

**TATA STEEL INTERNATIONAL  
FRANCE**

Société par Actions Simplifiée

3, allée des Barbanniers  
92230 GENNEVILLIERS

---

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 mars 2015

## TATA STEEL INTERNATIONAL FRANCE

Société par Actions Simplifiée

3, allée des Barbanniers  
92230 GENNEVILLIERS

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2015

---

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TATA STEEL INTERNATIONAL FRANCE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

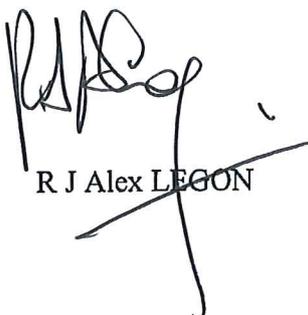
## **III. Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 22 juin 2015  
Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



R J Alex LEGON

## BILAN ACTIF

| Rubriques  | Montant Brut     | Amort. Prov.     | 31/03/2015       | 31/03/2014       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                  |                  |                  |                  |
| Frais d'établissement  |                  |                  |                  |                  |
| Frais de développement                                       |                  |                  |                  |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 262 594          | 262 594          |                  |                  |
| Fonds commercial   |                  |                  |                  |                  |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                  |                  |                  |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                  |                  |                  |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                  |                  |                  |                  |
| Terrains   |                  |                  |                  |                  |
| Constructions  |                  |                  |                  |                  |
| Installations techniques, matériel, outillage                | 6 800            | 6 800            |                  |                  |
| Autres immobilisations corporelles                           | 834 193          | 819 335          | 14 857           | 19 685           |
| 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                           | 13 396           |                  | 13 396           | 13 396           |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>1 116 983</b> | <b>1 088 730</b> | <b>28 253</b>    | <b>33 080</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   |                  |                  |                  |                  |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     |                  |                  |                  |                  |
| <b>CREANCES</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 61 768           |                  | 61 768           | 23 365           |
| Autres créances  | 5 062 845        |                  | 5 062 845        | 5 298 056        |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                  |                  |                  |                  |
| <b>DIVERS</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                  |                  |                  |                  |
| Disponibilités   | 38               |                  | 38               | 390              |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                  |                  |                  |                  |
| Charges constatées d'avance                                  | 30 947           |                  | 30 947           | 63 032           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>5 155 598</b> |                  | <b>5 155 598</b> | <b>5 384 842</b> |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         |                  |                  |                  |                  |
| Primes de remboursement des obligations                      |                  |                  |                  |                  |
| Ecart de conversion actif                                    |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>6 272 580</b> | <b>1 088 730</b> | <b>5 183 851</b> | <b>5 417 923</b> |

## BILAN PASSIF

| Rubriques   | 31/03/2015       | 31/03/2014       |
|---|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 200 010 )             | 200 010          | 200 010          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            | 347 421          | 347 421          |
| Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )             |                  |                  |
| Réserve légale  | 20 001           | 20 000           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                  |                  |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                  |                  |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          | 752 842          | 752 842          |
| Report à nouveau  | 2 970 351        | 2 793 755        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>141 683</b>   | <b>176 595</b>   |
| Subventions d'investissement                                      |                  |                  |
| Provisions réglementées   |                  |                  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   | <b>4 432 309</b> | <b>4 290 624</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                  |                  |
| Avances conditionnées   |                  |                  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                  |                  |
| Provisions pour risques   |                  |                  |
| Provisions pour charges   | 242 248          | 338 469          |
| <b>PROVISIONS</b>   | <b>242 248</b>   | <b>338 469</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                          | 58 467           | 110 395          |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 436 085          | 665 104          |
| <b>DETTES DIVERSES</b>  |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                  |                  |
| Autres dettes   | 14 742           | 13 330           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                  |                  |
| Produits constatés d'avance                                       |                  |                  |
| <b>DETTES</b>   | <b>509 294</b>   | <b>788 829</b>   |
| Ecarts de conversion passif                                       |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>5 183 851</b> | <b>5 417 923</b> |

Résultat de l'exercice en centimes

141 683,28

Total du bilan en centimes

5 183 850,59

## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

| Rubriques   | France        | Exportation      | 31/03/2015       | 31/03/2014       |
|---|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises  |               |                  |                  |                  |
| Production vendue de biens  |               |                  |                  |                  |
| Production vendue de services   | 89 233        | 1 982 474        | 2 071 707        | 2 200 362        |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>   | <b>89 233</b> | <b>1 982 474</b> | <b>2 071 707</b> | <b>2 200 362</b> |
| Production stockée  |               |                  |                  |                  |
| Production immobilisée  |               |                  |                  |                  |
| Subventions d'exploitation  |               |                  | 112 770          | 28 988           |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |               |                  | 452              | 1 098            |
| Autres produits   |               |                  |                  |                  |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>  |               |                  | <b>2 184 929</b> | <b>2 230 447</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |               |                  |                  |                  |
| Variation de stock (marchandises)   |               |                  |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |               |                  |                  |                  |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |               |                  |                  |                  |
| Autres achats et charges externes   |               |                  | 528 538          | 533 027          |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |               |                  | 55 816           | 155 235          |
| Salaires et traitements   |               |                  | 931 421          | 867 571          |
| Charges sociales  |               |                  | 499 364          | 477 004          |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>   |               |                  |                  |                  |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |               |                  | 4 827            | 6 388            |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |               |                  |                  |                  |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |               |                  |                  |                  |
| Dotations aux provisions  |               |                  |                  |                  |
| Autres charges  |               |                  | 754              | 16 303           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |               |                  | <b>2 020 720</b> | <b>2 055 528</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |               |                  | <b>164 210</b>   | <b>174 919</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   |               |                  | 1 239            | 1 464            |
| 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>1 239</b>     | <b>1 464</b>     |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |               |                  |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées  |               |                  |                  | 176              |
| Différences négatives de change   |               |                  |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |               |                  |                  |                  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>  |               |                  |                  | <b>176</b>       |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |               |                  | <b>1 239</b>     | <b>1 288</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>  |               |                  | <b>165 448</b>   | <b>176 207</b>   |

### COMPTE DE RESULTAT (suite)

| <i>Rubriques</i>  | <i>31/03/2015</i> | <i>31/03/2014</i> |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                   |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |                   |                   |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                   | 413 000           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   |                   | <b>413 000</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         |                   | 43 146            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                   |                   |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                   | 179 969           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  |                   | <b>223 115</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>  |                   | <b>189 885</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices  | 23 765            | 189 497           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>2 186 168</b>  | <b>2 644 912</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>2 044 485</b>  | <b>2 468 316</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>141 683</b>    | <b>176 595</b>    |

**ANNEXE**

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables prévues par:

- Les articles L 123-12 et L 123-38 du Code du Commerce
- Les articles R 123-172 à R 123-208 du Code du Commerce
- Le Plan Comptable Général constitué par le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **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) :

| Immobilisations corporelles             | Amortissements<br>pour<br>dépréciation | Amortissements<br>fiscalement<br>pratiqués |
|---|--|--|
| Installations techniques, mat.outillage | 10 % L                                 | 10 % L                                     |
| Install. générales agencets, aménagts   | 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                                     |

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

### **CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE**

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

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

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

### **TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES**

#### **ACTIF CIRCULANT**

Créances clients et comptes rattachés : 61 768 €

Autres créances : 5 062 845 €

**DETTES**

|   |                   |
|---|-------------------|
| Emprunts et dettes financières divers     | : <u>Néant</u>    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachées | : <u>Néant</u>    |
| Autres dettes (Clients créditeurs)        | : <u>Néant</u>    |
| Dettes fiscales (IS+CICE)                 | : <u>11 835 €</u> |

**PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION**

|          |                      |
|----------|----------------------|
| Produits | : <u>2 071 707 €</u> |
| Charges  | : <u>Néant</u>       |

**PRODUITS ET CHARGES FINANCIERES**

|          |                  |
|----------|------------------|
| Produits | : <u>1 238 €</u> |
| Charges  | : <u>Néant</u>   |

***CREANCES CLIENTS***

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

***OPERATIONS EN DEVISES***

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est porté au bilan en "écart de conversion". Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

***PROVISION POUR CHARGES***

Le solde de la provision retraite complémentaire au 31 mars 2015 est de 242 K€. Une reprise de la provision retraite complémentaire a été comptabilisée pour un montant de 96 K€.

***GESTION CENTRALISEE DE TRESORERIE***

En application de la convention de centralisation de trésorerie liant la société Tata Steel France Holding SAS, entité centralisatrice de la trésorerie des sociétés françaises du groupe, la position de la société vis à vis de l'établissement du 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 du crédit est respectivement transféré à, ou couvert par, Tata Steel France Holding SAS.

Les soldes transférés à, ou couvert 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 31/03/2015, les excédents de trésorerie transférés à Tata Steel France Holdings SAS s'élèvent à 2 260 296 € et sont donc présentés en Autres Créances.

### **INTEGRATION FISCALE**

Depuis le 1er janvier 2004, la société Tata Steel International France S.A.S. est intégrée dans le groupe fiscal de la société Tata Steel France Holding 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.

### **REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION**

Vu la taille de Tata Steel International France S.A.S., nous ne dévoilons pas cette information, car cela permettrait l'identification des personnes concernées.

### **INFORMATION SUR LE CAPITAL SOCIAL**

|                               | <b>Nombre de titres</b> | <b>Valeur nominale</b> |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Nombre de titres à la clôture | 13 334                  | 15                     |

### **VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>                    | <b>4 290 624 €</b> |
| Variation en cours d'exercice :  |                    |
| - Réactualisation de la réserve légale                                 | 0 €                |
| Résultat 31 mars 2015  | 141 683 €          |
| <b>Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice après A.G.O.</b> | <b>4 432 308 €</b> |

### **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

#### **AVANTAGES AU PERSONNEL - INDEMNITE DE DEPART EN RETRAITE**

Ce calcul est réalisé sur l'ensemble du personnel ayant-droit et présent dans l'entreprise à la clôture au 31 mars 2015.

#### **Paramètres propres à Tata Steel International France S.A.S**

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Taux d'augmentation des salaires | 0.5 %  |
| Age de départ à la retraite      | 65 ans   |
| Table de mortalité               | TF 00-02   |
| Taux de Turn-over                | de 26 ans à 29 ans 5 %<br>de 30 ans à 44 ans 3 %<br>de 45 ans à 65 ans 0 % |
| Taux d'actualisation             | 1.17 % contre 2.79 % en 2014   |

La valeur du fond de 111 888 € au 31 mars 2015 est en légère baisse par rapport à la valeur du 31 mars 2014 (112 460 €).

La valeur de l'engagement de Tata Steel France International S.A.S pour couvrir la retraite future de ses employés est de 104 290 € au 31 mars 2015 contre 99 405 € au 31 mars 2014.

**DROIT AU DIF**

Le total des heures de DIF/CPF est de 1 609 heures au 31 mars 2015.

**LE CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI "CICE"**

Le CICE a été comptabilisé au 31 mars 2015 pour un montant total de 15 257 €.

**CAUTION BANCAIRE**

Caution bancaire pour un total de 28 334 € sur la location des bureaux de Gennevilliers souscrite auprès de Bank Of Scotland

**HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires de commissaires aux comptes Deloitte ont été compilés pour un montant de 13 398 € au 31 mars 2015 dans le compte 62265000.

**FAITS MARQUANTS SUR L'EXERCICE**

Néant.

**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 | 262 594                |              |                    |
| 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                                     | 6 800                  |              |                    |
| Installations générales, agencements, aménagements   | 283 548                |              |                    |
| Matériel de transport  |                        |              |                    |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier   | 550 645                |              |                    |
| Emballages récupérables et divers  |                        |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours   |                        |              |                    |
| Avances et acomptes  |                        |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>   | <b>840 993</b>         |              |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence  |                        |              |                    |
| Autres participations  |                        |              |                    |
| Autres titres immobilisés  |                        |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières  | 13 396                 |              | 13 396             |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>   | <b>13 396</b>          |              | <b>13 396</b>      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>1 116 983</b>       |              | <b>13 396</b>      |

| Rubriques   | Virement | Cession       | Fin d'exercice   | Valeur d'origine |
|---|----------|---------------|------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT<br>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES |          |               | 262 594          |                  |
| Terrains  |          |               |                  |                  |
| Constructions sur sol propre  |          |               |                  |                  |
| Constructions sur sol d'autrui  |          |               |                  |                  |
| Constructions, installations générales, agencements                             |          |               |                  |                  |
| Installations techn., matériel et outillages industriels                        |          |               | 6 800            |                  |
| Installations générales, agencements divers                                     |          |               | 283 548          |                  |
| Matériel de transport   |          |               |                  |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                                      |          |               | 550 645          |                  |
| Emballages récupérables et divers   |          |               |                  |                  |
| Immobilisations corporelles en cours  |          |               |                  |                  |
| Avances et acomptes   |          |               |                  |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>  |          |               | <b>840 993</b>   |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence                                    |          |               |                  |                  |
| Autres participations   |          |               |                  |                  |
| Autres titres immobilisés   |          |               |                  |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                                     |          | 13 396        | 13 396           |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>  |          | <b>13 396</b> | <b>13 396</b>    |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |          | <b>13 396</b> | <b>1 116 983</b> |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Rubriques   | Début d'exercice | Dotations    | Reprises | fin d'exercice   |
|---|------------------|--------------|----------|------------------|
| <b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT<br/>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | <b>262 594</b>   |              |          | <b>262 594</b>   |
| Terrains  |                  |              |          |                  |
| Constructions sur sol propre  |                  |              |          |                  |
| Constructions sur sol d'autrui  |                  |              |          |                  |
| Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts                             |                  |              |          |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels                               | 6 800            |              |          | 6 800            |
| Installations générales, agencements et aménagements divers                               | 284 495          | 3 345        |          | 287 840          |
| Matériel de transport   |                  |              |          |                  |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier  | 530 013          | 1 482        |          | 531 495          |
| Emballages récupérables, divers   |                  |              |          |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>  | <b>821 308</b>   | <b>4 827</b> |          | <b>826 135</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>1 083 902</b> | <b>4 827</b> |          | <b>1 088 730</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>Implantations étrangères avant 01/01/92<br>Implantations étrangères après 01/01/92<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 | 338 469          |           | 96 221        | 242 248        |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>   | <b>338 469</b>   |           | <b>96 221</b> | <b>242 248</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>338 469</b>   |           | <b>96 221</b> | <b>242 248</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation<br>Dotations et reprises financières<br>Dotations et reprises exceptionnelles   |                  |           | 96 221        |                |
| 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   |                     |                     | 13 396              |
| Autres immobilisations financières                                      | 13 396              |                     |                     |
| Clients douteux ou litigieux  |                     |                     |                     |
| Autres créances clients   | 61 768              | 61 768              |                     |
| 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                 | 8 705               | 8 705               |                     |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                     |                     |                     |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                     |                     |                     |
| Groupe et associés  | 2 275 555           | 2 275 555           |                     |
| Débiteurs divers  | 2 778 585           | 2 778 585           |                     |
| Charges constatées d'avance   | 30 947              | 30 947              |                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>5 168 955</b>    | <b>5 155 560</b>    | <b>13 396</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               | 58 467              | 58 467              |                            |                      |
| Personnel et comptes rattachés                  | 217 639             | 217 639             |                            |                      |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 182 274             | 182 274             |                            |                      |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 23 765              | 23 765              |                            |                      |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               |                     |                     |                            |                      |
| Etat : obligations cautionnées                  |                     |                     |                            |                      |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 12 407              | 12 407              |                            |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                     |                     |                            |                      |
| Groupe et associés                              |                     |                     |                            |                      |
| Autres dettes                                   | 14 742              | 14 742              |                            |                      |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                     |                     |                            |                      |
| Produits constatés d'avance                     |                     |                     |                            |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>509 294</b>      | <b>509 294</b>      |                            |                      |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         |                     |                     |                            |                      |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   |                     |                     |                            |                      |

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR**

**31/03/2015**

|  |              |
|--|--------------|
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                   | 2 778 351,00 |
| <b>AUTRES CREANCES</b>                       | 2 778 351,00 |
| 40981100 Commissions CAPARO WIRE             | 8 207,00     |
| 40985300 Commissions groupe CORUS FCT CENTRA | 2 770 144,00 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>         | 2 778 351,00 |

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

31/03/2015

|  |            |
|--|------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                       | 391 846,83 |
| <b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>     | 49 200,00  |
| 40800000 F FACT N/P                          | 19 200,00  |
| 40800500 FNP Honoraire Deloitte              | 16 000,00  |
| 40800600 provision FNP honoraires Salans     | 14 000,00  |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>           | 342 646,83 |
| 42820000 Dettes prov/congés payés            | 94 590,15  |
| 42860000 prov. primes                        | 123 049,18 |
| 43820000 Charges sociales sur congés à payer | 42 564,78  |
| 43860000 CS / primes                         | 66 446,56  |
| 43867300 FORMATION CONTINUE                  | 2 150,04   |
| 43867500 TAXE D'APPRENTISSAGE                | 1 439,22   |
| 44863000 Taxe professionnelle à payer        | 10 047,00  |
| 44865000 Etat charges à payer T.V.T.S.       | 2 359,90   |
| <b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>             | 391 846,83 |

## CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| <i>Nature des charges</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|---------------------------|----------------|-----------------------------|
| CHARGES EXCEPTIONNELLES   |                | 6720000                     |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES   |                | 68150000                    |
|                           |                | 0                           |
| <b>TOTAL</b>              |                |                             |

| <i>Nature des produits</i>    | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|-------------------------------|----------------|-----------------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS        |                | 7815000                     |
| AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS |                | 0                           |
| AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS |                | 0                           |
|                               |                | 0                           |
| <b>TOTAL</b>                  |                |                             |

## CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS

| <i>Nature des charges</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|---------------------------|----------------|-----------------------------|
| DIVERSES REGULARISATIONS  |                | 6720000                     |
| <b>TOTAL</b>              |                |                             |

| <i>Nature des produits</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|----------------------------|----------------|-----------------------------|
| DIVERS PRODUITS            |                | 7720000                     |
| <b>TOTAL</b>               |                |                             |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

| <i>Rubriques</i>   | <i>Montant hors bilan</i> |
|--|---------------------------|
| Effets escomptés non échus<br>Avals et cautions                                | 28 334                    |
| Autres engagements donnés  |                           |
| Caution bancaire Tata Steel Inter. France à Sobater auprès de Bank of Scotland |                           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>28 334</b>             |

## EFFECTIF MOYEN

| <i>Effectifs</i>                | <i>Personnel salarié</i> | <i>Personnel à disposition de l'entreprise</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--|
| Cadres                          | 9                        |  |
| Agents de maîtrise, techniciens |                          |  |
| Employés                        | 6                        |  |
| Ouvriers                        |                          |  |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>15</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          |                        |                 |

## INCIDENCES DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

| <i>Rubriques</i>   | <i>Dotation</i> | <i>Reprise</i> | <i>Montant</i> |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>  |                 |                | 141 683        |
| Impôt sur les bénéfices  |                 |                | 23 765         |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>  |                 |                | 165 448        |
|  |                 |                |                |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                       |                 |                |                |
|  |                 |                |                |
| <b>AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES</b>                               |                 |                |                |
| <b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)</b> |                 |                | 165 448        |

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| <i>Catégories de titres</i> | <i>Nombre de titres</i>           |                                 |                                      | <i>Valeur nominale</i> |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
|                             | <i>à la clôture de l'exercice</i> | <i>créés pendant l'exercice</i> | <i>remboursés pendant l'exercice</i> |                        |
| Actions ordinaires          | 13 334                            |                                 |                                      | 15.00                  |

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| <i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>                  |                 | <i>Solde</i>   |
|---|-----------------|----------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |                 | 4 290 624      |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |                 | 4 290 624      |
| <i>Variations en cours d'exercice</i>                         | <i>En moins</i> | <i>En plus</i> |
|   |                 |                |
| <b>SOLDE</b>  |                 |                |
| <i>Situation à la clôture de l'exercice</i>                   |                 | <i>Solde</i>   |
| Capitaux propres avant répartition                            |                 | 4 290 624      |

**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/>31/03/2015</i> | <i>Total<br/>31/03/2014</i> | <i>%<br/>15 / 14</i> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| VENTES DE MARCHANDISES<br>PRODUCTION VENDUE SERVICES | 89 233                               | 1 982 474                            | 2 071 707                   | 2 200 362                   | -5,85 %              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>89 233</b>                        | <b>1 982 474</b>                     | <b>2 071 707</b>            | <b>2 200 362</b>            | <b>-5,85 %</b>       |

## TRANSFERTS DE CHARGES

| <i>Nature des transferts</i>         | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| Transfert de charges d'exploitations | 11 482         | 7910000                     |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>11 482</b>  |                             |