

**TATA STEEL FRANCE BATIMENTS ET SYSTEMES
SAS**

Société par Actions Simplifiée

Rue Géo Lufbéry
02300 CHAUNY

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

Exercice clos le 31 mars 2017

TATA STEEL FRANCE BATIMENTS ET SYSTEMES SAS

Société par Actions Simplifiée

Rue Géo Lufbéry
02300 CHAUNY

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2017

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Tata Steel France Bâtiments Systèmes, 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention, dans l'annexe aux comptes annuels, sur les considérations relatives à la lettre de soutien de Tata Steel Nederland BV garantissant la continuité d'exploitation exposées au deuxième alinéa de la partie « Faits majeurs de la période » et, sur la note « Hypothèses et estimations » de la partie « Autres informations » qui expose l'effet des tests portant sur la valeur des actifs corporels immobilisés qui ont conduit à enregistrer une dépréciation de 11 274 696 euros au cours de l'exercice clos au 31 mars 2014 et dont l'effet sur l'exercice clos le 31 mars 2017 a consisté en une reprise de provision pour dépréciation de 802 448 euros.

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 30 juin 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Mark BATHGATE

TataSteelFranceBâtimentsSystèmes

RUE GEO LUFBERY

02300 CHAUNY

Comptes au 31/03/2017



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Notes comptes annuels	3
Bilan - Actif	5
Bilan - Passif	6
Compte de résultat	7

Annexes

Notes annexes	10
Immobilisations	24
Amortissements	25
Ecarts de réévaluation	26
Provisions et dépréciations	27
Créances et dettes	28
Liste des filiales et participations	29
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	30
Transactions avec les parties liées	31
Produits à recevoir	32
Charges à payer	33
Charges et produits constatés d'avance	34
Charges et produits exceptionnels	35
Situation fiscale latente ou différée	36
Composition du capital social	37
Identités des société mères	38
Variation des capitaux propres	39
Ventilation du chiffres d'affaires	40
Engagements financiers	41
Dettes garanties par des sûretés réelles	42
Effectif moyen	43

Comptes annuels

COMPTES ANNUELS AU 31 MARS 2017

Au bilan, avant répartition de la période close le 31 Mars 2017,
le total est de 24 031 421 Euros et le compte de résultat dégage une perte de
2 063 302 Euros.

L'exercice clos le 31 Mars 2017 a une durée de 12 mois.

FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

FAITS MAJEURS

Après un début d'année prometteur, les résultats se sont fortement dégradés au cours du second semestre principalement à la suite de hausses matières significatives (+14% en moyenne) qui n'ont pu être intégralement répercutées au marché, alors que les autres acteurs bénéficiaient quant à eux de conditions d'approvisionnement et d'exploitation plus favorables.

La société a obtenu en date du 18 Mai 2017, une lettre de soutien de sa maison mère, Tata Steel Nederland BV et ce jusqu'à la date d'approbation des comptes au 31 mars 2018, afin d'assurer la continuité

ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE ET PASSIF EVENTUEL

N/A

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2017	31/03/2016
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	611 737	599 465	12 272	18 705
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	327 752	327 752		
Constructions	8 392 736	8 392 736		
Installations techniques, matériel, outillage	32 173 216	31 900 934	272 281	189 274
Autres immobilisations corporelles	696 553	679 512	17 042	29 509
Immobilisations en cours	8 300		8 300	
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	17 240		17 240	24 800
ACTIF IMMOBILISE	42 998 128	42 563 553	434 576	369 730
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	7 895 642	109 156	7 786 485	6 412 713
En-cours de production de biens	83 803		83 803	67 206
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 652 751	33 555	1 619 196	1 162 286
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	50 941		50 941	132 160
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	12 608 862	426 631	12 182 231	10 837 111
Autres créances	1 409 850		1 409 850	1 201 290
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	336 076		336 076	249 394
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	128 263		128 263	85 104
ACTIF CIRCULANT	24 166 189	569 343	23 596 846	20 147 264
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	67 164 317	43 132 896	24 031 421	20 516 994

Rubriques	31/03/2017	31/03/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 4 000 000)	4 000 000	4 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 037 203	3 037 203
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	-2 322 722	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 063 302	-2 322 722
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 651 179	4 714 482
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	168 574	333 835
Provisions pour charges	191 199	172 769
PROVISIONS	359 773	506 604
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 078	8 086
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	330 418	215 487
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 093 945	5 126 094
Dettes fiscales et sociales	2 768 895	2 386 839
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 481 867	7 447 053
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	344 267	112 350
DETTES	21 020 469	15 295 908
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	24 031 421	20 516 994

Rubriques	France	Exportation	31/03/2017	31/03/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	59 095 710	749 730	59 845 440	55 344 680
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	59 095 710	749 730	59 845 440	55 344 680
Production stockée			486 297	-270 468
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			902 173	844 594
Autres produits			68 895	90 540
PRODUITS D'EXPLOITATION			61 302 806	56 009 346
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 778 153	1 169 064
Variation de stock (marchandises)			71 250	6 865
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			44 231 157	38 381 631
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 494 037	788 680
Autres achats et charges externes			9 605 177	9 490 576
Impôts, taxes et versements assimilés			608 302	570 281
Salaires et traitements			5 750 345	5 515 945
Charges sociales			1 569 089	1 443 905
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			836 443	829 493
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			463 008	350 699
Dotations aux provisions			99 665	250 298
Autres charges			309 772	41 831
CHARGES D'EXPLOITATION			63 828 326	58 839 266
RESULTAT D'EXPLOITATION			-2 525 520	-2 829 920
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			27 720	27 720
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			872	4 356
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			4 100	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			32 692	32 076
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			278 506	306 960
Différences négatives de change			10 541	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			289 047	306 960
RESULTAT FINANCIER			-256 355	-274 884
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-2 781 875	-3 104 804

Rubriques	31/03/2017	31/03/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	819 748	947 903
PRODUITS EXCEPTIONNELS	819 748	947 903
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	858	7 699
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	121 629	188 180
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	36 000	15 800
CHARGES EXCEPTIONNELLES	158 487	211 679
RESULTAT EXCEPTIONNEL	661 261	736 224
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-57 312	-45 859
TOTAL DES PRODUITS	62 155 246	56 989 325
TOTAL DES CHARGES	64 218 549	59 312 046
BENEFICE OU PERTE	-2 063 302	-2 322 722

Annexes

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

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement ANC2016-07 du 04 novembre 2016 de l'Autorité des Normes Comptables.

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.

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'achat 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) :

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

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
Ouve 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.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- 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.

Les stocks de bobine 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.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- 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.

- 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 2017, dans le poste "Clients et comptes rattachés", le compte "Effets à recevoir" a une valeur de 1 357 078€

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- 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 2017 :

Litiges	= 168 574€
Juridiques et sociales	= 191 199€
Stocks et en cours	= 142 712€
Comptes clients	= 426 631€

- Gestion centralisée de trésorerie

En application de la convention de centralisation de trésorerie liant la société 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.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

Au 31 mars 2017, le déficit de trésorerie transféré à TATA STEEL France HOLDINGS SAS s'élève à 7 058 540€ et est donc présenté en Autres dettes avec le prêt à court terme du groupe de 5 000 000€ pour donner un solde du compte 467105 de 12 058 540€.

- 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.

- 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 : 1,29%

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 2017, le montant de cet actif est de 281 796€ et l'engagement salarié est de 964 786€. Ces indemnités ne sont pas provisionnées au bilan et font l'objet d'une information au titre des engagements hors bilan.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

- 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 344 267€ a été comptabilisé en produits constatés d'avance suite à des livraisons de marchandises effectuées sur début Avril 2017 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 ces résultats étaient déclarés de façon autonome.

La société présente en compte de résultat en Impôts sur les bénéfices un produit de 57 312€ suite à la valorisation du crédit d'impôt en faveur de la recherche sur l'exercice.

AUTRES INFORMATIONS (suite)

- 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 2016 le taux appliqué sur la masse salariale équivaut à 6% soit pour l'exercice un montant de 193 493€.

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.

- Transactions avec les parties liées

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

AUTRES INFORMATIONS (suite)

- Hypothèses et estimations

L'établissement des comptes de la société/ du groupe exige que la direction se fonde sur des hypothèses et qu'elle effectue des estimations qui ont un impact sur les montants qui apparaissent dans les états financiers relatifs aux actifs et aux passifs existants, aux charges et aux produits, aux actifs et aux passifs éventuels, ainsi que dans les annexes relatives aux comptes annuels/ consolidés. La société/ le groupe établit régulièrement des estimations, notamment celles qui ont trait aux provisions pour risques et charges, aux créances douteuses, aux provisions pour dépréciation de stocks et encours, aux immobilisations incorporelles et corporelles et dépréciations d'actifs, aux restructurations, aux engagements de retraite, et aux passifs éventuels. Les estimations de la société/ du groupe sont fondées sur son expérience passée et sur diverses hypothèses qu'il juge raisonnables au vu des circonstances et qui constituent le fondement de l'évaluation d'actifs et de passifs dont la valeur comptable n'est pas immédiatement déterminable d'après d'autres sources. A ce titre et compte tenu du niveau d'activité, de la performance opérationnelle enregistrée sur l'exercice, et des prévisions pour les années à venir, la valeur nette comptable des terrains, des constructions, des machines et équipements a été testée au 31 Mars 2014. Le résultat de ce test a indiqué que la valeur d'utilité de certains terrains, constructions, machines et équipements de la société, en utilisant un taux d'actualisation de 8% et des flux de trésorerie sur une période de 15 ans, était inférieure à sa valeur nette comptable en raison de l'affaiblissement des conditions du marché dans le secteur du bâtiment, lesquelles devraient rester faibles sur le court et moyen terme. En conséquence, une dépréciation de 11 274 696.12€ avait été reconnue dans les comptes du 31 Mars 2014 et a été maintenue dans les comptes du 31 Mars 2017.

Au 31 Mars 2017, la reprise de provision pour 802 448€ neutralise les dotations aux amortissements sur les actifs corporels et incorporels dépréciés.

AUTRES INFORMATIONS (suite)

Indications sur le montant de reports déficitaires d'impôts au 31 Mars 2017

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 2016/2017.

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 91 704 991€ au 31 mars 2017.

Indications sur le montant de reports déficitaires d'impôts au 31 Mars 2017(suite)

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 2017, de 72 793 460€ (soit 91 704 991€ - 18 911 531€).

Au 31 mars 2017, le report fiscal déficitaire mentionné sur l'état page 36 est de 90 607€.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 274 890		
Terrains	327 752		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	6 717 883		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	1 674 853		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	32 075 115		98 101
Installations générales, agenc., aménag.	85 846		
Matériel de transport	160 969		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	449 738		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			8 300
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	41 492 157		106 401
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	107 441		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	24 800		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	132 241		
TOTAL GENERAL	42 899 288		106 401

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			1 274 890	
Terrains			327 752	
Constructions sur sol propre			6 717 883	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			1 674 853	
Installations techn., matériel et outillages ind.			32 173 216	
Installations générales, agencements divers			85 846	
Matériel de transport			160 969	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			449 738	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			8 300	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			41 598 558	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			107 441	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		7 560	17 240	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		7 560	124 681	
TOTAL GENERAL		7 560	42 998 128	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 256 184	6 434		1 262 618
Terrains	327 752			327 752
Constructions sur sol propre	6 717 883	86 986	86 986	6 717 883
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	1 674 853	69 627	69 627	1 674 853
Installations techniques, matériel et outillage industriels	31 885 841	658 233	643 140	31 900 934
Installations générales, agenc. et aménag. divers	85 846			85 846
Matériel de transport	160 969	1 505	1 505	160 969
Matériel de bureau et informatique, mobilier	420 228	13 657	1 190	432 696
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	41 273 373	830 010	802 448	41 300 935
TOTAL GENERAL	42 529 558	836 443	802 448	42 563 553

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				

5 bis

**TABLEAU DES ÉCARTS DE RÉÉVALUATION
SUR IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES**

2017
DGFIP N° 2054 bis

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Exercice N clos le : 31032017

Les entreprises ayant pratiqué la réévaluation légale de leurs immobilisations amortissables (art. 238 bis J du CGI) doivent joindre ce tableau à leur déclaration jusqu'à (et y compris) l'exercice au cours duquel la provision spéciale (col. 6) devient nulle.

Désignation de l'entreprise : SAS TataSteelFranceBâtimentsSystèmes

Néant *

CADRE A	Détermination du montant des écarts (col. 1 - col. 2) (1)		Utilisation de la marge supplémentaire d'amortissement			Montant de la provision spéciale à la fin de l'exercice [(col. 1 - col. 2) - col. 5 (5)]
	Augmentation du montant brut des immobilisations 1	Augmentation du montant des amortissements 2	Au cours de l'exercice		Montant cumulé à la fin de l'exercice (4) 5	
			Montant des suppléments d'amortissement (2) 3	Fraction résiduelle correspondant aux éléments cédés (3) 4		
1 Concessions, brevets et droits similaires						
2 Fonds commercial						
3 Terrains						
4 Constructions						
5 Installations techniques mat. et out. industriels						
6 Autres immobilisations corporelles						
7 Immobilisations en cours						
8 Participations						
9 Autres titres immobilisés						
10 TOTAUX						

- (1) Les augmentations du montant brut et des amortissements à inscrire respectivement aux colonnes 1 et 2 sont celles qui ont été apportées au montant des immobilisations amortissables réévaluées dans les conditions définies à l'article 238 bis j du code général des impôts et figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice. Le montant des écarts est obtenu en soustrayant des montants portés colonne 1, ceux portés colonne 2.
- (2) Porter dans cette colonne le supplément de dotation de l'exercice aux comptes d'amortissement (compte de résultat) consécutif à la réévaluation.
- (3) Cette colonne ne concerne que les immobilisations réévaluées cédées au cours de l'exercice. Il convient d'y reporter, l'année de la cession de l'élément, le solde non utilisé de la marge supplémentaire d'amortissement.
- (4) Ce montant comprend :
a) le montant total des sommes portées aux colonnes 3 et 4 ;
b) le montant cumulé à la fin de l'exercice précédent, dans la mesure où ce montant correspond à des éléments figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice.
- (5) Le montant total de la provision spéciale en fin d'exercice est à reporter au passif du bilan (tableau n° 2051) à la ligne «Provisions réglementées».

**CADRE B
DÉFICITS REPORTABLES AU 31 DÉCEMBRE 1976 IMPUTÉS SUR LA PROVISION SPÉCIALE AU POINT DE VUE FISCAL**

1 — FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE AU DÉBUT DE L'EXERCICE
2 — FRACTION RATTACHÉE AU RÉSULTAT DE L'EXERCICE..... —
3 — FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE EN FIN D'EXERCICE..... =

Le cadre B est servi par les seules entreprises qui ont imputé leurs déficits fiscalement reportables au 31 décembre sur la provision spéciale.

Il est rappelé que cette imputation est purement fiscale et ne modifie pas les montants de la provision spéciale figurant au bilan : de même, les entreprises en cause continuent à réintégrer chaque année dans leur résultat comptable le supplément d'amortissement consécutif à la réévaluation.

Ligne 2, inscrire la partie de ce déficit incluse chaque année dans les montants portés aux colonnes 3 et 4 du cadre A. Cette partie est obtenue en multipliant les montants portés aux colonnes 3 et 4 par une fraction dont les éléments sont fixés au moment de l'imputation, le numérateur étant le montant du déficit imputé et le dénominateur celui de la provision.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

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 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	333 835	99 665	264 926	168 574
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	172 769	36 000	17 570	191 199
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	506 604	135 665	282 496	359 773
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	80 908	142 712	80 908	142 712
Dépréciations comptes clients	660 590	320 296	554 255	426 631
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	741 498	463 008	635 162	569 343
TOTAL GENERAL	1 248 102	598 673	917 659	929 117
Dotations et reprises d'exploitation		562 673	900 089	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		36 000	17 570	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	17 240		17 240
Clients douteux ou litigieux	463 948		463 948
Autres créances clients	12 144 914	12 144 914	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	53 763	53 763	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	170 345		170 345
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	160 720	160 720	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	731 464	731 464	
Débiteurs divers	293 558	293 558	
Charges constatées d'avance	128 263	128 263	
TOTAL GENERAL	14 164 215	13 512 682	651 533

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1 078	786	292	
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 093 945	5 093 945		
Personnel et comptes rattachés	1 521 091	1 521 091		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	340 843	340 843		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	663 903	663 903		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	243 057	243 057		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	12 063 500	12 063 500		
Autres dettes	418 366	418 366		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	344 267	344 267		
TOTAL GENERAL	20 690 051	20 689 759	292	

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

Dénomination Siège social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encais.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
CBS Investissement 02300 CHAUNY Information financières au 31/03/2017	80 000 280 257	100,00%	80 000 80 000		578 246 29 085
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
ALBI PROFILS 81000 ALBI Information financières au 31/12/2016	91 500 1 105 882	30,00%	27 441 27 411		2 090 162 104 783
AUTRES TITRES					

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		107 441	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	327 549	147 051	
Autres créances	731 464		
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 000 000		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 511 386		
Autres dettes	7 063 500		

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
CHARGES FINANCIERES			
Charges d'intérêts	224 711		

PRODUITS A RECEVOIR

Compte	Libellé	31/03/2017	31/03/2016	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLTSFACTURES A ETABLIR	266 050	191 309	74 741
AUTRES CREANCES				
468700	PROD A RECEVOIR D & C	76 306	106 216	-29 910
ETAT ET COLLECTIVITES				
445860	TVA/ FACTURES NON PARVENUE	118 655	122 445	-3 790
445875	TVA/ AVOIRS A ETABLIR	21 032	34 677	-13 645
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		482 043	454 647	27 396

CHARGES A PAYER

Compte	Libellé	31/03/2017	31/03/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS OPTES RATTACHES				
408100	FRS FACT NON PARVENUES	721 369	760 822	-39 454
TOTAL DETTES FOURNISSEURS OPTES RATTACHES		721 369	760 822	-39 454
AUTRES DETTES				
419800	CLTSAVOIRS A ETABLIR	242 895	208 123	34 772
468600	CHARGES A PAYER CORJUS	4 961	1 287	3 674
TOTAL AUTRES DETTES		247 856	209 410	38 446
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROVISIONS CONGES PAYES	955 165	854 242	100 923
428201	PROVISIONS PRIME VARIABLE	162 787	190 500	-27 713
428202	PROVISIONS 13EME MOIS	144 083	136 688	7 395
428203	PROVISIONS PRIME VACANCES	95 783	92 949	2 833
428210	PROVISIONS RTT	105 504	113 010	-7 506
428300	INTERESSEMENT	38 688	22 434	16 254
448600	ETAT CHARGES A PAYER	46 919	44 565	2 354
448601	ETAT CHARGES A PAYER HORS PAIE	196 138	192 010	4 128
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		1 745 067	1 646 398	98 669
INTERETS COURJUS SUR DECOUVERT				
518600	INT A PAYER ETS FINANCIER	786	806	-19
TOTAL INTERETS COURJUS SUR DECOUVERT		786	806	-19
ETAT ET COLLECTIVITES				
445865	TVA AVOIRS NON PARVENUS	35 800	24 006	11 793
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		35 800	24 006	11 793
TOTAL CHARGES A PAYER		2 750 878	2 641 442	109 436

Compte	Libellé	31/03/2017	31/03/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES AVANCE	128 263	85 104	43 159
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		128 263	85 104	43 159
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PRODUITS CONSTATES AVANCE	-344 267	-112 350	-231 917
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-344 267	-112 350	-231 917

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
- Charges exceptionnelles diverses	121 629	
- Dotations provisions juridiques	36 000	
- Charges exceptionnelles pénalités URSSAF	858	
TOTAL	158 487	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
- Reprise amortissements exceptionnels	802 448	
- Reprise provisions exceptionnelles diverses	17 300	
TOTAL	819 748	

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	Montant
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	90 607
TOTAL ALLEGEMENTS	90 607
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	(90 607)

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

17 COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DGFIP N° 2059-F 2017

Formulaire obligatoire
(article 38 de l'ann. III au CGI)
N° de dépôt

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait
détenant directement au moins 10 % du capital de la société)

1 / 1 (1)

Néant

EXERCICE CLOS LE 31032017 N° SIRET 4 4 2 1 2 1 8 9 3 0 0 0 2 2

DÉNOMINATION DE L'ENTREPRISE SAS TataSteelFranceBâtimentsSystèmes

ADRESSE (voie) RUE GEO LUFBERY

CODE POSTAL 02300 VILLE CHAUNY

Nombre total d'associés ou actionnaires personnes morales de l'entreprise	P1	1	Nombre total de parts ou d'actions correspondantes	P3	4 000 000
Nombre total d'associés ou actionnaires personnes physiques de l'entreprise	P2		Nombre total de parts ou d'actions correspondantes	P4	

I - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique SAS Dénomination TATA STEEL FRANCE HOLDINGS
 N° SIREN (si société établie en France) 305546244 % de détention 100.00 Nb de parts ou actions 4 000 000
 Adresse : N° Voie RUE DES BARBANNIERS
 Code Postal 92632 Commune GENNEVILLIERS Pays FRA

Forme juridique Dénomination
 N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions
 Adresse : N° Voie
 Code Postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination
 N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions
 Adresse : N° Voie
 Code Postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination
 N° SIREN (si société établie en France) % de détention Nb de parts ou actions
 Adresse : N° Voie
 Code Postal Commune Pays

II - CAPITAL DÉTENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre (2) Nom patronymique Prénom(s)
 Nom marital % de détention Nb de parts ou actions
 Naissance : Date N° Département Commune Pays
 Adresse : N° Voie
 Code Postal Commune Pays

Titre (2) Nom patronymique Prénom(s)
 Nom marital % de détention Nb de parts ou actions
 Naissance : Date N° Département Commune Pays
 Adresse : N° Voie
 Code Postal Commune Pays

(1) Lorsque le nombre d'associés excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numéroter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrits en bas à droite de cette même case.
 (2) Indiquer : M pour Monsieur, MME pour Madame.
 * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

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

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
TATA STEEL Limited registered office Bombay House 24 homi Mody street Mumbai - 400 001	Ltd		

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		4 714 482
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		4 714 482
Variations en cours d'exercice		En plus
		En moins
Variations des primes liées au capital		
Autres variations		2 063 302
SOLDE		2 063 302
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		2 651 179

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K€

Rubriques	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	Total	%
	France	Export	31/03/2017	31/03/2016	17/16
Chiffres d'affaires net	59 096	750	59 845	55 345	8,13%
TOTAL	59 096	750	59 845	55 345	8,13%

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Autres engagements donnés	682 990
INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE	
Engagements	964 786
GAN (actif de couverture)	(281 796)
TOTAL	682 990

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Emprunts et dettes financières divers	
NEANT	
TOTAL	

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	35	
Etam	55	
Ouvriers	56	21
TOTAL	146	21