 180 | 61 913 797 |
| Production stockée | | | (104 968) | (257 406) |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 696 037 | 385 383 |
| Autres produits | | | 67 750 | 284 997 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 56 317 999 | 62 326 771 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 810 477 | 1 145 906 |
| Variation de stock (marchandises) | | | (16 785) | (19 076) |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 41 842 299 | 48 172 685 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | (297 946) | (440 399) |
| Autres achats et charges externes | | | 9 499 668 | 10 095 008 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 489 300 | 557 516 |
| Salaires et traitements | | | 5 499 845 | 5 749 757 |
| Charges sociales | | | 1 463 481 | 1 395 192 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 842 350 | 836 249 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 362 015 | 376 254 |
| Dotations aux provisions | | | 323 588 | 303 719 |
| Autres charges | | | 87 613 | 326 721 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 60 905 906 | 68 499 531 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | (4 587 906) | (6 172 760) |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 17 822 | 30 006 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 1 855 | 5 183 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | 12 099 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 19 677 | 47 288 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 801 524 | 885 017 |
| Différences négatives de change | | | 88 192 | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 889 715 | 885 017 |
| RESULTAT FINANCIER | | | (870 038) | (837 729) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | (5 457 944) | (7 010 489) |

COMPTE DE RESULTAT (suite)

| <i>Rubriques</i> | 12 MOIS | 12 MOIS |
|---|--------------------|---------------------|
| | 31/03/2015 | 31/03/2014 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 2 161 004 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 835 565 | 712 901 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 2 996 569 | 712 901 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 206 624 | 318 882 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 270 000 | 11 274 696 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 476 624 | 11 593 578 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 2 519 945 | (10 880 677) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | (67 174) | (82 536) |
| TOTAL DES PRODUITS | 59 334 246 | 63 086 960 |
| TOTAL DES CHARGES | 62 205 071 | 80 895 590 |
| BENEFICE OU PERTE | (2 870 825) | (17 808 630) |

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états de synthèse de notre société ont été établis suivant les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général.

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Dérogations aux principes, Règles et Méthodes de base - Comparabilité des exercices

Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

Choix effectués dans les options proposées par le Code de Commerce et le Plan comptable général

Les choix suivants ont été retenus :

- Immobilisations corporelles produites par l'entreprise pour elle-même : intérêts des emprunts

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

- Frais accessoires du coût d'achats des immobilisations

Les frais accessoires sont exclus de la valorisation des immobilisations.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Identification des composants des immobilisations corporelles et durée d'amortissement (méthode prospective) :

Dans le cadre de l'application des règlements CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC 2004-06 relatif à la définition, les durées moyennes d'amortissements en mode linéaire sont les suivantes:

1. BATIMENTS ET AGENCEMENTS :

Répartition par composants :

| Nature | | Durée |
|---------------------------------------|--|--------|
| Gros œuvre | | 40 ans |
| Étanchéité / Toiture | | 30 ans |
| Agencements Intérieurs | | 15 ans |
| Installations générales et techniques | | 20 ans |
| VRD | | 15 ans |

2. AUTRES MATERIELS ET EQUIPEMENTS :

| Nature | Code IAS | Durée |
|--|----------|--------|
| Lignes de profilages | 100 | 25 ans |
| Cassettes, outillages, galets | 110 | 25 ans |
| Accessoires de toitures | 150 | 25 ans |
| Lignes Panneaux | 200 | 20 ans |
| Cuve tuyauterie, mélanges | 300 | 15 ans |
| Installations générales et techniques | 400 | 15 ans |
| Electricité, eau, gaz, air comprimé, ventilation | 400 | 15 ans |
| Eclairage de secours, alarme, téléphone | 400 | 15 ans |
| Machines Outil et divers petit matériel | 500 | 10 ans |
| Matériel de manutention | 600 | 10 ans |
| Chariots élévateurs, gerbeurs, transpalettes | 600 | 10 ans |
| Bacs, bennes | 600 | 10 ans |
| Pont roulant, palonnier, potence, treuil | 650 | 15 ans |
| Parc à fer | 650 | 15 ans |
| Matériel informatique | 700 | 3 ans |
| Logiciel | 710 | 4 ans |
| Câblage informatique et gros systèmes | 750 | 5 ans |
| Mobilier | 800 | 10 ans |
| Matériel de laboratoire | 820 | 5 ans |
| Matériel de bureau | 850 | 5 ans |
| Outil de coupe Clients | 900 | 15 ans |
| Filière | 910 | 10 ans |

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Origine des différents éléments du poste Fonds commercial :

MONOPANEL

Evaluation du fonds de commerce de Multiprofil lors de la fusion de 1983 :
22.867,35 Euros.

Suivant la quatrième directive européenne le fonds de commerce a été amorti sur cinq ans du 1.1.1987 au 31.12.1991.

MONOPANEL SUD

Le fonds commercial fait partie de l'apport d'actif de PAB Sud : 228.673,53
Euros.

Suivant la quatrième directive européenne le fonds de commerce a été amorti sur cinq ans du 1.1.2000 au 31.12.2004.

PROFILACIER

Le fonds commercial est de 30.489,80 Euros.

Suivant la quatrième directive européenne le fonds de commerce a été amorti sur cinq ans du 1.5.2000 au 30.04.2005.

- Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Stocks

Les matières premières sont évaluées suivant la méthode du coût d'acquisition.
Les produits fabriqués par l'entreprise sont valorisés au coût de la production, comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production.
Les intérêts et les frais commerciaux sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Stocks (suite)

Les stocks de bobines dont l'ancienneté d'utilisation sur la ligne de production est :

- supérieure à 1 an sont provisionnés à 30%
- supérieure à 2 ans sont provisionnés à hauteur d'un prix de vente sur le marché soit 260€ la tonne.
- inférieure à 1 an ne font l'objet d'aucune dépréciation

Les bobines inférieures à 500kg sont provisionnées à hauteur d'un prix de vente sur le marché soit 260€ la tonne.

Les stocks de produits finis dont l'ancienneté est supérieure à 3 mois sont provisionnés :

- à 16% pour les profils galvanisés
- à 59% pour les profils prélaqués
- à 82% pour les panneaux

A compter de 2007, les pièces de rechange pour le service Maintenance sont valorisées en stock fournitures Atelier.

- Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

La créance naît lors de l'échange des consentements et devient certaine quant à son principe et son montant lors du transfert de propriété pour les ventes ou lors de leur réalisation pour les services.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

- Recapitalisation de la société

Pour mémoire les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2014, faisaient apparaître une perte comptable de 17.808.630 € qui a été intégralement affectée au compte de report à nouveau dont le solde débiteur de 24.860.535 € a ainsi été porté à 42.669.165 €. De ce fait, à la clôture de l'exercice, les capitaux propres ressortaient négatifs pour 27.091.972 € à comparer avec un capital de 4.000.000 €

Il est, dès lors, apparu souhaitable de procéder, avant la clôture de l'exercice en cours, à une restructuration du capital social en deux étapes

(a) Augmentation de capital

Augmentation, dans un premier temps du capital social, initialement fixé à

4.000.000 € pour un montant de 37.000.000 €. Le capital social étant ainsi porté à 41.000.000 € par l'émission au pair, sans appel au public, de 37.000.000 d'actions nouvelles de 1 € de valeur nominale, libérées intégralement en numéraire lors de la souscription, par versements d'espèces en date du 17 mars 2014.

Ces 37.000.000 d'actions nouvelles ont été, dès leur création, soumises à toutes les dispositions statutaires. Elles sont assimilées aux actions anciennes et jouissent des mêmes droits à compter du premier jour de l'exercice social en cours.

Ces actions ont été inscrites en compte le jour de la réalisation de l'augmentation de capital, constatée par le certificat du dépositaire, et négociables à compter du même jour dans les conditions prévues par les statuts.

(b) Réduction du capital social

Dans un second temps, une réduction du capital social de 37.000.000 € pour le ramener de 41.000.000 € à 4.000.000 € par compensation, à due concurrence, avec les pertes reportées au 31 mars 2014.

Cette réduction de capital a été réalisée par voie d'annulation de 37.000.000 d'actions d'une valeur nominale de 1 € chacune.

(c) Incidence

Le tableau ci-après, reprend l'impact des opérations sur les capitaux propres, sur la base des comptes clos au 31 mars 2014 :

| | au 31/03/2014 | Après augmentation | Après réduction |
|------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| Capital | 4 000 000 | 41 000 000 | 4 000 000 |
| Prime d'émission | 11 577 193 | 11 577 193 | 11 577 193 |
| Réserve légale | - | | |
| Report à nouveau | - 42 669 165 | - 42 669 165 | - 5 669 165 |
| Capitaux propres | - 27 091 972 | 9 908 028 | 9 908 028 |

Compte tenu de cette opération, les capitaux propres sont donc reconstitués à hauteur d'un montant supérieur à la moitié du capital social.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Effets à recevoir

Les effets en portefeuille, rattachés au compte "Clients" sont débités lors de leur réception au compte "Clients - Effets à recevoir".

Les effets remis à l'encaissement sont virés au poste "Effets à l'encaissement" qui figure à l'actif sous la rubrique "Disponibilités". Ce compte sera soldé par le débit d'un compte de "Banques" à la réception de l'avis de crédit.

A la date de la clôture, si l'avis de crédit de la banque n'a pas été reçu, les effets à l'encaissement sont transférés de la rubrique "Disponibilités" à la rubrique "Clients et comptes rattachés" sous la même dénomination " Effets à l'encaissement".

Au 31 mars 2015, dans le poste "Clients et comptes rattachés", le compte "Effets à recevoir" a une valeur de 1 044 538.35€

- Provisions

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers un tiers.

Montant des provisions au 31 mars 2015:

| | |
|------------------------|------------|
| Litiges | = 707 432€ |
| Juridiques et sociales | = 295 600€ |
| Stocks et en cours | = 112 701€ |
| Comptes clients | = 498 347€ |

- Amortissements

Une provision exceptionnelle pour dépréciation des actifs corporels a été constatées dans les comptes au 31 Mars 2014 pour une valeur de 11 274 696.12€

Au 31 mars 2015 la valeur de l'amortissement théorique de ces actifs sur la période a été enregistrée au compte de dotations aux amortissements ainsi qu'en produits exceptionnels afin de tenir compte de la non déductibilité fiscale de la dite provision pour un montant de 835 565.11€

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Gestion centralisée de trésorerie

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. Afin de mieux refléter la nature de cette convention,

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 2015, les excédents de trésorerie transférés à TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS s'élèvent à 5 212 700€ et sont donc présentés en autres créances.

- Opérations en devises

Les charges et les produits dont le montant est libellé en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation de ces dettes et créances est portée au bilan en " écart de conversion ".

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- Engagement Indemnité de départ en retraite

Méthode de comptabilisation des engagements de retraite :

L'engagement est valorisé pour l'ensemble du personnel présent à la clôture de l'exercice. Il est déterminé selon la méthode des unités de crédit projetées en retenant les hypothèses suivantes :

Départ à la retraite à 65 ans

Profil de carrière : 2%

Taux d'actualisation : 1.17%

Table de mortalité : INSEE 2009

Taux de charge : 50%

L'entreprise n'a pas signé d'accord particulier couvrant ce domaine et la Convention Collective de la société prévoit des indemnités de fin de carrière.

Au 31 mars 2015, le montant de cet actif est de 292 131 € et l'engagement salarié est de 954 396 €. Ces indemnités ne sont pas provisionnées au bilan et font l'objet d'une information au titre des engagements hors bilan.

- Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est généralement reconnu à livraison des produits chez les clients.

- Produits Constatés d'avance

A la clôture, un montant de 320 104.05 € a été comptabilisé en produits constatés d'avance suite à des livraisons de marchandises effectuées sur début Avril 2015 chez nos clients.

AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations allouées aux organes d'administration et de direction

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à fournir une information individuelle.

- Identité de la société mère ultime consolidant les comptes de la société

TATA STEEL LIMITED.

Registered office

Bombay house

24 homi mody Street

Mumbay - 400 001

- Intégration fiscale

La société est placée sous le régime de l'intégration fiscale avec sa maison mère TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS (3 allée des Barbanniers 92632 GENNEVILLIERS CEDEX).

La convention d'intégration prévoit que la société verse à TATA STEEL FRANCE HOLDINGS SAS la charge d'impôt sur les sociétés dont elle est redevable si ses résultats étaient déclarés de façon autonome.

La société présente en compte de résultat en Impôts sur les bénéfices un produit de 67 174€ suite à la valorisation du crédit d'impôt en faveur de la recherche sur l'exercice.

AUTRES INFORMATIONS

- Crédit d'Impôt Compétitivité (CICE)

Le montant du CICE comptabilisé au titre de l'exercice porte sur l'ensemble des rémunérations versées aux salariés qui n'excèdent pas 2.5 fois le SMIC. Pour 2014 le taux appliqué sur la masse salariale équivaut à 6% soit pour l'exercice un montant de 203K€

En comptabilité, le CICE a été enregistré au crédit d'un compte de charges de personnel.

Le montant du CICE est consacré à l'amélioration de la compétitivité de la société par la réduction de ses charges de structure.

AUTRES INFORMATIONS (suite)

- Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées ne sont pas listées dans ce paragraphe car elles ne présentent pas une importance significative et ont été conclues à des conditions normales de marché.

Indications sur le montant de reports déficitaires d'impôts

au 31 Mars 2015

Les déficits réalisés par la société Tata Steel France Bâtiments et Systèmes avant son entrée dans le groupe d'intégration fiscale de Tata Steel France Holdings sont mentionnés sur l'état n°2058 B et s'élèvent donc à 18 911 531€ à la clôture de l'exercice 2014/2015.

Précisons que ces déficits ne sont pas transmis à la société mère intégrante Tata Steel France Holdings et sont imputables, sous certaines conditions, sur les résultats propres de la société Tata Steel France Bâtiments et Systèmes. Par ailleurs, l'état n° 2058 B Bis mentionne les déficits de la société intégrée Tata Steel France Bâtiments et Systèmes comme si elle n'avait jamais été membre de l'intégration fiscale Tata Steel France Holdings.

A cet égard, figurent sur cet imprimé :

- les déficits réalisés par la société Tata Steel France Bâtiments et Systèmes avant son entrée dans l'intégration fiscale (soit ceux mentionnés également sur l'état n° 2058B),
- et les déficits réalisés par la société pendant la période où elle est membre de l'intégration fiscale Tata Steel France Holdings (ces derniers déficits étant transférés à la société mère intégrante Tata Steel France Holdings. En cas de cessation ou de sortie de l'intégration fiscale, ces déficits sont donc perdus dans la mesure où ils ont été définitivement transférés à Tata Steel France Holdings)

Au cas présent, le montant des déficits mentionnés sur l'état n° 2058 B Bis de la société Tata Steel France Bâtiments et Systèmes est de 85 283 818€ au 31 mars 2015.

Dès lors, le montant des déficits réalisés par la société Tata Steel France Bâtiments et Systèmes au cours de sa période d'intégration fiscale au groupe Tata Steel France Holdings est, au 31 mars 2015, de 66 372 287€ (soit 85 283 818€ - 18 911 531€).

Au 31 mars 2015, notre situation fiscale latente s'élève à 114613€

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|------------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 254 333 | | 3 670 |
| Terrains | 480 115 | | |
| | <i>Dont composants</i> | | |
| Constructions sur sol propre | 7 561 478 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agencements, aménagements | 1 822 274 | | |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | 32 046 895 | | 27 312 |
| Installations générales, agencements, aménagements | 112 710 | | |
| Matériel de transport | 160 969 | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 432 251 | | 6 674 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 42 616 692 | | 33 986 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 107 441 | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 28 903 | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 136 344 | | |
| TOTAL GENERAL | 44 007 369 | | 37 656 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|------------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | | 1 258 003 | |
| Terrains | | 152 363 | 327 752 | |
| Constructions sur sol propre | | 843 594 | 6 717 883 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agencements | | 147 421 | 1 674 853 | |
| Installations techn.,matériel et outillages industriels | | 167 332 | 31 906 875 | |
| Installations générales, agencements divers | | 26 863 | 85 846 | |
| Matériel de transport | | | 160 969 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 19 917 | 419 008 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 1 357 491 | 41 293 187 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 107 441 | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 800 | 28 103 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 800 | 135 544 | |
| TOTAL GENERAL | | 1 358 291 | 42 686 734 | |

AMORTISSEMENTS

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | fin d'exercice |
|---|-------------------|--------------|------------------|-------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 243 801 | 6 366 | | 1 250 167 |
| Terrains | 480 115 | | 152 363 | 327 752 |
| Constructions sur sol propre | 7 561 478 | | 843 594 | 6 717 883 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts | 1 822 274 | | 147 421 | 1 674 853 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 32 046 895 | 217 | 167 332 | 31 879 780 |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 112 710 | | 26 863 | 85 846 |
| Matériel de transport | 160 969 | | | 160 969 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 432 251 | 201 | 19 917 | 412 535 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 42 616 692 | 418 | 1 357 491 | 41 259 619 |
| TOTAL GENERAL | 43 860 493 | 6 785 | 1 357 491 | 42 509 787 |

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|--|
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL AUT. INC. | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |
| CORPOREL. | | | | | | | |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |

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

Détail des amortissements

| | Solde 31/03/2014 | Augmentations | | Diminutions | | Motif de la Diminution | Solde 31/03/2015 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|---------|------------------|---------|---------------------------|------------------|
| | | Amortis. | Dépréc. | Cessions/Sorties | Dépréc. | | |
| Autres immos. Incorp. | 1 243 800,84 | 6 366,44 | | | | | 1 250 167,28 |
| | | | | | | | |
| Terrains | 480 114,90 | | | 72 860,73 | | Vente Le Poiré/Vie | 327 252,01 |
| | | | | 79 502,16 | | Vente Thonon | |
| | | | | | | | |
| Constr. sur sol propre | 7 561 477,73 | | | 454 476,93 | | Vente Le Poiré/Vie | 6 717 883,36 |
| | | | | 389 117,44 | | Vente Thonon | |
| | | | | | | | |
| Agencements | 1 822 274,13 | | | 147 421,05 | | Vente Le Poiré/Vie | 1 674 853,08 |
| | | | | | | | |
| Instal. Techniq. Matériel | 32 046 895,15 | 217,00 | | 45 952,76 | | Vente Le Poiré/Vie | 31 879 780,32 |
| | | | | 121 379,07 | | Vente Thonon | |
| | | | | | | | |
| Installations générales | 112 709,51 | | | 26 863,07 | | Vente Thonon | 85 846,44 |
| | | | | | | | |
| Matériel de transport | 160 969,11 | | | | | | 160 969,11 |
| | | | | | | | |
| Mat.de bureau & Informat. | 432 251,42 | 201,13 | | 6 916,35 | | Vente Le Poiré/Vie | 412 535,06 |
| | | | | 13 001,14 | | Mise au rebut | |
| | | | | | | | |
| Total | 43 860 492,79 | 6 784,57 | | 1 357 490,70 | | | 42 509 786,66 |

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | |
| Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges | 711 922 | 320 955 | 325 445 | 707 432 |
| | 22 967 | 272 633 | | 295 600 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 734 889 | 593 588 | 325 445 | 1 003 032 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations | | | | |
| | 74 701 | 112 701 | 74 701 | 112 701 |
| | 521 887 | 249 314 | 272 854 | 498 347 |
| DEPRECIATIONS | 596 588 | 362 015 | 347 555 | 611 048 |
| TOTAL GENERAL | 1 331 477 | 955 604 | 673 000 | 1 614 080 |
| Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles | | 685 604 | 673 000 | |
| | | 270 000 | | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice Reprises de provisions pour risques et charges non utilisées | | | | 118 091,62 |

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 | 28 103 | | 28 103 |
| Clients douteux ou litigieux | 670 252 | | 670 252 |
| Autres créances clients | 10 105 635 | 10 105 635 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 47 482 | 47 482 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | 289 524 | | 289 524 |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 201 374 | 201 374 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | | | |
| Groupe et associés | 5 212 700 | 5 212 700 | |
| Débiteurs divers | 585 391 | 585 391 | |
| Charges constatées d'avance | 87 276 | 87 276 | |
| TOTAL GENERAL | 17 227 737 | 16 239 858 | 987 879 |
| 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 | 824 | 824 | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9 565 898 | 9 565 898 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 495 549 | 1 495 549 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 477 809 | 477 809 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 348 450 | 348 450 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 265 513 | 265 513 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 5 027 735 | 5 027 735 | | |
| Autres dettes | 249 579 | 249 579 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 320 104 | 320 104 | | |
| TOTAL GENERAL | 17 751 461 | 17 751 461 | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | 5 000 000 | | | |

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| <i>Dénomination</i> <i>Siège Social</i> | <i>Capital</i> <i>Capitaux Propres</i> | <i>Q.P. Détenue</i> <i>Divid.encaiss.</i> | <i>Val. brute Titres</i> <i>Val. nette Titres</i> | <i>Prêts, avances</i> <i>Cautions</i> | <i>Chiffre d'affaires</i> <i>Résultat</i> |
|--|---|--|--|--|--|
| FILIALES (plus de 50%) | | | | | |
| CBS Investissement 02300 CHAUNY Informations financières au 31/03/2015 | 80 000 225 390 | 100,00 % | 80 000 | | 599 561 36 985 |
| PARTICIPATIONS (10 à 50%) | | | | | |
| ALBI PROFILS 81000 ALBI Informations financières au 31/12/2014 | 91 500 1 012 268 | 30,00 % | 27 441 | | 2 537 387 185 003 |
| AUTRES TITRES | | | | | |

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

| <i>Rubriques</i> | <i>Entreprises liées</i> | <i>Participations</i> | <i>Dettes, créances en effets comm.</i> |
|--|--------------------------|-----------------------|---|
| ACTIF IMMOBILISE | | | |
| Participations | | 107 441 | |
| ACTIF CIRCULANT | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 117 444 | 70 215 | |
| Autres créances | 5 646 454 | | |
| DETTES | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 5 000 000 | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 6 986 204 | | |
| Autres dettes | 27 735 | | |

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

| RUBRIQUES | Entreprises liées | Participations |
|----------------------------|-------------------|----------------|
| COMPTE DE RESULTAT | | |
| Produits de participation | | 17 822,00 |
| Autres produits financiers | 0,00 | |
| Charges financières | 656 631,82 | |

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/03/2015

| | |
|--------------------------------------|------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | 561 422,41 |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | 141 743,00 |
| 418100 CLTS FACTURES A ETABLIR | 141 743,00 |
| AUTRES CREANCES | 88 298,57 |
| 409800 FRS AVOIRS A RECEVOIR | 88 298,57 |
| ETAT ET COLLECTIVITES | 194 919,84 |
| 445860 TVA/FACTURES NON PARVENUE | 182 695,91 |
| 445875 TVA/AVOIRS A ETABLIR | 12 223,93 |
| AUTRES CREANCES | 136 461,00 |
| 468700 PROD A RECEVOIR D & C | 136 461,00 |
| TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR | 561 422,41 |

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/03/2015

| | |
|--|--------------|
| CHARGES A PAYER | 3 079 217,05 |
| DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | 1 186 489,54 |
| 408100 FRS FACT NON PARVENUES | 1 186 489,54 |
| AUTRES DETTES | 93 083,84 |
| 419800 CLTS AVOIRS A ETABLIR | 93 083,84 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | 1 759 043,04 |
| 428200 PROVISIONS CONGES PAYES | 959 838,16 |
| 428201 PROVISIONS PRIME VARIABLE | 190 500,00 |
| 428202 PROVISIONS 13EME MOIS | 137 487,85 |
| 428203 PROVISIONS PRIME VACANCES | 86 310,00 |
| 428210 PROVISIONS RTT | 98 583,36 |
| 428300 INTERESSEMENT | 20 810,38 |
| 448600 ETAT CHARGES A PAYER | 44 838,94 |
| 448601 ETAT CHARGES A PAYER HORS PAIE | 220 674,35 |
| ETAT ET COLLECTIVITES | 12 104,55 |
| 445865 TVA/AVOIRS NON PARVENUS | 12 104,55 |
| AUTRES DETTES | 27 734,83 |
| 468600 CHARGES A PAYER CORUS | 27 734,83 |
| INTERETS COURUS SUR DECOUVERT | 761,25 |
| 518600 INT A PAYER ETS FINANCIER | 761,25 |
| TOTAL DES CHARGES A PAYER | 3 079 217,05 |

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/03/2015

| | |
|--|--------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 87 276,03 |
| CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | 87 276,03 |
| 486000 CHARGES CONSTATEES AVANCE | 87 276,03 |
| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | (320 104,05) |
| | (320 104,05) |
| 487000 PRODUITS CONSTATES AVANCE | (320 104,05) |
| TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | (232 828,02) |

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| <i>Nature des charges</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|----------------------------|----------------|-----------------------------|
| -Charges exceptionnelles | 206 624 | |
| -Dotations exceptionnelles | 270 000 | |
| TOTAL | 476 624 | |

| <i>Nature des produits</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|----------------------------|------------------|-----------------------------|
| -Produits exceptionnels | 1 144 486 | |
| -Produits cessions d'actfs | 1 852 083 | |
| TOTAL | 2 996 569 | |

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant</i> |
|---|------------------|
| IMPOT DU SUR : Provisions réglementaires : Provisions pour hausse de prix | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : Autres A déduire ultérieurement : | 114 613 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 114 613 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | (114 613) |

| | |
|--|--|
| IMPOT DU SUR : | |
| CREDIT A IMPUTER SUR : | |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | |

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 | 4 000 000 | 37 000 000 | 37 000 000 | 1,00 |

**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 registered office Bombay house 24 homi Mody Street mumbai - 400 001 | Ltd | | |

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| <i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i> | | <i>Solde</i> |
|---|-----------------|-------------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs | | (27 091 972) |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs | | (27 091 972) |
| <i>Variations en cours d'exercice</i> | <i>En moins</i> | <i>En plus</i> |
| Variations des primes liées au capital | 5 669 165 | |
| Autres variations | 2 870 825 | 42 669 165 |
| | SOLDE | 34 129 175 |
| <i>Situation à la clôture de l'exercice</i> | | <i>Solde</i> |
| Capitaux propres avant répartition | | 7 037 203 |

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

| <i>Rubriques</i> | <i>Chiffre d'affaires France</i> | <i>Chiffre d'affaires Export</i> | <i>Total 31/03/2015</i> | <i>Total 31/03/2014</i> | <i>% 15 / 14</i> |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires net | 54 498 | 1 161 | 55 659 | 61 914 | -10,10 % |
| TOTAL | 54 498 | 1 161 | 55 659 | 61 914 | -10,10 % |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

ENGAGEMENTS HORS BILAN

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant hors bilan</i> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Autres engagements donnés | 662 265 |
| INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE | |
| Engagements | 954 396 |
| GAN (actif de couverture) | (292 131) |
| TOTAL | 662 265 |

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant garanti</i> |
|---------------------------------------|------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| NEANT | |
| TOTAL | |

EFFECTIF MOYEN

| <i>Effectifs</i> | <i>Personnel salarié</i> | <i>Personnel à disposition de l'entreprise</i> |
|------------------|--------------------------|--|
| Cadres | 33 | |
| Etam | 56 | |
| Ouvriers | 52 | 17 |
| TOTAL | 141 | 17 |