

**Unitol**

Société par Actions Simplifiée

1, rue Fernand Raynaud  
91814 Corbeil Essonnes

---

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

Exercice clos le 31 mars 2017

## Unitol

Société par Actions Simplifiée

1, rue Fernand Raynaud  
91814 Corbeil Essonnes

---

### 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 vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Unitol, 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 sur l'élément suivant :

- le dernier paragraphe en page 8 de la note « REGLES ET METHODES COMPTABLES – 1.1. Immobilisation Incorporelles et Corporelles » ainsi que sur la note 1.2 s'y rattachant, qui expose l'effet des tests portant sur la valeur des actifs corporels immobilisés qui avait conduit à enregistrer une dépréciation au cours de l'exercice clos au 31 mars 2013 dont l'effet sur la période a consisté à une reprise de provision pour dépréciation de 991 566 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, notamment pour ce qui concerne :

### Dépréciation de titres

La note « REGLES ET METHODES COMPTABLES – 1.2 Immobilisations financières » de l'annexe fait état des considérations relatives à la valorisation des titres de participation. Sur la base de nos travaux et informations qui nous ont été communiqués à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par notre société, nous estimons que l'annexe donne une information appropriée sur la valorisation des titres de participation.

### Dépréciation des actifs corporels immobilisés

La société procède, en présence d'indicateurs objectifs, à chaque clôture, à des tests de perte de valeur des immobilisations corporelles, selon les modalités décrites au dernier paragraphe en page 8 de la note « REGLES ET METHODES COMPTABLES – 1.1 Immobilisations Incorporelles et Corporelles », de l'annexe des comptes annuels. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de perte de valeur ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note visée ci-dessus de l'annexe donne une information appropriée.

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 19 juin 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'MBG', with a long horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Mark BATHGATE

# **UNITOL SAS**

**1 Rue FERNAND RAYNAUD  
ZA DE L'APPORT PARIS  
91100 CORBEIL ESSONNES**

*ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (EURO)*



- SOMMAIRE -

**Comptes annuels**

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

**Annexes**

Règles et méthodes comptables	8
Notes sur les comptes annuels au 31 Mars 2017	11
Filiales et participations	15

# Comptes annuels

## Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2017	31/03/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	760 548	739 860	20 688	22 588
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	1 492 969	1 447 656	45 312	48 383
Constructions	12 133 270	11 913 172	220 098	171 599
Installations techniques, matériel, outillage	14 688 847	13 813 090	875 757	622 266
Autres immobilisations corporelles	421 048	364 651	56 397	58 701
Immobilisations en cours	56 055	5 945	50 110	65 713
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 592 000	1 592 000		
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	62 485		62 485	42 099
Autres immobilisations financières	17 736		17 736	16 388
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>31 224 959</b>	<b>29 876 374</b>	<b>1 348 585</b>	<b>1 047 736</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	17 980 764	435 717	17 545 047	10 261 575
En-cours de production de biens	237 818		237 818	140 636
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 972 199	270 985	4 701 214	4 166 542
Marchandises	1 400 434		1 400 434	1 496 023
Avances et acomptes versés sur commandes	600 035		600 035	102 219
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	35 106 108	958 907	34 147 200	23 814 216
Autres créances	1 080 906		1 080 906	1 075 768
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : )				
Disponibilités				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	53 235		53 235	69 522
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>61 431 499</b>	<b>1 665 609</b>	<b>59 765 889</b>	<b>41 126 499</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>92 656 457</b>	<b>31 541 983</b>	<b>61 114 474</b>	<b>42 174 235</b>



## Bilan - Passif

Rubriques	31/03/2017	31/03/2016
Capital social ou individuel ( dont versé : 6 000 000 )	6 000 000	6 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	454 346	454 346
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		1 821 325
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	14 973	14 973
Report à nouveau	-1 239 549	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>6 926 383</b>	<b>-3 060 875</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>12 156 152</b>	<b>5 229 769</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	513 563	
Provisions pour charges	766 362	700 590
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 279 925</b>	<b>700 590</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 087	343
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	15 089 845	15 012 634
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 020 666	12 973 463
Dettes fiscales et sociales	5 998 571	4 042 817
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	44 967	75 055
Autres dettes	3 459 505	3 861 219
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	63 755	278 344
<b>DETTES</b>	<b>47 678 397</b>	<b>36 243 876</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 114 474</b>	<b>42 174 235</b>

## Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/03/2017	31/03/2016
Ventes de marchandises	28 658 406	347 819	29 006 225	15 922 264
Production vendue de biens	131 247 776	2 788 815	134 036 592	135 088 537
Production vendue de services	901 659	47 390	949 049	724 605
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>160 807 842</b>	<b>3 184 024</b>	<b>163 991 866</b>	<b>151 735 407</b>
Production stockée			678 910	-1 099 533
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 689	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			976 544	1 235 542
Autres produits			3 372	1 493
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>165 653 381</b>	<b>151 872 909</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			26 605 600	13 888 410
Variation de stock (marchandises)			95 589	-19 865
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			117 789 637	119 787 046
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-7 217 310	651 462
Autres achats et charges externes			10 502 844	10 640 898
Impôts, taxes et versements assimilés			949 806	896 992
Salaires et traitements			4 439 484	4 443 873
Charges sociales			2 597 979	2 444 996
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			896 954	908 406
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			254 456	437 888
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			717 592	732 892
Dotations aux provisions			109 981	90 466
Autres charges			146 075	250 138
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>157 888 688</b>	<b>155 153 601</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>7 764 692</b>	<b>-3 280 692</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			7 970	193
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				157 453
Différences positives de change			12 722	9 123
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>20 693</b>	<b>166 768</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			559 591	1 220 861
Différences négatives de change			14 376	6 513
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>573 967</b>	<b>1 227 374</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-553 274</b>	<b>-1 060 606</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>7 211 418</b>	<b>-4 341 298</b>

## Compte de résultat

Rubriques	31/03/2017	31/03/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66 727	34 922
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	991 566	1 261 688
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>1 058 293</b>	<b>1 296 611</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		16 188
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 226	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	482 063	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>483 289</b>	<b>16 188</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>575 004</b>	<b>1 280 423</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	183 406	
Impôts sur les bénéfices	676 633	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>166 732 367</b>	<b>153 336 288</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>159 805 984</b>	<b>156 397 162</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>6 926 383</b>	<b>-3 060 875</b>

# Annexes

## REMARQUES LIMINAIRES

L'exercice fait apparaître un bénéfice net comptable de 6.926.383 €, dont 575.004 € de résultat exceptionnel se décomposant ainsi :

- provision pour un risque qualité d'un montant de 482.063 €.
- reprise de provision pour dépréciation des immobilisations corporelles pour 991.566 €
- produits et charges divers nets pour 65.501 €

## FAIT MARQUANT DE L'EXERCICE

Dans un marché français en légère hausse pour la deuxième année consécutive, l'exercice 2016-17 a été marqué par une importante hausse des prix de l'acier, ce qui a favorisé les bons résultats de la société.

Des volumes en légère hausse (+2%), toujours portés par une activité forte dans le secteur automobile, ainsi qu'une bonne maîtrise des coûts de structure ont également contribué à ces résultats.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base:

- continuité de l'exploitation;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre;
- indépendance des exercices;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels applicables en France selon le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

La préparation des états financiers nécessite de la part de la société d'effectuer des estimations et de retenir des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur ses propres actifs et passifs qui ne remettent pas en cause l'hypothèse de continuité d'exploitation.

La société est exposée à la fois aux risques spécifiques liés au métier de la métallurgie et à des risques plus généraux liés à son activité industrielle et commerciale dans un environnement international.

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice 2016-2017.

Les options retenues par la société sont expliquées ci-après :

### 1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat ou à leur coût de production. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur la durée de vie des immobilisations selon les méthodes suivantes:

- Logiciels .....3 ans Linéaire
- Constructions .....20 à 30 ans Linéaire
- Agencements et installations générales ..... 10 à 15 ans Linéaire
- Installations techniques, matériels et outillages industriels .....6 à 10 ans Linéaire
- Matériel de bureau et informatique ..... 3 à 5 ans Linéaire
- Mobilier .....6 ans Linéaire

Le mode d'amortissement économique retenu par la société Unitol SAS est le mode linéaire.

Les frais d'entretien et de réparation sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

Les charges financières sont exclues de la valeur immobilisée.

La société procède, en présence d'indicateurs objectifs, à chaque clôture, à des tests de perte de valeur des immobilisations corporelles dont l'impact sur les comptes est décrit dans la note 1.2 de l'annexe.

### **1.2 Immobilisations financières**

Les participations sont évaluées à leur coût historique d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'acquisition des titres est supérieure à la quote-part de la situation nette comptable de la filiale, corrigé éventuellement en fonction des perspectives d'avenir et de rentabilité et de la valeur de marché des actifs détenus par la société.

### **1.3 Stocks et en-cours**

Le stock est valorisé selon la méthode du FIFO (premier entré/premier sorti).

Les stocks et en-cours sont évalués :

- pour la partie matière, au prix d'achat majoré des frais d'approvisionnement.
- pour la partie produits finis et semis finis, le coût de production intègre le coût matière, les charges directes et indirectes de transformation.

Le coût ainsi obtenu ne comporte ni frais financiers, ni frais commerciaux.

Les stocks et en-cours sont dépréciés en considération de leur valeur probable de réalisation et en fonction de leur rotation. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute comptable.

Le calcul du PRU (prix de revient usine) a été réalisé au 28 février 2017. La mise à jour du stock a été réalisée au 31 mars 2017 sur cette base de calcul.

### **1.4 Comptes clients**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée en fonction de l'analyse du risque de recouvrement de chaque créance.

### **1.5 Ecart de conversion**

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion est portée au bilan en écart de conversion actif ou passif. Les pertes latentes font l'objet, le cas échéant, d'une provision pour risque global de change après prise en compte des couvertures mises en place.

### **1.6 Trésorerie**

Gestion centralisée de trésorerie:

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

## UNITOL SAS - ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (Euro)

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 disponibilité ou en emprunts et dettes vis à vis des établissements de crédit, le solde des opérations qui n'ont pas fait l'objet à la clôture de l'exercice d'un transfert à, ou d'une couverture par, Tata Steel France Holdings SAS. Au 31 mars 2017 le découvert de trésorerie transféré à Tata Steel France Holdings SAS s'élève à 1.852.549,80 € et est donc présenté en autres dettes.

### 1.7 Provisions pour risques et charges

Une provision est constituée lorsqu'il est probable ou certain que ce risque provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Les charges faisant l'objet de provisions sont composées essentiellement :

- coûts des indemnités départ en retraite et médailles du travail.
- coûts sur des risques clients et qualités.

Les droits acquis par l'ensemble du personnel, en matière d'engagements de retraite et de médaille de travail, font l'objet d'évaluations actuarielles comprenant des pondérations en fonction des probabilités de maintien dans la société, et prenant en compte l'évolution prévisible des rémunérations.

### 1.8 Impôt sur les sociétés

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2004, Unitol SAS fait partie du groupe d'intégration fiscal dont la tête d'intégration est Tata Steel France Holdings SAS.

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

### 1.9 Reconnaissance du chiffre d'affaires

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

### 1.10 Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

Le C.I.C.E. est comptabilisé au rythme de l'engagement et est pris en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes. La comptabilisation du C.I.C.E. a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 Février 2013) pour un montant de 154.728 euros au titre de l'exercice 2016-2017. Il n'a pas fait l'objet de préfinancement au cours de l'exercice 2016. Le C.I.C.E. a été utilisé par Unitol SAS pour augmenter son résultat d'exploitation.

### 1.11 Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement susceptible de modifier les comptes annuels n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

# UNITOL SAS - ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (Euro)

## NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

### Note 1 : IMMOBILISATIONS

#### 1.1 Immobilisations brutes

##### Analyse par nature.

(en K.EUROS)	Solde 31/03/16	Acquisitions (1)	Transfert poste à poste	Cessions/Sorties (1)	Solde 31/03/17
. Concessions de brevets, licences	0				0
. Autres postes immobilisations incorporelles	744	4	14	2	760
. Immobilisations incorporelles en cours	8		(8)		0
<b>s / total immobilisations incorporelles</b>	<b>752</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>760</b>
. Terrains	1 493				1 493
. Construtions	12 079	64		10	12 133
. Installations techniques, matériel et outillages	14 399	307	49	66	14 689
. Autres immobilisations corporelles	395	15	11		421
. Immobilisations corporelles en cours	72	50	(66)		56
. Avances et acomptes	0				0
<b>s / total immobilisations corporelles</b>	<b>28 438</b>	<b>436</b>	<b>(6)</b>	<b>76</b>	<b>28 792</b>
. Autres participations	1 592				1 592
. Autres immobilisations financières	58	22			80
<b>s / total immobilisations financières</b>	<b>1 650</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 672</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>30 840</b>	<b>462</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>31 224</b>

Les acquisitions des immobilisations corporelles correspondent principalement à des dépenses de remplacement et de remise en état pour 436 K€ ( dont 179 K€ pour les ponts roulants de Corbeil et d'Evry, 68 K€ pour le remplacement des lames circulaires et des entretoises des machines, 64 K€ pour le mandrin dérouleur de la machine M1, 14 K€ pour le remplacement de la cellule du poste à haute tension, 12 K€ pour l'éclairage de l'usine de Corbeil, 88 K€ de matériels industriels et d'agencements divers ) et 11 K€ de matériels informatiques ( standard et téléphones).  
La participation pour 1.592 K€ correspond à 100% des titres de la société allemande Degels Gmbh ( ex Burgdorfer Grundstücks GmbH).  
Le solde des immobilisations financières pour 80 K€ correspond à des dépôts et cautionnements versés pour 18 K€ et aux prêts 1% construction pour 62 K€.

#### 1.2 Amortissements et dépréciations

##### Analyse par nature.

(en K.EUROS)	Solde 31/03/16	Augmentations 2016-2017		Diminutions 2016-2017		Solde 31/03/17
		Amortissements	Dépréciations	Cessions/Sorties	Dépréciations	
. Concessions de brevets, licences	0					0
. Autres postes immobilisations incorporelles	730	12		2		740
<b>s / total immobilisations incorporelles</b>	<b>730</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>740</b>
. Terrains	1 445	51			48	1 448
. Construtions	11 907	396	254	8	635	11 914
. Installations techniques, matériel et outillages	13 776	407		66	304	13 813
. Autres immobilisations corporelles	337	31			3	365
. Immobilisations corporelles en cours	6					6
<b>s / total immobilisations corporelles</b>	<b>27 471</b>	<b>885</b>	<b>254</b>	<b>74</b>	<b>990</b>	<b>27 546</b>
. Autres participations	1 592					1 592
. Autres immobilisations financières	0					0
<b>s / total immobilisations financières</b>	<b>1 592</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 592</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>29 793</b>	<b>897</b>	<b>254</b>	<b>76</b>	<b>990</b>	<b>29 878</b>

La variation des dépréciations des immobilisations s'analyse de la manière suivante :

- L'augmentation correspond à 254 K€ de dépréciation d'exploitation des immobilisations d'Evry.
- La diminution de 990 K€ correspond à une reprise de provision exceptionnelle sur les immobilisations corporelles. Au 31 mars 2013 suite à un test "d'impairment" une dépréciation avait été comptabilisée pour ramener à zéro la valeur nette comptable des actifs corporels immobilisés au bilan. Sur l'exercice 2016-2017 la reprise de provision neutralise les dotations aux amortissements et aux provisions comptabilisés sur les actifs corporels dépréciés au 31 mars 2013.
- La dépréciation des autres participations correspond à la dépréciation des titres de Degels Gmbh car la situation nette de cette filiale est négative au 31 mars 2017.

### Note 2 : STOCKS ET EN COURS

(en K.EUROS)	Exercice clos le 31 Mars 2017			Exercice au 31 Mars 2016	
	Valeurs brutes	Amortiss. et provisions	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Valeurs nettes
. Matières premières et autres approvisionnements	17 981	436	17 545	10 764	10 262
. En cours de production .....	238	0	238	141	141
. Produits intermédiaires et finis .....	4 972	271	4 701	4 390	4 166
. Marchandises	1 400	0	1 400	1 496	1 496
<b>TOTAL =</b>	<b>24 591</b>	<b>707</b>	<b>23 884</b>	<b>16 791</b>	<b>16 065</b>

En date du 31 mars 2017 la provision sur stocks se décompose de la manière suivante:

- Provision NRV:	55 K€
- Provision rotation lente:	30 K€
- Provision dépréciation autre:	230 K€
- Provision pour emballage:	74 K€
- Provision pour pièces de rechanges :	318 K€
<b>TOTAL</b>	<b>707 K€</b>



# UNITOL SAS - ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (Euro)

## Note 3 : CREANCES

(en K.EUROS)	EXERCICE 2016-2017					Valeurs brutes Exercice 2015-2016
	Valeurs brutes	dont Effets à recevoir	dont Produits à recevoir	Montant à 1 an au plus	Montant à plus d'un an	
Créances clients et comptes rattachés *	35 106	677	452	35 106		24 822
Créances fiscales et sociales	434		20	434		555
Autres créances d'exploitation	90		48	90		118
<b>s / total = créances d'exploitation</b>	<b>35 630</b>	<b>677</b>	<b>520</b>	<b>35 630</b>	<b>0</b>	<b>25 495</b>
Créances diverses hors exploitation	557			557		402
Charges constatées d'avance	53			53		70
<b>s / total = créances diverses</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>472</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>36 240</b>	<b>677</b>	<b>520</b>	<b>36 240</b>	<b>0</b>	<b>25 967</b>

\* Le montant des effets remis à l'encaissement est de : 12 K€  
 Les créances clients font l'objet d'une appréciation cas par cas. En fonction du risque encouru est constituée sur chacune d'elles une provision pour dépréciation.  
 Au 31 mars 2017 la provision pour dépréciation s'élève à 959 K€  
 Le poste créances diverses hors exploitation correspond à la créance du CICE que la société Unitol SAS a transféré à la société mère Tata Steel France Holdings SAS  
 Le poste charges constatées d'avance correspond à 53 K€ de charges et services divers.

## Note 4 : CAPITAUX PROPRES

(en K.EUROS)	Solde 31/03/16 avant affectation	Affectation du résultat	Augmentation de capital	Réduction de capital	Résultat de l'exercice (1)	Solde 31/03/17 avant affectation
Capital	6 000					6 000
Réserves :						
- Légale	454					454
- Réglementée	1 822	(1 822)				0
- Autres	15					15
Report à nouveau	0	(1 239)				(1 239)
Résultat de l'exercice	(3 061)	3 061			6 926	6 926
Provisions réglementées						
<b>TOTAL =</b>	<b>5 230</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 926</b>	<b>12 156</b>

Au 31 mars 2017 le capital social est intégralement libéré, il se compose de 37 500 actions d'une valeur de 160 Euros.  
 Il n'a été distribué aucun dividende.

## Note 5 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en K.EUROS)	Solde 01/04/16	Dotations de l'exercice 2016-2017	Reprises de l'exercice		Solde 31/03/17
			utilisées 2016-2017	non utilisées 2016-2017	
Provisions pour risques					
- Provision pour risque qualité	0	482			482
- Provision litige client	0	32			32
Provisions pour charges					
- Provisions indemnités de fin de carrière	701	78	13		766
<b>TOTAL =</b>	<b>701</b>	<b>592</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>1 280</b>

La société Unitol SAS a souscrit un contrat d'assurance visant à couvrir ses engagements en matière d'indemnités de fin de carrière.  
 Au 31 mars 2017, le passif social est évalué à 766 K€, compte tenu du montant du fonds collectif souscrit par la Société Unitol s'élevant à 218 K€.

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

Effectif concerné = 110 salariés.

Salaires moyen annuel = 39.030 € - Masse salariale = 4.431.768 €, soit un engagement au 31 mars 2017 de 1.072.523 Euros.

Les autres hypothèses sont les suivantes:

Taux annuel d'inflation = 2% - Taux annuel de revalorisation des salaires = 2% (inflation comprise) - Taux annuel de capitalisation = 1,29% (inflation comprise)

Taux de charges sociales = 54% - Age de départ en retraite = 65 ans pour le management et 63 ans pour le non management.

Le management de la société a opté pour la méthode N°1 de la recommandation de l'ANC 2013-02. Par conséquent, les écarts actuariels ne sont pas comptabilisés en résultat et sont considérés comme des engagements hors bilan. Les écarts actuariels s'élèvent à 95 K€ au 31/03/2017.

## Note 6 : DETTES

(en K.EUROS)	EXERCICE 2016-2017					Valeurs brutes Exercice 2015-2016
	Valeurs brutes 31/03/2017	A 1 an au plus	De 1 an à 5 ans au plus	Plus de 5 ans	Charges à payer	
Emprunts et dettes auprès des établis. de crédit	1	1			1	0
Emprunts et dettes financières divers	15 090	15 090	0		90	15 013
<b>s / total = dettes financières</b>	<b>15 091</b>	<b>15 091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>15 013</b>
Avances et acomptes reçus sur cdes. en cours	0	0				0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 021	23 021			8 693	12 973
Dettes fiscales et sociales	5 988	5 988			1 961	4 043
Autres dettes d'exploitation	930	930			441	1 140
<b>s / total = dettes d'exploitation</b>	<b>29 949</b>	<b>29 949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 095</b>	<b>18 156</b>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	45	45			42	75
Autres dettes hors exploitation	2 529	2 529			0	2 721
Produits constatés d'avance	64	64			0	278
<b>s / total = dettes diverses</b>	<b>2 638</b>	<b>2 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>3 074</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>47 678</b>	<b>47 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 228</b>	<b>36 243</b>

Le poste autres dettes hors exploitation correspond aux soldes des comptes courants cash pooling pour 1.852 K€ et compte courant d'intégration fiscale pour 677 K€ vis à vis de la société Tata Steel France Holdings SAS.

# UNITOL SAS - ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (Euro)

## NOTES RELATIVES AUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

### Note 7 : CHIFFRE D'AFFAIRES

(en K.EUROS)	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	31/03/2017	31/03/2016	Variation en KEUR	Variation en %
Ventes de marchandises	28 658	348	29 006	15 922	13 084	82,18%
Production vendue biens	131 248	2 789	134 037	135 089	(1 052)	-0,78%
Production services	902	47	949	725	224	30,90%
<b>TOTAL =</b>	<b>160 808</b>	<b>3 184</b>	<b>163 992</b>	<b>151 736</b>	<b>12 256</b>	<b>8,08%</b>

### Note 8 : RESULTAT FINANCIER

en K.EUROS	EXERCICES	
	2016-2017	2015-2016
Autres intérêts et produits assimilés	8	0
Reprise sur provisions et transferts de charges	0	157
Différences positives de change	13	9
<b>total des produits financiers =</b>	<b>21</b>	<b>166</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilés	(560)	(1 221)
Différences négatives de change	(14)	(6)
<b>total des charges financières =</b>	<b>(574)</b>	<b>(1 227)</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>(553)</b>	<b>(1 061)</b>

### Note 9 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

en K.EUROS	EXERCICES	
	2016-2017	2015-2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	67	35
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	991	1 262
<b>total des produits exceptionnels =</b>	<b>1 058</b>	<b>1 297</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	(16)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(1)	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	(482)	0
<b>total des charges exceptionnelles =</b>	<b>(483)</b>	<b>(16)</b>
<b>TOTAL =</b>	<b>575</b>	<b>1 281</b>

Le détail du résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante:

	En KEUR
- Reprise pour dépréciation des immobilisations corporelles	991
- Rentrées sur créances amorties et solde anciens comptes clients créditeurs	5
- Autres produits et charges divers nets	61
- Dotation provision pour risque qualité	(482)
<b>TOTAL</b>	<b>575</b>

### Note 10 : PARTICIPATION DES SALARIES

Au titre de la participation légale et d'un supplément de participation, le résultat de l'exercice 2016-2017 a permis de dégager une participation aux fruits de l'expansion de 183 KE.

### Note 11 : IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le résultat comptable au 31 mars 2017 s'élève à 6.926 KE et le résultat fiscal à 2.030 KE. Le montant de l'impôt à payer à la société mère Tata Steel France Holdings SAS s'élève à 677 KE.

Éléments susceptibles d'être à l'origine d'accroissements et d'allègements de la dette future d'impôts :

en K.EUROS	Allègement	Accroissement
Soide des provisions non déductibles qui le deviendront en 2018 et ultérieurement	766	
Charges non déductibles en 2017 et déductibles en 2018 et ultérieurement	266	
Déficits reportables au 31 mars 2017	64 267	
<b>Total =</b>	<b>65 299</b>	<b>0</b>

Produit fiscal futur à 34,43 %      22 485

### Note 12 : VENTILATION DE L'IMPOT ENTRE RESULTAT COURANT ET EXCEPTIONNEL

en K.EUROS	Résultat avant impôt	Taux	Impôt dû
Résultat courant	7 211	33%	2 404
Résultat exceptionnel	575	33%	192
Participation	(183)	33%	(61)
<b>Soide théorique</b>	<b>7 603</b>	<b>33%</b>	<b>2 535</b>
Déductions	(2 010)	33%	(670)
Réintégrations	1 116	33%	372
Déduction des intérêts différés	(1 650)	33%	(550)
Imputation du déficit antérieur	(3 030)	33%	(1 010)
<b>Soide impôt effectif</b>			<b>677</b>
<b>Résultat net</b>			<b>6 926</b>

## AUTRES INFORMATIONS

### Note 13 : TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES

Au cours de l'exercice 2016-2017 la société n'a effectué aucune transaction importante avec des parties liées, toutes les transactions ont été conclues aux conditions normales du marché.

# UNITOL SAS - ETATS FINANCIERS AU 31 MARS 2017 (Euro)

## Note 14 : POSTES DU BILAN CONCERNANT DES ENTREPRISES LIEES

en K.EUROS	Entreprises liées	
	2016-2017	2015-2016
<b>Créances</b>		
. sur créances clients et comptes rattachés	201	234
. sur autres créances exploitation	45	71
. sur autres créances hors exploitation	557	402
<b>Dettes</b>		
. sur emprunts et dettes financières divers	(15 090)	(15 013)
. sur dettes fournisseurs et comptes rattachés	(15 975)	(8 468)
. sur autres dettes exploitation	0	(1)
. sur dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
. sur autres dettes hors exploitation	(2 529)	(2 721)
<b>Total net des postes du bilan concernant des entreprises liées</b>	<b>(32 791)</b>	<b>(25 496)</b>

## Note 15 : CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

en K.EUROS	Entreprises liées	
	2016-2017	2015-2016
<b>Charges financières</b>		
. Intérêts et charges assimilées	(503)	(1 152)
<b>Produits financiers</b>		
. Autres intérêts et produits assimilés	0	0
<b>Total net des charges et des produits financiers</b>	<b>(503)</b>	<b>(1 152)</b>

## Note 16 : ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

en K.EUROS	EXERCICES	
	2016-2017	2015-2016
. Avals et cautions donnés *	72	72
. Effets escomptés non échus	0	0
. Loyers restants à payer	1 661	2 043
. Engagements reçus **	1 200	650
<b>TOTAL</b>	<b>2 933</b>	<b>2 765</b>

\*Cautions immobilières signées en mai 2016 pour la location de l'usine de Corbeil et pour les locaux du Siège, 1 rue Fernand Raynaud est engagée par la ABN AMRO Bank N.V à Amsterdam ( NL) pour un montant de 72 414 €

\*\* Lettres de garantie reçues de nos clients SPA Cevital pour 600 K€, AIMM pour 50 K€ et Groupe GMD pour 550 K€

## Note 17 : EFFECTIFS

Répartition de l'effectif au 31 mars 2017	2016-2017	2015-2016
. Cadres	25	25
. Maîtrise	5	5
. Ouvriers	62	59
. Employés	19	21
. Apprentis	1	0
	<b>112</b>	<b>110</b>

Effectif moyen salarié 110 109

## Note 18 : REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Rémunérations allouées aux membres	
- des organes d'administration	0
- des organes de direction	*

\* La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

## Note 19 : PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Tata Steel France Holdings SAS détenant au 31 mars 2017 une participation de 100%, soit la totalité des actions dans le capital de Unitol SAS. Tata Steel France Holdings SAS étant détenue elle-même à 100% par Tata Steel Nederland BV (Pays Bas). Tata Steel Nederland BV (Pays Bas) étant détenue elle-même à 100% par Tata Steel UK Holdings Ltd (UK). Tata Steel UK Holdings Ltd (UK) étant détenue elle-même à 100% par Tata Steel Europe Ltd (UK). Tata Steel Europe Ltd (UK) étant détenue elle-même à 100% par Tata Steel à Mumbai (Inde). Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale au sein de la société Tata Steel à Mumbai (Inde).

## Note 20 : LITIGES

Un litige prud'homal concernant quatre anciens salariés est en cours à la clôture de l'exercice et ne donne pas lieu à constatation de provisions au passif, la société considérant les demandes non fondées.

## Note 21 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élevait à 81 k€.

## Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>						
DEGELS GmbH 41460 Neuss- Germany	80 000 -1 015 158	0,00	1 592 000			91 490 362 3 086 333
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				