

AUPLATA

Siège social : Zone Industrielle Degrad-des-Cannes,
Immeuble Simeg - 97354 REMIRE-MONTJOLY
Société anonyme au Capital de 20.700.180,75 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE**
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017



RSM Paris

26, rue Cambacérès
75 008 Paris
France
Tél. : +33 (0) 147 63 67 00
Fax : +33 (0) 147 63 69 00

www.rsmfrance.fr

AUPLATA

Siège social : Zone Industrielle Degrad-des-Cannes, Immeuble Simeg
97354 REMIRE-MONTJOLY
Société anonyme au Capital de 20.700.180,75 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société AUPLATA, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la Direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 2.1 "Base de préparation des états financiers" de l'annexe consolidée semestrielle qui précise les éléments sous-tendant l'hypothèse de continuité d'exploitation.

II. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Fait à Paris, le 31 octobre 2017

RSM PARIS

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Stéphane MARIE', with a small blue arrow pointing to the right above the end of the signature.

Stéphane MARIE
Associé



AUPLATA

Société anonyme au capital de 17.808.940 euros

Siège social : Zone Industrielle de Dégrad des Cannes – Immeuble Simeg – 97354 Rémire-Montjoly
R.C.S. CAYENNE 331 477 158

Comptes consolidés Du 01/01/2017 au 30/06/2017

ÉTATS FINANCIERS

| | |
|--|-----------------------------|
| AUPLATA | 1 |
| SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 17.808.940 EUROS..... | 1 |
| SIEGE SOCIAL : ZONE INDUSTRIELLE DE DEGRAD DES CANNES – IMMEUBLE SIMEG – 97354 REMIRE-MONTJOLY | 1 |
| R.C.S. CAYENNE 331 477 158..... | 1 |
| COMPTES CONSOLIDES..... | 1 |
| ETATS FINANCIERS..... | 2 |
| COMPTES CONSOLIDES..... | 5 |
| BILAN CONSOLIDE | 6 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | 8 |
| TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE | 10 |
| VARIATION DES CAPITAUX PROPRES..... | 11 |
| ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES | 12 |
| 1 FAITS MARQUANTS | 13 |
| 1.1 Activité..... | 13 |
| 1.2 Construction de l’usine de Dieu Merci, partenariats, protocole avec le B..... | 13 |
| 1.3 Evolution de capital..... | 14 |
| 1.4 Autres faits marquants | 14 |
| 2 PRINCIPES COMPTABLES..... | 15 |
| 2.1 Base de préparation des états financiers | 15 |
| 2.2 Principes de consolidation | 15 |
| 2.3 Référentiel comptable | 15 |
| 2.3.1 Nouvelles normes publiées et non encore applicables | Erreur ! Signet non défini. |
| 2.4 Comparabilité et activités non poursuivies | 16 |
| 2.5 Méthodes et règles d’évaluation | 16 |
| 2.5.1 Événements postérieurs à la date de clôture | 16 |
| 2.5.2 Résultat par action | 16 |
| 2.5.3 Produits et charges non récurrents | 16 |
| 2.5.4 Regroupement d’entreprise | 16 |
| 2.5.5 Pertes de valeur..... | 17 |
| 2.5.6 Immobilisations incorporelles | 17 |
| 2.5.7 Actifs miniers | 18 |
| 2.5.8 Immobilisations corporelles hors actifs miniers | 18 |
| 2.5.9 Actifs (ou Groupe d’actifs) non courants détenus en vue de la vente, activités arrêtées, cédées ou en cours de cession | 19 |
| 2.5.10 Contrats de location | 19 |
| 2.5.11 Actifs financiers..... | 19 |
| 2.5.12 Stocks, encours et reconnaissance des revenus | 19 |
| 2.5.13 Créances et dettes | 19 |
| 2.5.14 Écarts de conversion – Risques de change | 20 |
| 2.5.15 Trésorerie et équivalents de trésorerie | 20 |
| 2.5.16 Provisions pour risques et charges..... | 20 |
| 2.5.17 Provision pour remise en état des sites..... | 20 |
| 2.5.18 Impôts différés et situation fiscale latente | 20 |
| 2.5.19 Actions propres..... | 20 |
| 2.5.20 Paiement en actions | 21 |
| 2.5.21 Crédit d’impôt recherche (CIR)..... | 22 |
| 2.5.22 Actifs et passifs éventuels..... | 22 |
| 2.5.23 Engagements de retraite..... | 23 |
| 3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 23 |
| 4 NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS | 23 |
| 4.1 Ecarts d’acquisition, immobilisations incorporelles et corporelles | 23 |
| 4.1.1 Ecarts d’acquisition | 23 |
| 4.1.2 Immobilisations incorporelles et corporelles..... | 23 |
| 4.1.3 Flux d’immobilisations incorporelles et corporelles (valeurs brutes) | 26 |
| 4.1.4 Flux d’amortissements des actifs incorporels et corporels | 26 |

| | | |
|--|---|-----------|
| 4.2 | Titres de participation mis en équivalence..... | 26 |
| 4.3 | Actifs financiers non courants..... | 27 |
| 4.3.1 | Titres disponibles à la vente | 27 |
| 4.3.2 | Prêts et créances..... | 27 |
| 4.4 | Stocks et encours | 27 |
| 4.5 | Clients et comptes rattachés | 27 |
| 4.6 | Autres actifs non courants et courants | 28 |
| 4.7 | Impôts sur les sociétés | 28 |
| 4.7.1 | Rapprochement entre impôt théorique et impôt effectif..... | 28 |
| 4.7.2 | Ventilation de la charge d'impôt | 28 |
| 4.7.3 | Ventilation des impôts différés par nature..... | 28 |
| 4.7.4 | Dettes et créances d'impôt..... | 29 |
| 4.8 | Trésorerie et équivalents de trésorerie..... | 29 |
| 4.9 | Capitaux propres..... | 29 |
| 4.9.1 | Évolution du capital..... | 29 |
| 4.9.2 | Actionnariat | 30 |
| 4.9.3 | Bons et options de souscription d'actions | 30 |
| 4.9.4 | OCABSA émis au profit du fonds Bracknor Fund Ltd. | 31 |
| 4.10 | Activité abandonnée..... | 31 |
| 4.10.1 | Bilan..... | 31 |
| 4.10.2 | Compte de résultat | 32 |
| 4.11 | Résultat par action | 33 |
| LES RESULTATS ETANT DEFICITAIRES, AUCUNE ACTION POTENTIELLE N'A ETE CONSIDEREE COMME DILUTIVE. | | 33 |
| 4.12 | Variation des provisions pour risques et charges..... | 33 |
| 4.13 | Emprunts et dettes financières..... | 34 |
| 4.13.1 | Variation des emprunts et dettes financières | 34 |
| 4.13.2 | Échéancier des emprunts et dettes financières | 34 |
| 4.14 | Autres passifs courants et non courants..... | 35 |
| 4.15 | Engagements et passifs éventuels..... | 35 |
| 4.15.2. ENGAGEMENTS HORS BILAN | | 36 |
| 4.15.3. PASSIFS EVENTUELS | | 36 |
| NEANT..... | | 36 |
| 4.16 | Ventilation du chiffre d'affaires..... | 36 |
| 4.17 | Charges d'exploitation | 37 |
| 4.17.1 | Ventilation des achats consommés | 37 |
| 4.17.2 | Charges de personnel..... | 37 |
| 4.18 | Autres produits et charges d'exploitation..... | 37 |
| 4.19 | Dotations et reprises aux amortissements et provisions | 38 |
| 4.20 | Produits et charges non récurrents..... | 38 |
| 4.21 | Coût de l'endettement..... | 38 |
| 4.22 | Notes relatives au tableau de flux de trésorerie..... | 38 |
| 4.22.1 | Charges et produits calculés | 39 |
| 4.22.2 | Détermination du besoin en fonds de roulement..... | 39 |
| 4.23 | Note relative aux parties liées..... | 39 |
| 4.24 | Information sectorielle..... | 40 |
| 4.24.1 | Information par groupe d'activité | 40 |
| 4.24.2 | Informations par zone géographique | 40 |
| 4.25 | AUTRES NOTES | 40 |
| 4.25.1 | Effectifs | 40 |
| 4.25.2 | Rémunération des mandataires sociaux..... | 40 |
| 4.25.3 | Événements postérieurs | 40 |
| 4.26 | LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES | 41 |

COMPTES CONSOLIDÉS

Du 01/01/2017 au 30/06/2017

BILAN CONSOLIDÉ

| <i>En K€</i> | Notes | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2017 |
|--|-------|---------------|---------------|---------------|
| ACTIF | | | | |
| Actifs non courants | | 29 704 | 29 165 | 26 374 |
| Écarts d'acquisition | 4.1.1 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4.1.2 | 1 351 | 1 395 | 1 410 |
| Immobilisations corporelles | 4.1.2 | 27 446 | 26 200 | 23 643 |
| Immeubles de placement | | | | |
| Actifs financiers : prêts et créances | 4.3.2 | 906 | 1 570 | 1 320 |
| Actifs financiers : titres disponible à la vente | 4.3.1 | 1 | 1 | 1 |
| Titres mis en équivalence | 4.2 | 0 | 0 | 0 |
| Impôt différé | | | | |
| Autres actifs non courants | | | | |
| | | | | |
| Actifs courants | | 20 398 | 19 346 | 14 521 |
| Stocks et en-cours | 4.4 | 133 | 368 | 396 |
| Clients et comptes rattachés | 4.5 | 1 367 | 932 | 2 188 |
| Autres actifs courants | 4.6 | 2 176 | 1 011 | 1 001 |
| Créance d'impôt | 4.7.4 | 46 | 139 | 124 |
| Trésorerie et autres équivalents de trésorerie | 4.8 | 7 974 | 8 119 | 2 027 |
| Actifs destinés à la vente | 4.10 | 8 702 | 8 777 | 8 786 |
| | | | | |
| Total de l'actif | | 50 102 | 48 512 | 40 896 |

| PASSIF | Notes | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux propres (part du Groupe) | 4.9 | 31 136 | 30 302 | 21 204 |
| Capital | | 17 809 | 13 448 | 9 470 |
| Primes | | 68 922 | 66 940 | 57 060 |
| Gains et pertes enregistrés en capitaux propres | | 25 | 25 | 26 |
| Réserves et résultat consolidés | | (55 620) | (50 112) | (45 353) |
| Intérêts ne conférant pas le contrôle | | (91) | (69) | (65) |
| Passifs non courants | | 9 853 | 9 708 | 12 075 |
| Provisions | 4.12 | 1 635 | 1 552 | 1 430 |
| Instruments financiers dérivés | | | | |
| Emprunts dettes financières à plus d'un an | 4.13 | 4 375 | 4 332 | 6 855 |
| Dettes financières avec les partie liées | 4.22 | | | |
| Impôts différés | 4.7.3 | 2 307 | 2 307 | 2 307 |
| Autres passifs non courants | 4.14 | 1 537 | 1 518 | 1 484 |
| Passifs courants | | 9 204 | 8 571 | 7 682 |
| Provisions | 4.12 | 2 617 | 2 273 | 1 838 |
| Instruments financiers dérivés | | | | |
| Emprunts et dettes financières à moins d'un an | 4.13 | 794 | 428 | 143 |
| Dettes financières avec les parties liées | 4.22 | 560 | 20 | 96 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4.14 | 3 872 | 4 171 | 3 976 |
| Autres passifs courants | 4.14 | 627 | 912 | 920 |
| Impôt exigible | 4.7.4 | | | |
| Passifs liés à des actifs destinés à la vente | 4.10 | 732 | 767 | 708 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 50 102 | 48 512 | 40 896 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| <i>En K€</i> | Notes | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|--------|----------------|-----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 4.16 | 3 230 | 9 658 | 4 781 |
| Achats consommés | 4.17.1 | (5 734) | (12 058) | (5 944) |
| Charges de personnel | 4.17.2 | 832 | (3 340) | (849) |
| Impôts et taxes | | (54) | (312) | (273) |
| Dotations aux amortissements et provisions | 4.18 | (1 342) | (1 977) | (1 281) |
| Autres produits et charges d'exploitation | 4.17.3 | (51) | (577) | 162 |
| Résultat opérationnel courant | | (3 119) | (8 605) | (3 404) |
| Produits et charges non récurrents | 4.19 | (679) | (2 821) | (2 921) |
| Résultat opérationnel | | (3 798) | (11 427) | (6 325) |
| Charge d'endettement financier brut | 4.20 | (227) | (659) | (373) |
| Rémunération de la trésorerie | | | | |
| <i>Coût de l'endettement financier net</i> | | (227) | (659) | (373) |
| Autres charges et produits financiers | 4.20 | (85) | (48) | (23) |
| Résultat courant | | (4 110) | (12 134) | (6 721) |
| Impôt sur le résultat | 4.7.2 | | | |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | 4.2 | (150) | (576) | (123) |
| Résultat après impôts des activités poursuivies | | (4 260) | (12 710) | (6 844) |
| Résultat net des activités non poursuivies | 4.10 | (40) | (199) | (71) |
| Résultat net | | (4 301) | (12 909) | (6 916) |
| dont part du Groupe | | (4 279) | (12 895) | (6 906) |
| dont part des intérêts ne conférant pas le contrôle | | (22) | (14) | (10) |
| <hr/> | | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions | | 56 879 626 | 37 808 114 | 37 808 114 |
| <hr/> | | | | |
| Dividende par action versé au titre de l'exercice | | | | |
| Résultat par action des activités poursuivies, en euros | | (0,075) | (0,336) | (0,181) |
| Résultat par action des activités abandonnées, en euros | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| <hr/> | | | | |
| Actions potentielles dilutives | | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions après dilution | | 56 879 626 | 37 808 114 | 37 808 114 |
| Résultat par action dilué des activités poursuivies, en euros | | (0,075) | (0,336) | (0,181) |
| Résultat par action dilué des activités abandonnées, en euros | | 0,000 | 0,000 | 0,000 |

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|----------------|-----------------|----------------|
| Résultat net | (4 301) | (12 909) | (6 916) |
| Écarts de conversion | | | |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | | | |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente ⁽¹⁾ | | 831 | 831 |
| Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence | | | |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | 831 | 831 |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies | | (1) | |
| Impôts | | | |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | | (1) | |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 0 | 830 | 831 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | (4 301) | (12 079) | (6 084) |
| dont part du Groupe | (4 279) | (12 064) | (6 075) |
| dont part des intérêts ne conférant pas le contrôle | (22) | (14) | (10) |

(1) Le montant de 831 K€ constaté en 2016 correspond au recyclage en résultat des réévaluations antérieures consécutif à la cession intégrale des titres de participation Columbus Gold.

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

| En K€ | Notes | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------|----------------|----------------|----------------|
| Résultat après impôt des activités poursuivies | | (4 260) | (12 710) | (6 844) |
| Charges et produits calculés | 4.21.1 | 73 | 2 420 | 1237 |
| Plus et moins-values de cessions et mises au rebut | | 18 | 489 | - |
| QP de résultat des sociétés mises en équivalence | | 150 | 576 | 123 |
| Charges et produits non récurrents (sans incidence sur la trésorerie) | 4.19 | 679 | 2 325 | 1548 |
| Capacité d'autofinancement (avant neutralisation du coût de l'endettement financier net et des impôts) | | (3 340) | (6 901) | (3 936) |
| Coût de l'endettement financier net | | 227 | 659 | 373 |
| Charge d'impôt | | - | - | - |
| Capacité d'autofinancement (après neutralisation du coût de l'endettement financier net et des impôts) | | (3 113) | (6 241) | (3 563) |
| Impôts versés | | - | - | - |
| Variation du besoin en fonds de roulement | 4.21.2 | (1703) | (388) | (124) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité des activités poursuivies | | (4 816) | (6 629) | (3 687) |
| Opérations d'investissement | | | | |
| Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles | | (2) | - | - |
| Décaissement / acquisition immobilisations corporelles | | (1067) | (2 507) | (370) |
| Encaissement / cession immobilisations corporelles et incorporelles | | 24 | - | - |
| Subventions d'investissements encaissés | | - | - | - |
| Décaissement / acquisition immobilisations financières | | (34) | (143) | (3) |
| Encaissement / cession immobilisations financières ⁽¹⁾ | | - | 4 266 | 4 241 |
| Trésorerie nette / acquisitions et cessions de filiales | | - | - | - |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités poursuivies | | (1 080) | 1 616 | 3 868 |
| Opérations de financement | | | | |
| Augmentation de capital ou apports | 4.9 | - | 11564 | 205 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère | | - | - | - |
| Dividendes versés aux intérêts ne conférant pas le contrôle | | - | - | - |
| Encaissements provenant d'emprunts ⁽²⁾ | 4.13 | 6 168 | - | - |
| Remboursement d'emprunts | 4.13 | (71) | (149) | (79) |
| Variation des comptes courants avec les parties liées | | (0) | (115) | (55) |
| Intérêts financiers net versés | | (346) | (574) | (566) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement des activités poursuivies | | 5 750 | 10 725 | (495) |
| Variation de trésorerie | | (146) | 5 712 | (314) |
| Incidence des variations de taux de change | | | | |
| Trésorerie à l'ouverture | 4.8 | 8 079 | 2 325 | 2 325 |
| Reclassements de trésorerie | | (0) | 42 | 14 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 4.8 | 7 933 | 8 079 | 2 025 |

(1) En 2016 ce poste correspond à l'encaissement relatif à la cession des titres Columbus

(2) Correspond à la trésorerie perçue de l'émission d'OCABSA (6 514 K€) net des frais d'émission (346 K€)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| En K€ | Capital | Primes | Résultats cumulés non distribués | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | Résultat | Part du Groupe | Part ne conférant pas le contrôle | Capitaux Propres |
|--|---------|--------|----------------------------------|---|----------|----------------|-----------------------------------|------------------|
| 31/12/2015 | 9 434 | 56 891 | (33 206) | (805) | (5 241) | 27 073 | (55) | 27 018 |
| Résultat net | | | | | (6 906) | (6 906) | (10) | (6 916) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | 831 | 831 | | 831 |
| Résultat global | | | | | 831 | (6 075) | (10) | (6 084) |
| Augmentation de capital et émission BSA | 36 | 170 | | | | 205 | | 205 |
| Affectation du résultat | | | (5 241) | | 5 241 | | | |
| Plan d'actions gratuites : valeur des services rendus par le personnel (société en IG) | | | | | | | | |
| Plan d'option sur actions réservées au personnel : valeur des services rendus par le personnel | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | | | | | |
| Variation de l'autocontrôle sur la période | | | | | | | | |
| Plus-values sur actions propres | | | | | | | | |
| Variations de périmètre | | | | | | | | |
| Autres impacts | | | | | | | | |
| 30/06/2016 | 9 470 | 57 060 | (38 447) | 26 | (6 906) | 21 204 | (65) | 21 139 |
| 31/12/2016 | 13 448 | 66 940 | (37 217) | 25 | (12 895) | 30 302 | (69) | 30 233 |
| Résultat net | | | | | (4 279) | (4 279) | (22) | (4 301) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | | |
| Résultat global | | | | | (4 279) | (4 279) | (22) | (4 301) |
| Augmentation de capital et émission BSA et conversion OCABSA | 4 361 | 1 982 | | | | 6 343 | | 6 343 |
| Affectation du résultat | | | (12 895) | | 12 895 | | | |
| Plan d'actions gratuites : valeur des services rendus par le personnel (société en IG) | | | (1 230) | | | (1 230) | | (1 230) |
| Plan d'option sur actions réservées au personnel : valeur des services rendus par le personnel (société MEQ) | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | | | | | |
| Variation de l'autocontrôle sur la période | | | | | | | | |
| Plus-values sur actions propres | | | | | | | | |
| Variations de périmètre | | | | | | | | |
| Autres impacts | | | | | | | | |
| 30/06/2017 | 17 809 | 68 922 | (51 341) | 25 | (4 279) | 31 136 | (91) | 31 045 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS
01/01/2017 au 30/06/2017

1 FAITS MARQUANTS

Le Groupe AUPLATA a pour objet principal l'exploitation minière aurifère. Il conduit toutes activités liées à l'exploitation de mines d'or en Guyane Française, et notamment l'extraction et le traitement du minerai, l'affinage de l'or brut produit étant sous-traité chez des industriels indépendants.

Auplata est également présent en Côte d'Ivoire depuis 2015 à travers sa filiale à 50 % OMCI. Les deux projets miniers principaux étant, Mont Goma et Adzopé ainsi qu'un patrimoine minier au Cameroun (184 autorisations d'exploitation de 1 ha chacune, et un permis de recherche d'une superficie de 500 km²).

A compter de l'exercice 2016, le Groupe AUPLATA a procédé à la transformation stratégique de son modèle économique en décidant de se concentrer sur la valorisation de ses Permis au travers de partenariat avec des acteurs majeurs ou en propre et sur l'exploitation de l'or par cyanuration en remplacement des techniques historiques d'extraction par gravimétrie.

Les comptes consolidés du Groupe AUPLATA (le « Groupe ») établis selon les normes IFRS ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 30 octobre 2017.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis selon les normes IFRS.

L'exercice couvre une période de 6 mois, du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017.

1.1 Activité

Suite au changement de son modèle économique et à l'arrêt de ses usines gravimétriques, la production d'or d'Auplata au cours du premier semestre 2017 continue son repli significatif. Cette production provient essentiellement de la sous-traitance minière.

Sur le premier semestre 2017, la production d'or s'élève à 70 kg contre 119 kg au premier semestre 2016 soit un chiffre d'affaires en recul de 1,8 m€ comparé à celui du premier semestre 2016.

Les ventes d'or affiné s'élèvent à 65 kg au premier semestre 2017 contre 111 kg au premier semestre 2016.

1.2 Construction de l'usine de Dieu Merci, partenariats, protocoles

- **Construction de l'usine de cyanuration de Dieu Merci**

Consécutivement à l'obtention de l'autorisation ICPE (Installations Classées pour la Protection de l'Environnement) pour la mine de Dieu Merci en novembre 2015, le conseil d'administration d'Auplata au cours de sa réunion du 2 mars 2016 a entériné un projet de plan de transformation visant à consacrer ses ressources à la mise en œuvre du procédé de production d'or par cyanuration en complément des techniques d'extraction par gravimétrie jusqu'à présent utilisées par Auplata.

Ce plan de transformation nécessitera dans un premier temps la construction d'une usine sur le site de Dieu Merci qui aura pour vocation le traitement des rejets issus du traitement gravimétrique et stockés dans six bassins sur le site ainsi que le minerai du site de Dieu Merci.

Cette évolution stratégique majeure a conduit le groupe à mettre en place les mesures suivantes :

- ✓ L'arrêt de toute production gravimétrique primaire
- ✓ La réduction de la structure de coûts fixes et variables.
- ✓ La signature du contrat de l'usine d'extraction d'or par cyanuration

Ce contrat fait suite à un appel d'offres international (Afrique du Sud, Australie, Canada et Etats-Unis) lancé en 2016 auprès des principaux acteurs du marché. Sur la base des études préliminaires et après confirmation par des essais en laboratoire, le choix d'Auplata s'est porté sur la société d'ingénierie minière SGS Bateman, filiale sud-africaine du groupe international SGS mondialement reconnu pour ses compétences dans l'industrie minière et leader des technologies de cyanuration. En particulier, SGS Bateman est spécialisée dans l'ingénierie, la conception, la gestion de projet, la mise en service et l'optimisation d'usines de traitement des minerais (or, fer, cuivre, uranium et charbon).

La fabrication des unités modulaires a été lancée au cours de l'été 2017. Le planning de construction, prévoit une mise en service de l'usine, avec une première production d'or, au 2^e semestre 2018.

Parallèlement à ces avancées, des discussions sont en cours pour le site de Yaou pour lequel l'autorisation ICPE (Installations Classées pour la Protection de l'Environnement) est en cours d'instruction.

- **Accord stratégique entre Reunion Gold & Auplata**

Auplata et Reunion Gold Corp. (TSX-V : RGD), société canadienne d'exploration cotée au Toronto Stock Exchange, ont annoncé la signature (finalisée le 4 février 2017) d'un accord portant sur le titre minier (Permis d'Exploitation - PEX) de Dorlin, détenu par SMYD, filiale à 100% d'Auplata, en Guyane française.

Le permis minier de Dorlin est situé dans le centre ouest de la Guyane Française, à 56 km à l'est de Maripasoula et à 190 km au sud-ouest de Cayenne. Une demande de renouvellement du PEX d'une superficie de 84 km² est en cours d'instruction.

L'accord conclu entre Auplata et Reunion Gold octroie à ce dernier une option d'achat d'une durée de 5 ans lui permettant d'acquérir 75% du titre minier de Dorlin, Auplata conservant les 25% restant.

Pour lever cette option, Reunion Gold devra réaliser et remettre une étude de faisabilité sous une période de 4 ans et demi à compter de la signature de cet accord. En outre, afin de conserver son option, Reunion Gold s'est engagé à mettre en œuvre 3 M USD de dépenses d'exploration sur le site au cours des 3 premières années à compter de la signature de cet accord.

En cas d'exercice de l'option, Auplata aura la faculté de maintenir sa participation dans la future coentreprise détenant le titre minier, ou de la convertir en perception d'une royauté sur l'exploitation de la mine.

L'accord entre Auplata et Reunion Gold reste soumis à la réalisation de différentes conditions suspensives, et notamment à l'accord des autorités administratives françaises (non levées à ce jour).

Cet accord va contribuer au développement du Centre de Recherches Géologiques de Dorlin, tout en permettant à Auplata de renforcer sa connaissance de ces gisements, issue des travaux précédents de Guyanor, et par conséquent de valoriser ce permis.

1.3 Financement et Evolution du capital

- **Financement Bracknor par émission d'OCABSA**

Au cours du premier semestre 2017, la société a conclu un financement avec la société Bracknor Fund Ltd. Selon les termes et conditions de ce financement. A la date de signature, le contrat prévoit :

- L'émission de 426 obligations convertibles en actions (« OCA ») d'un montant nominal de 5 000 € chacune, représentant un montant nominal total d'emprunt obligataire de 2 130 K€ (constituant la première tranche de l'emprunt obligataire global), assorties de bons de souscription d'actions (« BSA »), (les OCA et les BSA ensemble, les « OCABSA »).
- et de 19 bons d'émission d'OCABSA (les « Bons d'Emission »), chaque Bon d'Emission donnant accès à 320 OCABSA, représentant potentiellement un montant nominal total d'emprunt obligataire de 30 400 K€, au profit du fonds Bracknor Fund Ltd. sur le fondement de la 8^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 21 juin 2016.
- La possibilité de payer les frais d'émission d'emprunt par l'émission de 55 OCA lors de l'émission de la première tranche d'OCABSA et 270 OCA au titre des cinq tranches suivantes, soit au total 325 OCA d'un montant nominal de 5 000€ chacune représentant 1625 K€

L'objectif de la mise en place de cette nouvelle ligne de financement par émission d'OCABSA vise à augmenter la capacité d'investissement d'Auplata dans de futures autorisations d'exploitation (Installations Classées pour la Protection de l'Environnement et Autorisation d'Ouverture de Travaux Miniers), permettre la réalisation de nouveaux programmes de prospection pour accroître et certifier ses réserves ainsi qu'à financer la croissance externe du groupe.

Au 30 juin 2017, 4 tranches ont été tirées donnant lieu à l'émission de 1 603 OCA (incluant les OCA émises en contrepartie du paiement des « commitment fees ») et 3 158 937 BSA 1 et 693 000 BSA 2, générant un apport de fonds de 6,5 M€. 124 OCA restent non converties au 30 juin 2017 et aucun BSA 1 et BSA 2 n'a été exercé.

- **Augmentation de capital associée aux OCABSA**

La conversion des obligations convertibles émises dans le cadre de l'emprunt obligataire Bracknor Fund Ltd a donné lieu à la création de 17 442 402 actions ordinaires nouvelles représentant une augmentation de capital de 6,3 M€, prime d'émission incluse, nette des frais.

1.4 Autres faits marquants

- **Plan d'actions gratuites**

Le plan d'actions gratuites émis en 2016 n'a pu être attribué de manière définitive en 2017 faute d'un montant de réserves suffisant. Le non-respect de cette condition étant connu au 30 juin 2017, la charge de 1 230 K€ comptabilisée en 2016 au titre de l'application d'IFRS 2 a été entièrement reprise au cours du premier semestre 2017.

- **Dépréciation du prêt accordé à OMCI**

OMCI est détenue à 50% par Auplata et exploite deux permis d'exploration en Côte d'Ivoire.

Compte tenu du manque de visibilité sur l'horizon de recouvrement de la créance OMCI chez Auplata d'un montant de 1 410 K€, une dépréciation d'un montant de 679 K€ a été comptabilisée au cours du 1er semestre 2017. Au 30 juin 2017, le risque de non recouvrement sur la valeur résiduelle du prêt soit 731 K€ est couvert par une provision pour situation nette négative des entreprises consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

2 PRINCIPES COMPTABLES

2.1 Base de préparation des états financiers

En application des règlements européens, les états financiers du Groupe sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales applicables au sein de l'Union Européenne au 30 juin 2017 (IAS/IFRS). Le Groupe prépare des états financiers consolidés condensés selon une périodicité semestrielle, conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils n'incluent pas toute l'information requise pour l'établissement des états financiers annuels et doivent être lus en liaison avec les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, arrondi au millier d'euros le plus proche.

Le conseil d'administration d'Auplata a pris acte des besoins de trésorerie à horizon de 12 mois et considère que l'utilisation de la convention de présentation des comptes consolidés semestriels selon le principe de continuité d'exploitation est justifiée compte tenu de :

- la capacité de SGS Bateman à respecter la livraison de l'unité mobile de traitement du minerai par cyanuration dite usine de cyanuration et de la capacité d'Auplata à respecter la date de mise en service de l'usine soit au (2^e Semestre 2018)
- la réalisation attendue fin 2017 d'un contrat de financement par émission d'obligations convertibles en actions avec bons de souscription attachés pouvant générer des apports de liquidité jusqu'à 90 millions d'euros ; Cette ligne de financement permettra de couvrir les besoins de trésorerie à court-terme et de permettre de poursuivre les opportunités de croissance externe

2.2 Principes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe détient, directement ou indirectement, le contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Les sociétés dans lesquelles le Groupe a une influence notable, y compris les sociétés étrangères, sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque le Groupe détient plus de 20% des droits de vote.

Les acquisitions ou cessions de sociétés intervenues en cours d'exercice sont prises en compte dans les états financiers consolidés à partir de la date de prise d'effet du contrôle exclusif ou de l'influence notable ou jusqu'à la date de perte de celles-ci.

La consolidation est réalisée à partir de comptes établis au 30 juin 2017.

La liste des filiales et participations consolidées est présentée en Note 4.26 de l'Annexe aux comptes consolidés intermédiaires. Certaines filiales non significatives au regard du Groupe ne sont pas consolidées.

2.3 Référentiel comptable

Les principes comptables retenus pour la préparation des états financiers consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2017. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 à l'exception des nouvelles normes, normes révisées et interprétations applicables à compter du 1er janvier 2017 :

Le Groupe a appliqué les nouvelles normes et interprétations applicables au 1er janvier 2017. Ces applications n'ont pas eu d'impacts dans les états financiers consolidés du Groupe.

L'IASB a publié les normes, amendements et interprétations suivants adoptés par l'Union européenne :

- IFRS 9 « Instruments financiers », ainsi que des amendements IFRS 9 ;
- IFRS 15 « Produits des activités ordinaires provenant de contrats avec des clients ».

L'IASB a publié les normes, amendements et interprétations suivants non encore adoptés par l'Union européenne :

- IFRS 16 « Contrats de location » ;
- Amendements à IFRS 15 « Clarification d'IFRS 15 » ;
- Amendements à IFRS 10 et IAS 28 « Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise » ;
- Amendements à IAS 12 « Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes » ;
- Amendements à IAS 7 « Initiative concernant les informations à fournir » ;
- Amendements à IFRS 2 « Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions » ;

- Processus d'améliorations annuelles des IFRS : cycle 2014-2016 ;
- Amendements à IAS 40 « Transferts des immeubles de placement » ;
- IFRIC 22 « Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée ».

Le Groupe procède actuellement aux analyses des impacts des normes IFRS 9, 15 et 16 dans le cadre de ses travaux de transition mais n'anticipe pas d'impacts majeurs dans les états financiers consolidés.

2.4 Comparabilité et activités non poursuivies

Comme mentionné en notes 4.10, l'entité Armina est présentée en tant qu'activité non poursuivie à partir des comptes annuels 2015.

Conformément à IFRS 5, les actifs destinés à la vente et les passifs correspondants sont présentés séparément des autres actifs et passifs sur des lignes spécifiques du bilan au 30 juin 2017, 30 juin 2016 et 31 décembre 2016.

Le résultat net des activités non poursuivies réalisé sur les exercices 2016 et 2017 sont présentés sur une seule ligne du compte de résultat intitulée « Résultat net des activités non poursuivies ».

2.5 Méthodes et règles d'évaluation

Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique, à l'exception des postes pour lesquels les normes IFRS requièrent une évaluation à la juste valeur.

La préparation des états financiers implique que la direction du Groupe ou des filiales procède à des estimations, retient certaines hypothèses et s'appuie sur l'appréciation des géologues experts pour l'estimation des ressources minières qui ont une incidence sur les montants d'actifs (principalement les droits miniers inscrits en immobilisations incorporelles) et de passifs (principalement les provisions pour remise en état des sites) inscrits au bilan consolidé, les montants de charges et de produits du compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents.

2.5.1 Événements postérieurs à la date de clôture

Les événements survenant entre la date de clôture et l'autorisation de leur publication par le Conseil d'Administration ne donnent lieu à un ajustement que s'ils révèlent, précisent ou confirment des situations existantes à la date de clôture.

2.5.2 Résultat par action

Le Groupe présente dans ses états financiers un résultat de base par action et un résultat dilué par action. Le résultat de base par action est égal au résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires divisé par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation sur l'exercice. Le calcul du résultat dilué par action prend en compte tous les instruments ayant un effet dilutif accordés par le Groupe.

2.5.3 Produits et charges non récurrents

Pour améliorer la comparabilité des exercices, le Groupe a décidé d'isoler les éléments non courants du résultat opérationnel et de faire apparaître un « résultat opérationnel courant ».

Les éléments non courants résultent d'opérations qui, en raison de leur nature, de leur montant et/ou de leur fréquence, ne peuvent pas être considérés comme faisant partie des activités et du résultat régulier du Groupe.

Ils sont présentés de manière distincte dans le compte de résultat sur la ligne « produits et charges non récurrents » afin de faciliter la compréhension de la performance et de la comparabilité du résultat opérationnel courant d'une période à l'autre. Ils sont détaillés dans la Note 4.20.

Ils comprennent essentiellement :

- Les résultats de cession de filiales ou de participations financières
- Les dépréciations et reprises de dépréciation sur immobilisations corporelles et incorporelles
- Des provisions pour litiges significatifs et non récurrents
- Les autres produits ou charges significatifs liés à des événements inhabituels ou exceptionnels qui pourraient influencer l'analyse et la comparabilité de la performance du Groupe
- Les coûts de fermeture de sites
- La dépréciation des comptes courants des co-entreprises.

2.5.4 Regroupement d'entreprise

La norme IFRS 3 révisée requiert l'application de la « méthode de l'acquisition » aux regroupements d'entreprises, qui consiste à évaluer à leur juste valeur les actifs, les passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise.

L'écart d'acquisition (« Goodwill ») représente la juste valeur de la contrepartie transférée (incluant la juste valeur de toute participation précédemment détenue dans la société acquise) moins le montant net comptabilisé au titre des actifs identifiables et des passifs repris.

Les éventuels écarts d'acquisition négatifs sont constatés directement au compte de résultat.

Dans le cadre de l'analyse de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels de l'entité acquise, le Groupe serait notamment amené à valoriser sur la base d'un rapport d'expert indépendant les titres miniers et à reconnaître ces éléments en actifs et ou droits miniers pour leur juste valeur. Les normes IFRS offrent aux sociétés un délai de 12 mois à compter de la date d'acquisition pour finaliser l'évaluation à la juste valeur à la date d'acquisition des actifs, passifs et passifs éventuels obtenus.

Le Groupe enregistre, en autres charges opérationnelles, les coûts directs liés à l'acquisition, à l'exception des coûts directs liés à l'acquisition de participations ne donnant pas le contrôle qui sont enregistrés directement en capitaux propres.

Pour les acquisitions réalisées par étapes successives, le Groupe comptabilise en résultat, en autres charges et produits opérationnels, la réévaluation de la quote-part antérieurement détenue en cas de prise de contrôle. Dans le cas d'une acquisition complémentaire permettant d'obtenir le contrôle conjoint d'une société précédemment sous influence notable, l'éventuel profit ou perte qui découle de la réévaluation à la juste valeur de la participation antérieurement détenue est comptabilisé en capitaux propres.

Par ailleurs, en application de la norme IAS 27 révisée, les rachats de minoritaires dans des sociétés contrôlées et les cessions de parts à des minoritaires sans perte de contrôle donnent lieu à la comptabilisation en variation de capitaux propres attribuables à la société-mère de la différence entre le coût d'acquisition ou de cession et la valeur comptable des participations ne donnant pas le contrôle. Pour toute cession partielle ou totale avec perte de contrôle, le Groupe comptabilise en résultat, en autres charges et produits opérationnels, le résultat de cession ainsi que la réévaluation de la quote-part conservée.

Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Le Groupe procède à des tests de pertes de valeur, au moins une fois par an à la date de clôture mais également à tout autre moment s'il existe des indicateurs de perte de valeur. Lorsque des circonstances particulières le justifient (modifications profondes et structurelles des conditions techniques, réglementaires ou de marché, rentabilité insuffisante, etc.), une dépréciation des écarts d'acquisition est constatée, conformément à la méthodologie décrite ci-après. Une telle dépréciation n'est pas réversible.

2.5.5 Pertes de valeur

Les actifs ayant une durée d'utilité indéterminée ne sont pas amortis et sont soumis à un test de dépréciation au moins une fois par an à la date de clôture mais également à tout moment s'il existe des indicateurs de perte de valeur.

Les actifs amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur comptable est mise en doute.

Pour les actifs non courants autres que les écarts d'acquisition ayant subi une perte de valeur, la reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque arrêté.

2.5.6 Immobilisations incorporelles

2.5.6.1 Frais de recherche

Les frais de recherche concernent principalement les procédés d'extraction et les dépenses d'exploration ayant pour but de mettre en évidence de nouvelles ressources aurifères. Ils sont immobilisés dès lors qu'ils se rapportent à un projet qui, à la date de clôture des comptes, est identifiable, évaluable de manière fiable et a de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Les frais de recherche minière immobilisés sont amortis à partir de la date de début d'exploitation du site, et sur la durée estimée d'exploitation.

En l'absence de découverte d'un gisement laissant présager une probable exploitation commerciale, les dépenses d'exploration, c'est-à-dire de recherche de connaissances nouvelles sur le potentiel minier, la faisabilité technique et la viabilité commerciale d'une zone géographique sont comptabilisées immédiatement en charges en résultat opérationnel courant.

Les frais de recherche minière sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production.

2.5.6.2 Droits miniers

Les droits miniers correspondent à des droits d'exploration octroyés par l'État permettant de déterminer l'existence d'un gisement et de le quantifier.

Ils sont comptabilisés à l'actif en immobilisations incorporelles et sont initialement évalués au coût d'acquisition ou de production.

La qualification et la quantification des ressources minières du Groupe s'appuient sur des rapports de géologues experts réalisés sur les titres miniers du Groupe, selon les normes canadiennes NI 43-101, normes couramment utilisées comme référentiel.

Ces ressources ont été évaluées par un expert indépendant selon la méthode de marché (recherche de comparables). Cette méthode consiste à analyser des transactions de titres miniers comparables à ceux détenus afin d'en déduire un multiple qui appliqué aux ressources de la Société, donne leur valeur de marché.

Dans les rapports des géologues experts, les ressources sont appréciées en considérant l'usage d'une technologie de traitement au cyanure, dont le rendement est compris entre 90% et 95%, soit une valeur moyenne de 92,5%. Pour valoriser les droits miniers du

Groupe, il a donc été procédé à un ajustement lié au rendement attendu de la technologie d'exploitation employée à la date d'évaluation par le Groupe selon la formule suivante :

Valeur = Ressources x Rendement ajusté x Multiple

Où Ressources = ressources mentionnées dans les rapports des géologues

Rendement ajusté = rendement attendu du processus d'extraction / 92,5%

Les droits miniers détenus par la société ARMINA RESSOURCES MINIÈRES SARL (« ARMINA ») acquise en 2010 ont été évalués à leur juste valeur selon cette méthode. A la date d'acquisition de la société ARMINA, le Groupe a considéré que ses recherches visant à développer un procédé de traitement chimique alternatif au cyanure, le thiosulfate, étaient suffisamment avancées pour appliquer le rendement attendu du processus d'extraction associé à ce procédé. Il a été considéré que tout acteur de marché qui aurait acquis ces droits miniers aurait développé une technologie similaire afin d'augmenter le rendement d'extraction. Le taux de rendement attendu repris, après une décote de prudence sur les observations faites sur le site pilote, est de 60%. Le rendement ajusté auquel a été valorisé ces droits miniers est donc de 60%/92,5%, soit 65%.

Les droits miniers sont amortis à partir de la date de début d'exploitation du site, et sur la durée estimée d'exploitation.

2.5.6.3 Pertes de valeur

Les immobilisations incorporelles font l'objet de tests de dépréciation dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le cas échéant, une dépréciation complémentaire est comptabilisée au compte de résultat dans le résultat opérationnel courant, sur la ligne « dotations aux amortissements et provisions ».

Les indices de pertes de valeur incluent la quantité et la qualité des ressources, le rendement attendu du processus d'extraction, la valeur de marché des transactions, les variations de l'environnement légal et/ ou technologique. Les cours de l'once d'or et du dollar ont également une influence sur la valeur des droits miniers.

2.5.7 Actifs miniers

2.5.7.1 Évaluation à la juste valeur

Les actifs miniers correspondent à des droits d'exploitation (concessions ou permis d'exploitation) de gisements aurifères octroyés par l'État. Les ressources minières contenues dans les gisements sous-jacents des titres miniers, correspondent en substance à des actifs corporels.

Les actifs miniers sont initialement évalués au coût d'acquisition ou de production étant rappelé que les actifs détenus à la date d'adoption des normes IFRS, soit au 1^{er} janvier 2009, ont été évalués à leur juste valeur par un expert indépendant.

Comme pour les droits miniers, la qualification et la quantification des ressources s'appuient sur des rapports de géologues experts réalisés sur les titres miniers du Groupe selon les normes canadiennes NI 43-101, normes couramment utilisées comme référentiel.

Ces ressources ont été évaluées par l'expert indépendant. Le taux de rendement ajusté utilisé pour valoriser ces actifs est de 31%, correspondant au taux de rendement moyen de la technologie de gravimétrie, procédé d'extraction utilisé à cette date pour exploiter ces actifs, soit 29%, pondéré par le taux de rendement moyen de 92,5% de la cyanuration utilisé dans les rapports des géologues experts.

Les actifs miniers sont amortis à partir de la date de début d'exploitation du site, et sur la durée estimée d'exploitation.

2.5.7.2 Pertes de valeur

Les actifs miniers font l'objet de tests de dépréciation dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le cas échéant, une dépréciation complémentaire est comptabilisée au compte de résultat dans le résultat opérationnel courant, sur la ligne « dotations aux amortissements et provisions ».

Les indices de pertes de valeur incluent la quantité et la qualité des ressources, le rendement attendu du processus d'extraction, la valeur de marché des transactions, les variations de l'environnement légal et/ ou technologique. Les cours de l'once d'or et du dollar ont également une influence sur la valeur des droits miniers.

2.5.8 Immobilisations corporelles hors actifs miniers

Les immobilisations corporelles hors actifs miniers sont principalement composées de terrains, constructions et matériels de production. Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur, selon le traitement de référence de la norme IAS 16 – *Immobilisations corporelles*.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire au niveau des composants ayant des durées d'utilisation distinctes qui constituent les immobilisations, sans prendre en compte de valeurs résiduelles. Ces durées correspondent en général aux durées d'utilité suivantes :

- Constructions et agencements 3 à 7 ans

| | |
|---|------------|
| ▪ Installations techniques, matériels et outillages | 3 à 10 ans |
| ▪ Agencements divers | 5 à 7 ans |
| ▪ Mobilier et matériel de bureau | 3 à 10 ans |

Les durées d'utilité des immobilisations corporelles directement rattachées à l'activité tiennent compte des cycles de vie estimés des produits d'exploitation. Les durées d'utilité des immobilisations corporelles sont revues périodiquement, et peuvent être modifiées prospectivement selon les circonstances. En particulier, le plan d'amortissement des investissements du site d'Elysée a été revu afin de correspondre à la durée du contrat d'amodiation permettant l'exploitation du site, le contrat prenant fin le 31 décembre 2018.

Les amortissements sont comptabilisés en charges de l'exercice.

Les immobilisations corporelles hors actifs miniers font l'objet de tests de dépréciation dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié. Le cas échéant, une dépréciation complémentaire est comptabilisée au compte de résultat dans le résultat opérationnel courant, sur la ligne « dotations aux amortissements et provisions ».

2.5.9 Actifs (ou Groupe d'actifs) non courants détenus en vue de la vente, activités arrêtées, cédées ou en cours de cession

Le Groupe applique la norme IFRS 5 – *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées* qui requiert une comptabilisation et une présentation spécifique des actifs (ou groupe d'actifs) détenus en vue de la vente et des activités arrêtées, cédées ou en cours de cession.

Les actifs non courants, ou groupe d'actifs et de passifs directement liés, sont considérés comme détenus en vue de la vente si leur valeur comptable est recouverte principalement par le biais d'une vente plutôt que par une utilisation continue. Pour que tel soit le cas, l'actif (ou le groupe d'actifs) doit être disponible en vue de sa vente immédiate et sa vente doit être hautement probable. Ces actifs cessent d'être amortis à compter de leur qualification en actifs (ou groupe d'actifs) détenus en vue de la vente. Ils sont présentés sur une ligne séparée du bilan, sans retraitement des périodes antérieures.

La perte de contrôle d'une filiale, ou une activité arrêtée, cédée ou en cours de cession, est définie comme une composante d'une entité ayant des flux de trésorerie indépendants du reste de l'entité et qui représente une ligne d'activité ou une région principale et distincte. Le résultat de ces activités est présenté sur une ligne distincte du compte de résultat.

2.5.10 Contrats de location

Les biens utilisés dans le cadre de contrats de location sont immobilisés, en contrepartie d'une dette financière, lorsque les contrats de location ont pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens.

Les contrats de location dans lesquels les risques et avantages ne sont pas transférés au Groupe sont classés en location simple. Les paiements au titre des locations simples sont comptabilisés en charges de façon linéaire sur la durée du contrat.

2.5.11 Actifs financiers

Les titres de participation non consolidés sont enregistrés au bilan pour leur valeur d'acquisition puis ultérieurement pour leur juste valeur si celle-ci peut être évaluée de façon fiable. Lorsque la juste valeur ne peut pas être évaluée de façon fiable, les titres sont maintenus à leur coût d'acquisition, déduction faite des éventuelles dépréciations estimées nécessaires.

Une baisse importante ou prolongée de la juste valeur d'un placement dans un instrument de capitaux propres en deçà de son coût constitue également une indication objective de dépréciation. Les prêts et créances présentés en actifs financiers non courants sont comptabilisés au coût amorti et font l'objet d'une dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. Les créances financières sont actualisées lorsque l'effet de l'actualisation est significatif.

2.5.12 Stocks, encours et reconnaissance des revenus

Les stocks de matières premières, produits finis et intermédiaires sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée ou de leur valeur de réalisation nette estimée. Le coût de revient est calculé selon la méthode FIFO ou du coût moyen pondéré.

Le minerai extrait, non traité ou en cours de traitement à la date d'arrêté des comptes, n'est pas valorisé.

L'or est valorisé sur la base des coûts de production de la mine dont il est extrait et des autres coûts engagés pour l'amener dans l'état et à l'endroit où il se trouve. Toutefois, si ce coût constaté est supérieur au cours de vente effective de l'or, vente réalisée dans les jours qui suivent l'arrêté des comptes compte tenu du mode de fonctionnement du Groupe, une provision est alors passée, provision correspondant à la différence entre ce coût de production et le prix de réalisation.

Aucun mécanisme de couverture n'est mis en place par le Groupe, les stocks d'or récurrents n'étant pas significatifs compte tenu des ventes régulièrement réalisées par le Groupe.

2.5.13 Créances et dettes

Les créances et dettes en euros sont valorisées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

L'identification des créances douteuses ainsi que le montant des provisions correspondantes est fondée sur l'expérience historique des pertes définitives sur créances, l'analyse par ancienneté des comptes à recevoir et une estimation détaillée de comptes à recevoir spécifiques ainsi que des risques de crédit qui s'y rapportent.

2.5.14 Écarts de conversion – Risques de change

Les transactions en devises étrangères sont enregistrées en utilisant les taux de change applicables à la date d'enregistrement des transactions ou le cours de couverture. À la clôture, les montants à payer ou à recevoir libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros au taux de change de clôture ou au taux de couverture. Les différences de conversion relatives aux transactions en devises étrangères sont enregistrées dans le résultat financier.

2.5.15 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie présentés au bilan comportent les montants en caisse, les comptes bancaires, les dépôts à terme de trois mois au plus et les valeurs mobilières de placement satisfaisant aux critères retenus par IAS 7.

Les intérêts courus acquis sur des comptes à terme sont enregistrés dans les produits financiers.

2.5.16 Provisions pour risques et charges

Le Groupe comptabilise une provision lorsqu'il a une obligation vis à vis d'un tiers antérieur à la date de clôture, lorsque la perte ou le passif est probable et peut être raisonnablement évalué. Au cas où cette perte ou ce passif n'est ni probable ni mesurable de façon fiable, mais demeure possible, le Groupe fait état d'un passif éventuel dans les engagements. Les provisions sont estimées au cas par cas ou sur des bases statistiques.

2.5.17 Provision pour remise en état des sites

Dans le cas d'une dégradation immédiate, la provision pour remise en état des sites est constituée immédiatement pour le montant total du coût de la remise en état, dès la réalisation de l'installation (ou de la dégradation). Ce coût total est inclus dans le coût de l'actif lié (actif de démantèlement), et l'étalement du coût de la dégradation immédiate s'effectue par le biais de l'amortissement, qui est incorporé dans le coût de production. La provision pour remise en état s'enregistre dans un compte de provisions pour risques et charges.

Dans le cas d'une dégradation progressive, la provision doit être constatée à hauteur du montant des travaux correspondant à la dégradation effective du site à la date de clôture de l'exercice. Aucune provision ne peut donc être constatée pour la partie du site qui n'a pas encore été exploitée, donc dégradée. La contrepartie de cette provision est une charge.

Les obligations de remise en état des sites peuvent naître de la réalisation de :

- dégradations immédiates nécessaires à l'exploitation future (cas de campagnes de découverte, d'installations devant être démantelées...);
- dégradations progressives causées par l'exploitation ou l'extraction.

Les passifs de remise en état sont inflatés et actualisés conformément aux normes IFRS à un taux sans risque avant impôt mais tenant compte des risques spécifiques liés au passif.

Les variations de l'évaluation d'un passif existant relatif au démantèlement ou à la remise en état qui résultent des variations de l'échéancier ou du montant estimé des sorties de trésorerie représentatives d'avantages économiques nécessaires pour éteindre l'obligation, ou une variation du taux d'actualisation ou d'inflation, sont ajoutées ou déduites du coût de l'actif lié dans la période courante ; le montant déduit du coût de l'actif ne doit pas excéder sa valeur comptable. Si une diminution du passif excède la valeur comptable de l'actif, l'excédent est immédiatement comptabilisé en résultat.

Un premier adoptant n'est pas tenu de se conformer à ces dispositions concernant les variations de tels passifs qui se sont produits avant la date de transition aux IFRS.

Le coût de la désactualisation est comptabilisé en résultat financier.

2.5.18 Impôts différés et situation fiscale latente

Les impôts différés correspondant aux différences temporelles existant entre les bases taxables et comptables des actifs et passifs consolidés sont enregistrés en appliquant la méthode du report variable.

Les allègements d'impôts futurs découlant de l'utilisation des reports fiscaux déficitaires (y compris les montants reportables de manière illimitée) et plus largement les actifs d'impôts différés ne sont reconnus que lorsque leur réalisation est probable à une date qui peut être raisonnablement déterminée

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés, et sont compensés lorsqu'ils se rapportent à une même entité fiscale.

2.5.19 Actions propres

Aucune action propre n'est détenue à la clôture de l'exercice.

2.5.20 Paiement en actions

2.5.20.1 Bons de souscription d'actions

En date du 30 juin 2014, le Groupe a émis 878.154 bons de souscription d'action (« BSA-2014 ») au profit du président du Conseil d'Administration Jean-François Fourt. L'exercice d'un BSA donne le droit de souscrire pendant une période de dix ans à une action nouvelle ordinaire AUPLATA au prix de 1,38 euros (dont 0,25 euro de nominal et 1,13 euros de prime d'émission), les BSA étant exerçables dans les conditions suivantes :

- A hauteur de 292 718 BSA-2014 (soit un tiers du nombre de Bons), à tout moment à compter de la date d'attribution des BSA-2014,
- A hauteur de 292 718 BSA-2014 (soit un tiers du nombre de Bons), à tout moment à compter du 31 décembre 2014, si la production d'or cumulée sur l'année 2014 était supérieure ou égale à 500 kg,
- A hauteur de 292 718 BSA-2014 (soit un tiers du nombre de Bons), à tout moment à compter du 1er juillet 2015, si la production d'or cumulée sur le premier semestre 2015 était supérieure ou égale à 250 kg. Cette condition de performance interne n'ayant pas été atteinte, ces BSA ne seront pas exerçables et devenues caduques au 30 juin 2015.

Au 30 juin 2017, 584.536 BSA-2014 sont exerçables.

Les BSA-2014 ont été valorisés sur la base du modèle Black & Scholes

En date du 30 juin 2015, le Groupe a émis 2.486.020 bons de souscription d'action (« BSA-2015 ») au profit du président du Conseil d'Administration Jean-François Fourt (960 620 BSA), du Directeur Général Délégué Nagib Beydoun (960 620 BSA), du Directeur Général Délégué et administrateur Didier Tamagno (188 260 BSA), de Mohamed Lazaar administrateur (188 260 BSA), et Arié Flack consultant du groupe (188 260 BSA). Ces BSA pouvaient être souscrits en numéraire à un prix de 0.083 €. Mohamed Lazaar n'a pas souscrit et Nagib Beydoun n'a souscrit que 301 205 BSA. La souscription s'élève à 1.638.345 bons de souscription d'action.

L'exercice d'un BSA donne le droit de souscrire pendant une période de 5 ans (prolongeable à 10 ans par le Conseil d'Administration) à une action nouvelle ordinaire AUPLATA au prix de 1,42 euros (dont 0,25 euro de nominal et 1,17 euros de prime d'émission), l'exercice étant cependant subordonné à la constatation par le Conseil d'Administration d'un cours de l'action AUPLATA égal ou supérieur à 2,50 euros sur une période 15 jours de bourse consécutifs. Le droit d'exercer les BSA-2015 est subordonné à l'exercice par le bénéficiaire, d'une activité sous quelque forme que ce soit, qu'elle soit rémunérée ou non, au bénéfice de la société.

Les BSA-2015 dont les conditions d'exercice prévoient un critère de performance lié sur l'évolution du cours de bourse ont été valorisés selon une approche basée sur les méthodes de simulation Monte-Carlo.

Les évolutions de valeurs postérieures aux dates d'octroi sont sans incidence sur l'évaluation initiale des options, le nombre d'options pris en compte pour valoriser les plans est ajusté à chaque clôture pour tenir compte de la probabilité de présence des bénéficiaires aux fins de périodes d'indisponibilité des droits.

L'avantage valorisé équivaut à une rémunération des bénéficiaires qui est donc comptabilisée en charges de personnel, de façon linéaire sur la période d'acquisition des droits, en contrepartie d'un ajustement correspondant dans les capitaux propres. Cependant le prix d'émission des BSA-2015 correspondant à leur juste valeur, aucune rémunération n'est comptabilisée en charges de personnel.

A la suite de la démission par Monsieur Nagib Beydoun de son mandat de Directeur Général Délégué et dans la mesure où les BSA-2015 n'étaient pas exerçables à la date de la notification de sa démission, les 301.205 BSA-2015 détenus par Monsieur Nagib Beydoun sont devenus caducs au 8 novembre 2016.

En date du 4 septembre 2015, le Groupe a émis 1.725.190 bons de souscription d'action (« BSA-2015-2 ») au profit du président du Conseil d'Administration Jean-François Fourt. Ces BSA ont été souscrits en numéraire à un prix de 0.073 €.

L'exercice d'un BSA donne le droit de souscrire pendant une période de 5 ans (prolongeable à 10 ans par le Conseil d'Administration) à une action nouvelle ordinaire AUPLATA au prix de 1,24 euros (dont 0,25 euro de nominal et 0,99 euros de prime d'émission), l'exercice étant cependant subordonné à la constatation par le Conseil d'Administration d'un cours de l'action AUPLATA égal ou supérieur à 2,50 euros sur une période 15 jours de bourse consécutifs. Le droit d'exercer les BSA-2015-2 est subordonné à l'exercice par le bénéficiaire, d'une activité sous quelque forme que ce soit, qu'elle soit rémunérée ou non, au bénéfice de la société.

Les BSA-2015-2 dont les conditions d'exercice prévoient un critère de performance lié sur l'évolution du cours de bourse ont été valorisés selon une approche basée sur les méthodes de simulation Monte-Carlo.

Les évolutions de valeurs postérieures aux dates d'octroi sont sans incidence sur l'évaluation initiale des options, le nombre d'options pris en compte pour valoriser les plans est ajusté à chaque clôture pour tenir compte de la probabilité de présence des bénéficiaires aux fins de périodes d'indisponibilité des droits.

L'avantage valorisé équivaut à une rémunération des bénéficiaires qui est donc comptabilisée en charges de personnel, de façon linéaire sur la période d'acquisition des droits, en contrepartie d'un ajustement correspondant dans les capitaux propres. Cependant le prix d'émission des BSA-2015-2 correspondant à leur juste valeur, aucune rémunération n'est comptabilisée en charges de personnel.

Le prix d'émission des BSA-2015 correspondant à leur juste valeur, aucune rémunération n'est comptabilisée en charges de personnel

Au 31 décembre 2016, la totalité des BSAR 1 et BSAR 2 ont été annulées du fait de leur caducité.

2.5.20.1 Emission d'OCABSA au profit de Bracknor

L'attribution de bons d'émission d'OCABSA a donné lieu à l'émission d'obligations convertibles en actions et de BSA 1 et 2 (cf. notes 1.3, 4.9.3 et 4.9.4).

Les obligations convertibles (OCABSA et OCA) sont enregistrées en compte d'emprunt obligataire lors de leur souscription et en compte de capital lors de leur conversion. Les « commitment fees » sont considérés comme des frais d'émission d'emprunt obligataires et donc sont initialement enregistrés en charges à répartir puis étalés sur la durée de l'emprunt. Lors de la conversion des obligations, le solde des frais d'émission correspondant à ces obligations restant en charges à répartir sont imputés sur la prime d'émission.

2.5.20.2 Actions gratuites

Au cours de sa réunion du 16 septembre 2016, le conseil d'administration d'Auplata, a conformément à l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 11 avril 2016 dont l'adoption a été confirmée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 juin 2016, et sur la recommandation du Comité des rémunérations, voté un plan d'attribution gratuite de 3 769 115 actions de 0,25 euro de nominal soit un montant nominal total de 942 278,75 euros aux bénéficiaires suivants :

| | |
|--|-----------|
| Jean-François FOURS, Président Directeur Général | 2.689 115 |
| Didier TAMAGNO, Directeur Général Délégué | 240.000 |
| Nagib BEYDOUN, Directeur Général Délégué | 240.000 |
| Gilles BOYER, Directeur Financier | 600.000 |

Les actions attribuées gratuitement seront définitivement acquises par chacun des bénéficiaires sans condition de performance au terme d'une période d'acquisition d'une durée d'une année, sous réserve de (i) l'existence, à l'expiration de la Période d'Acquisition, de réserves, primes d'émission et/ou bénéfiques, dans les comptes d'AUPLATA d'un montant au moins égal à 942.278,75 euros après déduction des pertes et du report à nouveau, afin de créer le nombre d'actions ordinaires nouvelles nécessaires au profit des bénéficiaires et (ii) au maintien, pour les bénéficiaires, de leur situation de salariés ou de mandataires sociaux.

La charge totale du plan a été évaluée à 4 235 K€ au titre de l'application d'IFRS 2. Cette charge sera étalée sur une durée d'un an correspondant à la période d'acquisition.

La juste valeur des actions gratuites a été déterminée à partir de la valeur boursière à la date d'attribution soit 1.2 €/action. Compte tenu de la durée d'acquisition limitée à 1 an et de la période de conservation limitée à 1 an également, aucune décote d'incessibilité n'a été prise en compte.

L'attribution de ces futures actions gratuites ont été comptabilisées en charges de personnel pour leur quote-part sur l'année 2016 pour un montant de 1 230 K€ augmenté de la contribution patronale de 20% déduite des abattements prévus par la loi pour un montant de 212 K€.

A la suite de la démission de son mandat de Directeur Général Délégué notifiée à AUPLATA le 8 novembre 2016, Monsieur Nagib Beydoun a perdu son droit à la remise de ses 240.000 actions.

Au 31 décembre 2016, 3 529 115 actions gratuites restaient en cours d'acquisition.

En 2016, les charges de personnel intègrent une charge de 1 230 K€ relative au plan d'actions gratuites attribuées en septembre 2016. L'attribution définitive était conditionnée à l'existence, à l'expiration de la période d'acquisition d'un an, d'un montant de réserves suffisant. Le non-respect de cette condition connue au 30 juin 2017 a amené à reprendre la charge comptabilisée antérieurement (1 230 K€) au cours du premier semestre 2017.

2.5.21 Crédit d'impôt recherche (CIR)

Conformément aux normes IAS 12 - *Impôts sur le résultat* et IAS 20 - *Subventions publiques*, les crédits d'impôt recherche sont constatés au sein du résultat opérationnel courant plutôt qu'en diminution de la charge d'impôt, s'ils ne sont pas générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé. S'ils sont générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé, les crédits d'impôt recherche sont constatés en produits différés au passif et sont constatés en produits au rythme des amortissements futurs.

2.5.22 Actifs et passifs éventuels

Les actifs et passifs éventuels résultent d'événements passés, mais dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance d'événements futurs incertains. Les passifs éventuels incluent également les obligations non comptabilisées car leur montant ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

Les actifs et passifs éventuels sont mentionnés dans les notes aux comptes consolidés, à l'exception des passifs éventuels repris dans le cadre d'un regroupement d'entreprises qui sont comptabilisés selon les critères définis par la norme IFRS 3.

2.5.23 Engagements de retraite

Le Groupe constitue des provisions au titre des avantages postérieurs à l'emploi (indemnités de fin de carrière) et au titre des régimes d'avantages à long terme (médailles du travail). Cette provision pour indemnités est mise à jour annuellement, sur la base des barèmes de droits en vigueur, de l'évolution de l'assiette de calcul, des hypothèses de turn-over et de mortalité et du taux d'actualisation.

Les provisions (ou actifs) comptabilisés correspondent à la valeur actualisée de l'engagement diminuée de la juste valeur des actifs du régime et du coût des services passés et différences actuarielles non comptabilisés. Les taux d'actualisation sont arrêtés par référence à la moyenne sur 5 ans des taux sans risque.

Les écarts actuariels sont intégralement comptabilisés en capitaux propres de l'exercice au cours duquel ils sont constatés (méthode dite SORIE).

La provision pour indemnités est mise à jour annuellement, sur la base des barèmes de droits en vigueur, de l'évolution de l'assiette de calcul, des hypothèses de turnover et de mortalité et du taux d'actualisation.

3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation est fournie en Note 4.26 de l'Annexe. Les sociétés non consolidées sont les suivantes :

| En K€ | % contrôle | Capitaux propres | Valeur brute des titres | Résultat net | Observations |
|-------|------------|------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| SMD | 100% | 1K€ | 1K€ | 0 K€ | Non significatif |

La société commune créée le 23 novembre 2016 entre Newcrest et OMCI « la compagnie minière de Mont Goma » présentera ses premiers comptes au 31 décembre 2017. La contribution de cette société étant considérée comme non significative, cette société n'a pas été consolidée au 31/12/2016 et 30/06/2017.

4 NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

4.1 Ecarts d'acquisition, immobilisations incorporelles et corporelles

4.1.1 Ecarts d'acquisition

Néant.

4.1.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

| En K€ | 30/06/2017 | | 31/12/2016 | |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | Valeurs brutes | Amortissements/ pertes de valeur | Valeurs nettes | Valeurs Nettes |
| Frais de recherche | 1 517 | (168) | 1 349 | 1 395 |
| Droits miniers | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 22 | (20) | 2 | |
| Total immobilisations incorporelles | 1 538 | (187) | 1 351 | 1 395 |
| Actifs miniers | 17 140 | (1 588) | 15 551 | 15 671 |
| Terrains | 1 117 | (906) | 211 | 227 |
| Constructions | 14 030 | (10 740) | 3 290 | 3 562 |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 11 659 | (10 564) | 1 095 | 1 475 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 010 | (993) | 18 | 56 |
| Immobilisations corporelles en cours | 7 281 | | 7 281 | 5 209 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 52 237 | (24 791) | 27 446 | 26 200 |

La ventilation par site des frais de recherche minière (inclus dans les frais de recherche), des droits miniers et des actifs miniers se présente comme suit au 30 juin 2017 :

| En K€ | 30/06/2017 | | | Valeurs nettes |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valeurs brutes | Amortissements | pertes de valeur | |
| Courriège | 505 | | | 505 |
| Procédé Thiosulfate | | | | |
| Yaou | 642 | | | 642 |
| Elysée | 335 | (168) | | 168 |
| Dieu Merci | 34 | | | 34 |
| Total frais de recherche minière | 1 517 | (168) | | 1 349 |
| | | | | |
| Dieu Merci | 927 | (202) | | 725 |
| Yaou | 8 312 | (1 386) | | 6 926 |
| Dorlin | 7 900 | | | 7 900 |
| Total actifs miniers | 17 140 | (1 588) | | 15 551 |

Les droits miniers relatifs au titre minier Bon Espoir ont été évalués à la juste valeur dans le cadre de l'acquisition de la société ARMINA sur la base d'un rendement attendu du processus d'extraction associé à l'utilisation du thiosulfate, soit 60%. Suite à la décision de suspendre la construction de l'usine au thiosulfate, une perte de valeur avait été constatée au 31 décembre 2011 d'un montant de 4 000 K€ afin de tenir compte du taux de rendement du procédé d'extraction par gravimétrie. Compte tenu de l'avis favorable rendu en septembre 2015 par le CODERST concernant le projet d'unité industrielle de cyanuration, cette dépréciation a été reprise au 31 décembre 2015. Ces droits miniers détenus par ARMINA ont été reclassés en actifs en cours de cession depuis le 31 décembre 2015 (cf. note 4.10).

Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié au cours du premier semestre 2017.

L'ensemble des titres miniers du Groupe et leurs échéances sont résumés dans le tableau ci-après :

| | ZONE | DETENTEUR | NATURE DU PERMIS | SUPERFICIE (KM2) | ECHEANCE | SUIVI | NOUVELLE ECHEANCE |
|--|---------------|-----------|------------------|------------------|------------|--|-------------------|
| DIEU MERCI | GUYANE | TEXMINE | CONCESSION | 102,4 | 31/12/2018 | Demande de renouvellement déposée en décembre 2016 | |
| LA VICTOIRE | GUYANE | TEXMINE | CONCESSION | 21,6 | 31/12/2018 | Demande de renouvellement déposée en décembre 2016 | |
| RÉNAISSANCE | GUYANE | TEXMINE | CONCESSION | 12,5 | 31/12/2018 | Demande de renouvellement déposée en décembre 2016 | |
| COURIEGE | GUYANE | AUPLATA | PER | 14 | 02/07/2015 | Renouvellement déposé le 15/06/2015-Demandes complémentaires le 2/12/2016 | 02/07/2020 |
| PERVENCHE | GUYANE | AUPLATA | PER | 14,6 | | Demande de PER déposée le 18/06/2015-Demandes de compléments le 12/04/2016 | |
| YAOU* | GUYANE | SMYD | PEX | 52 | 10/11/2014 | Demande de renouvellement déposée le 24/09/2014- Passage commission des mines 8/02/2017. | 10/11/2019 |
| DORLIN | GUYANE | SMYD | PEX | 84 | 30/07/2015 | Demande de renouvellement déposée le 6/07/2015-Demande de compléments le 12/01/2017 | 20/07/2020 |
| BON ESPOIR | GUYANE | ARMINA | PER | 122,275 | 31/10/2016 | Demande de concession déposée oct 2016 | |
| IRACOUBO SUD | GUYANE | ARMINA | PER | 300 | 01/03/2015 | Demande de renouvellement déposée le 26/02/2015 | 01/03/2020 |
| ADZOPE | COTE D'IVOIRE | OMCI | PER | 186 | | Dossier de demande de permis de recherche déposé le 24/06/2015 | |
| MONT GOMA NORD | COTE D'IVOIRE | OMCI | PER | 299,4 | 25/02/2019 | En cours de validité | |
| MONT GOMA SUD | COTE D'IVOIRE | OMCI | PER | 374,4 | 25/02/2019 | En cours de validité | |
| Yaou* : attente décision Coderst juillet 2017 concernant l'UMTMA | | | | | | | |

Le permis Herrerias ayant été cédé le 6 avril 2016 a été retiré du tableau des titres miniers ci-dessus.

4.1.3 Flux d'immobilisations incorporelles et corporelles (valeurs brutes)

| En K€ | 31/12/2016 | Entrée de périmètre | Augmentations | Diminutions | Autres mvts | 30/06/2017 |
|---|---------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| Frais de recherche | 1 517 | | | | | 1 517 |
| Droits miniers | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 20 | | 2 | | | 22 |
| Total immobilisations incorporelles | 1 536 | 0 | 2 | 0 | 0 | 1 538 |
| Actifs miniers | 17 140 | | | | | 17 140 |
| Terrains | 1 117 | | | | | 1 117 |
| Terrains en crédit-bail | | | | | | |
| Constructions | 13 887 | | | (80) | 224 | 14 030 |
| Constructions en crédit-bail | | | | | | |
| Installations techniques | 7 612 | | 4 | (54) | | 7 562 |
| Installations techniques en crédit-bail | 4 063 | | 31 | | 3 | 4 097 |
| Autres immobilisations corporelles | 909 | | 14 | | | 923 |
| Autres immobilisations corporelles en crédit-bail | 88 | | | | | 88 |
| Immobilisations corporelles en cours | 5 209 | | 2 215 | 80 | (224) | 7 281 |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 50 024 | 0 | 2 264 | (54) | 3 | 52 237 |

4.1.4 Flux d'amortissements des actifs incorporels et corporels

| En K€ | Ouverture | Entrée de périmètre | Dotations | Reprises | Cessions | Autres mvts | Clôture |
|---|---------------|---------------------|------------|----------|-------------|-------------|---------------|
| Frais de recherche | 122 | | 46 | | | | 168 |
| Droits miniers | () | | | | | | () |
| Autres immobilisations incorporelles | 20 | | | | | | 20 |
| Total immobilisations incorporelles | 141 | | 46 | 0 | 0 | 0 | 187 |
| Actifs miniers | 1 468 | | 120 | | | | 1 588 |
| Terrains | 890 | | 15 | | | | 906 |
| Terrains en crédit-bail | | | | | | | |
| Constructions | 10 324 | | 416 | | | | 10 740 |
| Constructions en crédit-bail | | | | | | | |
| Installations techniques | 7 459 | | 26 | | (12) | | 7 473 |
| Installations techniques en crédit-bail | 2 742 | | 349 | | | | 3 091 |
| Autres immobilisations corporelles | 888 | | 44 | | | | 932 |
| Autres immobilisations corporelles en crédit-bail | 52 | | 9 | | | | 61 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| Total immobilisations corporelles | 23 823 | | 979 | 0 | (12) | 0 | 24 791 |

4.2 Titres de participation mis en équivalence

Compte tenu des pertes générées par OMCI, sa valeur d'équivalence est négative au 30 juin 2017, 30 juin 2016 et au 31 décembre 2016. A ce titre, elle est comptabilisée dans les provisions pour risques et charges.

4.3 Actifs financiers non courants

4.3.1 Titres disponibles à la vente

La variation des titres disponibles à la vente est la suivante :

| En K€ | 31/12/2016 | 30/06/2017 |
|---|------------|------------|
| SMD | 1 | 1 |
| Totaux titres disponibles à la vente | 1 | 1 |

4.3.2 Prêts et créances

| En K€ - valeurs nettes | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------|--------------|
| Dépôts et cautionnements ⁽¹⁾ | 175 | 196 |
| Prêt OMCI | 731 | 1 374 |
| Total prêts et créances | 906 | 1 570 |

(1) Ce poste correspond essentiellement à des cautions

Compte tenu du manque de visibilité sur l'horizon du recouvrement du prêt accordé par Auplata à OMCI, le prêt a été déprécié pour un montant de 679 K€ au cours du 1^{er} semestre 2017 (cf. note 4.19). Au 30 juin 2017, le risque de non recouvrement sur la valeur résiduelle du prêt soit 731 K€ est couvert par une provision pour situation nette négative des entreprises consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

4.4 Stocks et encours

L'évolution des stocks au bilan consolidé est la suivante :

| En K€ | 30/06/2017 | | | 31/12/2016 | | |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valeurs brutes | Pertes de valeur | Valeurs nettes | Valeurs brutes | Pertes de valeur | Valeurs nettes |
| Stocks MP, fournitures et aut. appro. | 133 | | 133 | 99 | | 99 |
| Stocks - en-cours de production | | | | | | |
| Stocks - p-dts finis et intermédiaires | | | | 269 | | 269 |
| Stocks de marchandises | | | | | | |
| Total stocks et encours | 133 | 0 | 133 | 368 | 0 | 368 |

4.5 Clients et comptes rattachés

| En K€ | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------|--------------|------------|
| Valeurs brutes | 1673 | 1197 |
| Pertes de valeur | (306) | (265) |
| Valeurs nettes | 1 367 | 932 |

Echéanciers des créances non dépréciées :

| en k€ | non échu | <30 jours | <60 jours | <90 jours | >90 jours | Total |
|---------------|------------|-------------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| Totaux | 287 | 1035 | 45 | | | 1 367 |

4.6 Autres actifs non courants et courants

| En K€ | 30/06/2017 | | 31/12/2016 | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valeurs brutes | Pertes de valeur | Valeurs nettes | Valeurs brutes | Pertes de valeur | Valeurs nettes |
| Créances fiscales hors IS - non courant | | | | | | |
| Total autres débiteurs non courants | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avances et acomptes | 313 | | 313 | 367 | | 367 |
| Créances sur personnel & org. sociaux | 81 | | 81 | 63 | | 63 |
| Créances fiscales - hors IS - courant | | | | | | |
| Comptes courants Groupe actif - courant | 3 | | 3 | 3 | | 3 |
| Charges constatées d'avance | 118 | | 118 | 296 | | 296 |
| Actionnaires : capital appelé non versé | | | | | | |
| Créances sur cessions d'actifs - courant | | | | | | |
| Autres créances - courant | 348 | | 348 | 281 | | 281 |
| Frais d'émission d'emprunt - courant | 1 314 | | 1 314 | () | | () |
| Total autres débiteurs courants | 2 176 | 0 | 2 176 | 1 011 | 0 | 1 011 |

Les frais d'émission d'emprunts comptabilisés à l'actif correspondent à des commissions relatives aux tranches de l'OCABSA non encore tirées au 30 juin 2017.

4.7 Impôts sur les sociétés

4.7.1 Rapprochement entre impôt théorique et impôt effectif

| En K€ | 30/06/2017 |
|--|----------------|
| Résultat avant impôt | (4 300) |
| Taux d'imposition normal applicable en France (%) | 33,33% |
| (Charge) produit d'impôt théorique | 1 433 |
| Incidences des : | |
| CICE | 3 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | (50) |
| Paiements en actions | 410 |
| Moins value sur cession de titres de participation | - |
| Effet de la non reconnaissance d'impôts différés actifs sur les déficits fiscaux reportables et les autres différences temporelles déductibles | (1 796) |
| Autres | 0 |
| (Charge) produit d'impôt effectivement constaté | 0 |
| Taux d'impôt effectif (%) | 0,00% |

4.7.2 Ventilation de la charge d'impôt

Le groupe n'a pas constaté de charge d'impôt au titre de 2016 et au premier semestre 2017.

4.7.3 Ventilation des impôts différés par nature

| En K€ | 31/12/2016 | Impact résultat | Effets de change | Regroupement d'entreprises | Impact capitaux propres | Reclassements | Reclass. actifs en cours de cession | 30/06/2017 |
|---|------------|-----------------|------------------|----------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------------|------------|
| Immobilisations incorporelles & corporelles | (3 820) | 13 | | | | | | (3 807) |
| Immobilisations financières | 0 | | | | | | | 0 |
| Stocks | 0 | | | | | | | 0 |
| Créances | (3 000) | 0 | | | | | | (3 000) |
| Provisions | 89 | 0 | | | | | | 89 |
| Dettes financières | (8) | (0) | | | | | | (8) |
| Dettes courantes | (1 064) | 0 | | | | | | (1 064) |
| Autres | (35) | 0 | | | | | | (35) |
| Reportis déficitaires | 21 803 | 1 783 | | | | | | 23 585 |
| Impôts différés actifs (bruts) et passifs | 13 963 | 1 796 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 759 |
| Impôts différés actifs non reconnus | (16 270) | (1 796) | | | | | 0 | (18 066) |
| Impôts différés nets | (2 306) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2 306) |
| Dont impôts différés passifs | (2 307) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2 307) |

Les reports déficitaires peuvent s'imputer sur des résultats fiscaux sans limite de temps.

4.7.4 Dettes et créances d'impôt

| En K€ | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Créance d'impôt | 46 | 139 |
| Impôt exigible | | |
| Créance / (dette) d'impôt net | 46 | 139 |

Les créances d'impôt correspondent au CICE.

4.8 Trésorerie et équivalents de trésorerie

| En K€ | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--|--------------|--------------|
| Disponibilités | 7 965 | 8 112 |
| Intérêts courus non échus s/dispo. | 8 | 7 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 7 974 | 8 119 |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | (39) | (38) |
| Intérêts courus non échus - Trésorerie passive | (2) | (2) |
| Trésorerie nette au tableau de flux de trésorerie | 7 933 | 8 079 |

4.9 Capitaux propres

Au 30 juin 2017, le capital social de la société AUPLATA s'élève à 17.808.940 euros constitué de 71.235.760 actions de 0,25 € de nominal chacune, totalement libérées.

4.9.1 Évolution du capital

| 31/12/2016 | Conversion OCABSA-Bracknor-T1 | Conversion OCABSA-Bracknor-T2 | Conversion OCABSA-Bracknor-T3 | Conversion OCABSA-Bracknor-T4 | Conversion OCABSA-Bracknor-T1- Commitment fees | Conversion OCABSA-Bracknor-T2- Commitment fees | Conversion OCABSA-Bracknor-T3- Commitment fees | 30/06/2017 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|--|--|------------|
| Nombre d'actions | 53 793 358 | 3 887 246 | 3 591 410 | 4 253 140 | 3 756 684 | 539 216 | 642 857 | 71 235 760 |
| Capital social en K€ | 13 448 | 972 | 898 | 1 063 | 939 | 135 | 161 | 17 809 |

4.9.2 Actionnariat

| | 30/06/2017 | | | | 31/12/2016 | | | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|
| | Actions | % Droits de vote | | % | Actions | % Droits de vote | | % |
| Amiral Gestion | 8 689 509 | 12,2% | 8 689 509 | 12,2% | 7 519 539 | 14,0% | 7 519 539 | 14,0% |
| 4T Commodities and emerging markets | 9 445 225 | 13,3% | 9 445 225 | 13,3% | 9 445 225 | 17,6% | 9 445 225 | 17,6% |
| Financière Arbevel | | 0,0% | 0 | 0,0% | 843 169 | 1,6% | 843 169 | 1,6% |
| Hydrosol | 530 501 | 0,7% | 530 501 | 0,7% | 530 501 | 1,0% | 530 501 | 1,0% |
| Public | 52 570 525 | 73,8% | 52 570 525 | 73,8% | 35 454 924 | 65,9% | 35 454 924 | 65,9% |
| Total | 71 235 760 | 100% | 71 235 760 | 100% | 53 793 358 | 100% | 53 793 358 | 100% |

À la connaissance du Groupe, il n'existe pas d'autres actionnaires que ceux mentionnés ci-dessus, détenant directement ou indirectement 5% ou plus du capital ou des droits de vote du Groupe.

4.9.3 Bons et options de souscription d'actions

| Série d'options | Nombre d'options attribuées | Date d'attribution | Date d'échéance | Prix d'exercice | Juste valeur à la date d'attribution | Charge 2016 (en K€) | Charge 2017 (en K€) |
|-------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| BSA-2014 | 878 154 | 30/06/2014 | 30/06/2024 | 1,38 € | 0,84 € | | |
| BSA1 | 2 903 225 | 14/06/2012 | 14/06/2015 | 2,00 € | NA | NA | NA |
| BSA-2015 | 1 638 345 | 30/06/2015 | 30/06/2020 | 1,42 € | 0,083 € | NA | NA |
| BSA-2015-2 | 1 725 190 | 04/09/2015 | 04/09/2020 | 1,24 € | 0,073 € | NA | NA |
| BSAR 1 | 37 463 881 | 01/10/2015 | 31/03/2016 | 1,40 € | 0,014 € | NA | NA |
| BSAR 2 | 37 463 881 | 01/10/2015 | 30/09/2016 | 5,00 € | 0,0004 € | NA | NA |
| BSA 1 - Tranche 1 | 614 423 | 13/04/2017 | 13/04/2022 | 1,04 € | 0,1626 € | NA | NA |
| BSA 2 - Tranche 1 | 213 000 | 13/04/2017 | 13/04/2022 | 3,00 € | 0,0142 € | NA | NA |
| BSA 1 - Tranche 2 | 695 652 | 12/05/2017 | 12/05/2022 | 0,69 € | 0,1626 € | NA | NA |
| BSA 2 - Tranche 2 | 160 000 | 12/05/2017 | 12/05/2022 | 3,00 € | 0,0142 € | NA | NA |
| BSA 1 - Tranche 3 | 827 586 | 26/05/2017 | 26/05/2022 | 0,58 € | 0,1626 € | NA | NA |
| BSA 2 - Tranche 3 | 160 000 | 26/05/2017 | 26/05/2022 | 3,00 € | 0,0142 € | NA | NA |
| BSA 1 - Tranche 4 | 1 021 276 | 19/06/2017 | 19/06/2022 | 0,47 € | 0,1626 € | NA | NA |
| BSA 2 - Tranche 4 | 160 000 | 19/06/2017 | 19/06/2022 | 3,00 € | 0,0142 € | NA | NA |
| Total | 85 924 613 | | | | | | |

| | BSA-2014 | BSA-2015 | BSA-2015-2 | BSA 1 | BSA 2 | Total |
|---------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Quantité attribuée | 878 154 | 1 638 345 | 1 725 190 | 3 158 937 | 693 000 | 8 093 626 |
| Solde au 31/12/2016 | 585 436 | 1 337 140 | 1 725 190 | 0 | 0 | 3 647 766 |
| Bons attribués au cours de l'exercice | | | | 3 158 937 | 693 000 | 3 851 937 |
| Sorties | | | | | | 0 |
| Conversion, exercice | | | | | | 0 |
| Devenues caducs | | | | | | 0 |
| Solde au 30/06/2017 | 585 436 | 1 337 140 | 1 725 190 | 3 158 937 | 693 000 | 7 499 703 |

| Données du modèle pour déterminer la JV des BSA | BSA-2014 | BSA-2015 |
|---|-----------------|-------------|
| Modèle de valorisation utilisé | Black & Scholes | Monte-Carlo |
| Prix des actions à la date d'attribution | 136€ | 134€ |
| Prix d'exercice | 138€ | 142€ |
| Maturité | 10 ans | 5 ans |
| Taux d'intérêts sans risque | 1,48% | 0,35% |
| Hypothèse de taux de turnover | 0% | 15% |
| Volatilité | 72,29% | 40,00% |
| Décote d'incessibilité | 10% | 30% |

4.9.4 OCABSA émis au profit du fonds Bracknor Fund Ltd

Le 11 avril 2017, Auplata a émis :

- 426 obligations convertibles en actions (« OCA ») d'un montant nominal de 5 000 € chacune, représentant un montant nominal total d'emprunt obligataire de 2 130 000 € (constituant la première tranche de l'emprunt obligataire global), assorties de bons de souscription d'actions (« BSA »), (les OCA et les BSA ensemble, les « OCABSA ») ; et
- 19 bons d'émission d'OCABSA (les « Bons d'Emission »), chaque Bon d'Emission donnant accès à 320 OCABSA, représentant potentiellement un montant nominal total d'emprunt obligataire de 30 400 000 €, au profit du fonds Bracknor Fund Ltd. (l'« Investisseur ») sur le fondement de la 8ème résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 21 juin 2016.

Au 30/06/2017,

- L'intégralité des 426 OCA ainsi que 55 OCA attribuées en rémunération des frais d'émission ont été souscrites et converties en actions.
- Sur les 19 bons d'émission OCABSA émis :
 - o 2 ont été exercés en mai 2017 : 640 OCA ainsi que 108 OCA attribuées en rémunération des frais d'émission ont été émises puis intégralement converties en actions.
 - o 1 a été exercé le 19/06/2017 : 320 OCA ainsi que 54 OCA attribuées en rémunération des frais d'émission ont été émises. 250 ont converties en actions.
- Au 30/06/2017, 124 OCA n'ont pas été converties en actions (maturité de 12 mois à compter de leur émission) et 16 bons d'émission OCABSA n'ont pas été exercés (maturité de 31 mois à compter de leur émission).

4.10 Activité abandonnée

Dans le cadre du partenariat stratégique signé entre Auplata et Newmont, Newmont signifiait à Auplata le 11 avril 2016 avoir réalisé un montant de dépenses d'exploration lui permettant de conclure à la finalisation de la 1^{ère} phase d'exploration et permettant ainsi à Newmont d'augmenter sa participation à 51% au capital d'Armina ou d'une joint venture qui serait créée entre Armina et Newmont, Auplata conservant 49%. La société a été classée conformément à IFRS 5 comme une activité abandonnée.

Newmont n'ayant pas au 30 juin 2017 pris de décision concernant la création d'une nouvelle structure ou de la montée au capital d'Armina, le classement d'Armina comme une activité abandonnée a été maintenu.

4.10.1 Bilan

Les actifs et passifs comptabilisés sur les lignes « Activité abandonnée » conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » correspondent à l'entité Armina.

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | |
| Actifs non courants | 8 655 | 8 684 |
| Écarts d'acquisition | | |
| Immobilisations incorporelles | 8 575 | 8 575 |
| Immobilisations corporelles | 83 | 118 |
| Immeubles de placement | | |
| Actifs financiers : prêts et créances | (2) | (9) |
| Actifs financiers : titres disponibles à la vente | | |
| Titres mis en équivalence | | |
| Impôt différé | | |
| Autres actifs non courants | | |
| Actifs courants | 47 | 94 |
| Stocks et en-cours | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 | 1 |
| Autres actifs courants | 38 | 35 |
| Créance d'impôt | | |
| Trésorerie et autres équivalents de trésorerie | 7 | 57 |
| Total de l'actif destiné à être cédé | 8 702 | 8 777 |
| PASSIF | | |
| | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| Passifs non courants | 600 | 600 |
| Provisions | | |
| Instruments financiers dérivés | | |
| Emprunts dettes financières à plus d'un an | | |
| Dettes financières avec les parties liées | | |
| Impôts différés | 600 | 600 |
| Autres passifs non courants | | |
| Passifs courants | 133 | 168 |
| Provisions | | |
| Instruments financiers dérivés | | |
| Emprunts et dettes financières à moins d'un an | | |
| Dettes financières avec les parties liées | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 98 | 132 |
| Autres passifs courants | 35 | 35 |
| Impôt exigible | | |
| Total du passif destiné à être cédé | 732 | 767 |

4.10.2 Compte de résultat

Le résultat net des activités non poursuivies actifs et passifs comptabilisés sur les lignes « Activité abandonnée » conformément à l'application d'IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées » correspondent à l'entité Armina.

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'affaires | | 1 | |
| Achats consommés | 11 | 73 | |
| Charges de personnel | 0 | 19 | |
| Impôts et taxes | | 1 | |
| Dotations aux amortissements et provisions | 28 | 105 | |
| Autres produits et charges d'exploitation | 1 | | |
| Résultat opérationnel courant | 40 | 199 | |
| Produits et charges non récurrents | | | |
| Résultat opérationnel | 40 | 199 | |
| Charge d'endettement financier brut | | | |
| Rémunération de la trésorerie | | | |
| <i>Coût de l'endettement financier net</i> | | | |
| Autres charges et produits financiers | | | |
| Résultat courant | 40 | 199 | |
| Impôt sur le résultat | | | |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | | |
| Résultat net des activités non poursuivies | 40 | 199 | |

4.11 Résultat par action

Les résultats étant déficitaires, aucune action potentielle n'a été considérée comme dilutive.

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nombre moyen pondéré d'actions | 56 879 626 | 37 808 114 | 37 808 114 |
| Dividende par action versé au titre de l'exercice | 0 | 0 | 0 |
| Résultat par action des activités poursuivies, en euros | (0,075) | (0,336) | (0,181) |
| Résultat par action des activités abandonnées, en euros | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Actions potentielles dilutives | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions après dilution | 56 879 626 | 37 808 114 | 37 808 114 |
| Résultat par action dilué des activités poursuivies, en euros | (0,075) | (0,336) | (0,181) |
| Résultat par action dilué des activités abandonnées, en euros | 0,000 | 0,000 | 0,000 |

4.12 Variation des provisions pour risques et charges

| <i>En K€</i> | 31/12/2016 | Dotations | Reprises | Autres mvts | 30/06/2017 |
|--|--------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| Non courant | | | | | |
| Pour retraites | 15 | 1 | 0 | 0 | 17 |
| Pour litiges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pour situation nette négative des entreprises en MEE | 581 | 150 | 0 | 0 | 731 |
| Pour remises en état | 955 | 2 | (25) | (45) | 887 |
| Sous-totaux non courant | 1 552 | 153 | (25) | (45) | 1 635 |
| Courant | | | | | |
| Pour litiges | 2 027 | 521 | (175) | | 2 373 |
| Pour remises en état | 246 | | (47) | 45 | 244 |
| Sous-totaux courant | 2 273 | 521 | (222) | 45 | 2 617 |
| Totaux | 3 824 | 674 | (247) | 0 | 4 252 |

Les dotations pour litiges intègrent correspondent essentiellement à des litiges sociaux.

4.13 Emprunts et dettes financières

4.13.1 Variation des emprunts et dettes financières

| <i>En K€</i> | 31/12/2016 | Impact TIE et ICNE | Augmentations | Diminutions | Conversion en instruments de capitaux propres | 30/06/2017 |
|---|--------------|--------------------|---------------|-------------|---|--------------|
| Retraitement des crédits-bails | 346 | | | (71) | | 275 |
| Emprunt obligataire | 4 141 | (119) | 7 599 | 0 | (7 000) | 4 621 |
| Dettes financières avec les parties liées | 20 | | 540 | | | 560 |
| Autres dettes financières diverses | 232 | | | 0 | | 232 |
| Concours bancaires courants | 41 | | | | | 40 |
| Totaux dettes financières | 4 780 | (119) | 8 139 | (71) | (7 000) | 5 729 |

Au 30 juin 2017, les emprunts obligataires comprennent 4 141 K€ d'obligations non convertibles émises en 2014 et 599 K€ d'OCA BSA émises en 2017 représentant 124 OCA non converties au 30/06/2017.

4.13.2 Échéancier des emprunts et dettes financières

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | Part à moins d'un an | Part à plus d'un an | dont inférieure à 5 ans | dont supérieure à 5 ans |
|---|--------------|----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Retraitement des crédits-bails | 275 | 147 | 127 | 127 | |
| Emprunt obligataire | 4 621 | 607 | 4 015 | 4 015 | |
| Dettes financières avec les parties liées | 560 | 560 | | | |
| Autres dettes financières diverses | 232 | | 232 | 232 | |
| Concours bancaires courants | 40 | 40 | | | |
| Totaux dettes financières | 5 729 | 1 355 | 4 375 | 4 375 | 0 |

L'analyse par échéances intégrant les intérêts à payer est la suivante :

| Obligations contractuelles | Total | Paie ments dus par période | | |
|--|--------------|----------------------------|--------------|--------------|
| | | A - 1 an | De 1 à 5 ans | A + de 5 ans |
| <i>En K€</i> | | | | |
| Dettes à long terme | 4 854 | 607 | 4 247 | - |
| Obligations en matière de location – financement | 275 | 147 | 127 | - |
| Instruments financiers dérivés | | | | |
| Obligations d'achat irrévocables | - | - | - | - |
| Autres obligations à long terme | - | - | - | - |
| Total | 5 128 | 754 | 4 375 | - |

4.14 Autres passifs courants et non courants

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---|--------------|--------------|
| Fournisseurs | 3 872 | 4 171 |
| Fournisseurs d'immobilisations | | |
| Totaux fournisseurs | 3 872 | 4 171 |
| Avances et acomptes reçus | | |
| Dettes sociales | 280 | 576 |
| Dettes fiscales | 353 | 306 |
| Dettes diverses | (6) | 30 |
| Produits différés | | |
| Autres | | |
| Totaux des autres passifs courants | 627 | 912 |
| Autres dettes | 3 | |
| Dettes vis-à-vis de BRGM ⁽¹⁾ | 1 534 | 1 518 |
| Totaux autres passifs non courants | 1 537 | 1 518 |

(1) Cf. note 1.2 Développements / Protocole transactionnel BRGM

L'amortissement de cette dette se fera en dix tranches annuelles de 150 000 €, le premier amortissement intervenant avec un différé d'amortissement de 3 ans soit le 31 décembre 2019 et ce jusqu'au 31 décembre 2028.

4.15 Engagements et passifs éventuels

4.15.1 Engagements financiers donnés

4.15.1.1 *Redevances Yaou et Dorlin*

Dans le cadre de l'acquisition de SMYD SAS auprès de Golden Star Ressources Ltd. et de Guyanor, AUPLATA s'est engagée, par contrat, à acquitter une redevance annuelle totale correspondant à 1% du chiffre d'affaires réalisé sur les sites d'exploitation de Yaou et de Dorlin (CA), ainsi qu'une redevance complémentaire de 1% du CA lorsque le total des redevances cumulées versées (soit 1 % du CA) dépassera un seuil s'élevant à 2 134 K€.

Le total des redevances cumulées au 30 juin 2017 s'élève 431k€.

4.15.1.2 *Engagements sur les PER Bon Espoir et PER Iracoubo Sud*

Dans le cadre du rachat à GOLDEN STAR Resources Ltd. de la société ARMINA détentrice des PER Bon Espoir et Iracoubo Sud, AUPLATA a repris les engagements de caution donnés par société la GOLDEN STAR Resources Ltd. vis-à-vis du Ministère de l'Ecologie, de l'Energie, du Développement Durable, des Transports et du Logement. AUPLATA s'engage ainsi à donner à sa filiale les moyens lui permettant de remplir ses obligations en terme de conduite des travaux d'exploration et de réhabilitation des sites. Ces 2 PER font l'objet de l'accord entre AUPLATA, ARMINA et NEWMONT La Source.

ARMINA a reçu le 3 août 2015, l'accord pour le renouvellement du PER BON ESPOIR jusqu'au 31 octobre 2016, pour un engagement de dépenses de 1.250K€. Une demande de concession sur ce site a été déposée en octobre 2016. Au 30 juin 2017, il a été confirmé que cet engagement de dépense avait été tenu.

Le dossier de renouvellement du PER IRACOUBO Sud pour une durée de 5 ans, été déposé en février 2015 et porte sur un engagement de dépenses de 1.320 k€.

4.15.1.3 Engagement sur le PER Couriège

Le PER Couriège venant à expiration le 2 juillet 2015, et l'effort financier minimal sur le permis ayant été respecté, AUPLATA a déposé en juin 2015 une demande de renouvellement du PER Couriège, pour une durée de 5 ans et un montant minimal d'engagement de dépenses de 84,5 K€. Des demandes complémentaires ont été faites le 2 décembre 2016. Au cours du premier semestre 2017, Auplata a apporté les éléments de réponse et le dossier est, à ce jour, jugé recevable.

4.15.2. Engagements hors bilan

Au cours de sa réunion du 16 septembre 2016, le Conseil d'administration d'Auplata, a autorisé, en application de l'article L. 225-35 alinéa 4 du Code de commerce et conformément à l'article R. 225-28 du Code de commerce, le Président Directeur Général à consentir au nom d'Auplata, une caution solidaire d'un montant maximum de 400.000 \$ au bénéfice de la filiale de Newcrest Mining Limited, en garantie du remboursement par OMCI de la somme de 400.000 \$ due à la filiale de Newcrest Mining Limited en application de l'accord stratégique du 2 septembre 2016.

L'activation de cette caution pourra être exercée par Newcrest dans le cas où le ministère des mines de Côte d'Ivoire refuserait le transfert de la propriété du « MONT Goma project » d'OMCI à la Compagnie Minière de Mont Goma et si OMCI se révélait être défaillante dans le remboursement de ces 400 000 \$.

Suite à l'arrêté préfectoral N° 2015-322-0002 du 18 novembre 2015 autorisant Auplata à exploiter une installation de séparation gravitaire d'or primaire et une unité modulaire de traitement du minerai aurifère sur la commune de St Elie, Auplata devait fournir des garanties financières à hauteur de 622 863 € pour la période allant de 2015 à 2019.

Suite à un appel d'offre, la société Schneider Securities a été retenue afin d'émettre une attestation de garantie financière en faveur du Préfet de la région de Guyane pour un montant de 622 863 €. Cette attestation a été émise en date du 17 octobre 2016.

La société Schneider Securities ayant demandé un dépôt de garantie de 95 000 €, Auplata constate un engagement hors bilan de la différence soit : 527 863€.

4.15.3. Passifs éventuels

Néant.

4.16 Ventilation du chiffre d'affaires

| En K€ | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ventes d'or | 2 256 | 7 711 | 3 923 |
| Ventes d'argent | 2 | 5 | 3 |
| Prestations de services | 972 | 1 943 | 852 |
| Chiffre d'affaires | 3 230 | 9 658 | 4 781 |

Les prestations de service correspondent essentiellement aux refacturations aux sous-traitants des prestations logistiques relatives à leurs approvisionnements, notamment en carburant.

La production d'or et d'argent provient, de l'exploitation des concessions de Dieu Merci, des PEX de Yaou et Dorlin et du contrat d'amodiation de PAUL ISNARD en vigueur jusqu'au 31 décembre 2018. L'extraction du minerai est issue :

- des usines de gravimétrie exploitées par le groupe Auplata et implantées sur les sites de Dieu Merci et Elysée, celle de Yaou étant arrêtée pour raison économique depuis fin 2013 ;
- de chantiers alluvionnaires exploités par des sous-traitants miniers ou faisant l'objet d'une exploitation en régie.

Sur le premier semestre 2017 la production d'or s'élève à 70 kg contre 119 kg au premier semestre 2016.

Le ralentissement de la production d'or en 2017 par rapport à l'année précédente est la conséquence directe de la période de transition sur les opérations minières liée à la préparation de la mise en œuvre industrielle du processus de cyanuration. En effet, cette transition a conduit à arrêter les sites de gravimétrie à compter d'avril 2016.

| <i>En KG</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| DIEU MERCI | 20 | 70 | 28 |
| PAUL S NARD | 33 | 87 | 58 |
| YAOU | | | 0 |
| DORLIN | 17 | 63 | 33 |
| Production - total | 70 | 220 | 119 |
| dont production sous-traitée | 64 | 190 | 108 |
| | 91% | 86% | 91% |

4.17 Charges d'exploitation

4.17.1 Ventilation des achats consommés

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------------|---------------|--------------|
| Achats matières premières & autres approvisionnements | 1 036 | 2 255 | 1 385 |
| Variation stocks matières premières & autres approvisionnements | (34) | 267 | (30) |
| Achats de sous-traitance et autres services externes ⁽¹⁾ | 2 563 | 5 650 | 2 857 |
| Autres charges externes | 2 168 | 3 885 | 1 731 |
| Totaux | 5 734 | 12 058 | 5 944 |

(1) Correspond principalement aux charges de sous-traitance minière.

4.17.2 Charges de personnel

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|--|--------------|--------------|------------|
| Salaires et traitements | 189 | 1360 | 605 |
| Charges sociales | 218 | 772 | 266 |
| Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi | (8) | (22) | (22) |
| Plan d'actions gratuites : valeur des services rendus par le personnel | (1230) | 1230 | |
| Totaux | (832) | 3 340 | 849 |

En 2016, les charges de personnel intègrent une charge de 1 230 K€ relative au plan d'actions gratuites attribuées en septembre 2016. L'attribution définitive était conditionnée à l'existence, à l'expiration de la période d'acquisition d'un an, d'un montant de réserves suffisant. Le non-respect de cette condition connue au 30 juin 2017 a amené à reprendre la charge comptabilisée antérieurement au cours du premier semestre 2017.

4.18 Autres produits et charges d'exploitation

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|------------------------------------|-------------|--------------|------------|
| Résultat sur opérations de gestion | (33) | (67) | 162 |
| Cessions d'actifs | (18) | (510) | 0 |
| Autres | 0 | 0 | 0 |
| Totaux | (51) | (577) | 162 |

4.19 Dotations et reprises aux amortissements et provisions

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles | 46 | 93 | 78 |
| Dot./Amt. & dép. immo. corporelles | 979 | 2 198 | 1113 |
| Dotation aux amortissements | 1 025 | 2 291 | 1 191 |
| Dot. aux provisions | 521 | 1393 | |
| Reprise de provisions | (251) | (1922) | (50) |
| Reprise de provision BRGM | | | |
| Dot./dép des stocks MP et marchandises | 47 | 216 | 141 |
| Dot./dép. des actifs circulants | | | |
| Dotation aux dépréciations et provisions nettes des reprises | 317 | (314) | 91 |
| Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises | 1 342 | 1 977 | 1 281 |

4.20 Produits et charges non récurrents

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Produits non récurrents | | | |
| Reprise de provision sur litiges sociaux | | 81 | |
| Reprise de provision litige Golden Star / Colombus | | 595 | 595 |
| Provision litige BRGM | | 500 | 500 |
| Sous-total produits non récurrents | 0 | 1 176 | 1 095 |
| Charges non récurrentes | | | |
| Dépréciation du prêt OMCI ⁽¹⁾ | (679) | | |
| Complément de dette BRGM | | (433) | (433) |
| Coût social lié à l'arrêt de production de Dieu Merci | | (858) | (877) |
| Provision prud'hommes / licenciement collectif 2013 | | (1 394) | (1 394) |
| Résultat de dilution/cession Colombus | | (624) | (624) |
| Résolution du litige Colombus réglé en trésorerie | | (63) | (63) |
| Résolution du litige Colombus réglé par remise d'actions Colombus à titre gratuit | | (625) | (625) |
| Sous-total charges non récurrentes | (679) | (3 997) | (4 016) |
| Total net | (679) | (2 821) | (2 921) |

1) Cf. note 1.4

4.21 Coût de l'endettement

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Intérêts et charges assimilés | (227) | (659) | (373) |
| Produits nets des autres valeurs mobilières | | | |
| Coût de l'endettement financier net | (227) | (659) | (373) |
| Autres intérêts et produits assimilés | (5) | (66) | (21) |
| Différence nette de change | (80) | 17 | (2) |
| Dotations financières nettes des reprises | | | |
| Total des charges et produits financiers | (312) | (708) | (396) |

4.22 Notes relatives au tableau de flux de trésorerie

4.22.1 Charges et produits calculés

| <i>En K€</i> | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Dotations/reprises aux amortissements, provisions et pertes de valeur | 1303 | 1146 | 1237 |
| Paie ment fondé sur des actions | (1230) | 1230 | |
| Autres charges /produits calculés | | 43 | |
| Total charges et produits calculés | 73 | 2 420 | 1 237 |

4.22.2 Détermination du besoin en fonds de roulement

| <i>En K€</i> | Ouverture | Variation cash | Variation de dettes fournisseurs prise en compte dans les flux d'investissements | Frais émission O CABS A | Clôture |
|--|----------------|----------------|--|-------------------------|----------------|
| Stocks nets | 368 | (235) | | | 133 |
| Clients nets | 932 | 436 | | | 1367 |
| Avances et acomptes | 367 | (54) | | | 313 |
| Autres Debiteurs | 348 | 84 | | | 431 |
| Fournisseurs débiteurs | | | | | |
| Comptes courants | 3 | | | | 3 |
| Créances d'impôt | 139 | (93) | | | 46 |
| Charges constatées d'avance | 296 | (178) | | | 118 |
| Créances sur cession d'immobilisations | | | | | |
| Frais d'émissions d'emprunts | 0 | | | 1314 | 1314 |
| Sous totaux | 2 453 | (41) | | 1 314 | 3 726 |
| Dettes fournisseurs | 4 171 | (1479) | 1 180 | | 3 872 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 1518 | 16 | | | 1534 |
| Dettes fiscales et sociales | 882 | (250) | | | 633 |
| Impôt exigible | | | | | |
| Dettes diverses | 30 | (36) | | | (6) |
| Autres | | 3 | | | 3 |
| Sous totaux | 6 600 | (1 744) | 1 181 | | 6 037 |
| Besoin en fonds de roulement | (4 147) | 1 704 | (1 181) | 1 314 | (2 311) |

4.23 Note relative aux parties liées

Les parties liées sont les personnes (administrateurs, dirigeants du Groupe ou des principales filiales) ou les sociétés détenues ou dirigées par ces personnes. Les transactions suivantes réalisées au cours de l'exercice avec des parties liées ont été identifiées :

| <i>En K€</i> | OMCI |
|--|-------------|
| Compte de résultat 30/06/2017 | |
| Chiffre d'affaires | |
| Autres produits | (15) |
| Achats et charges externes | |
| Prestations de R&D activées | |
| Charges financières | (21) |
| Résultat des activités non poursuivies | |
| Bilan 30/06/2017 | |
| Clients | |
| Débiteurs | |
| Fournisseurs | |
| Avances en compte-courant | 731 |
| Dépôts et cautionnements reçus | |
| Emprunt obligataire | |
| Obligations souscrites | |
| Intérêts courus sur emprunt obligataire | |
| intérêts courus sur Obligations souscrites | |

4.24 Information sectorielle

4.24.1 Information par groupe d'activité

Le Groupe s'organise autour d'un seul secteur relatif à l'exploitation minière d'or primaire. Ainsi, l'information relative à la norme IFRS 8 - *Secteurs opérationnels* est présentée dans l'ensemble des états financiers consolidés et de notes de l'Annexe.

4.24.2 Informations par zone géographique

Le Groupe effectue des travaux d'exploration et d'exploitation des sites miniers en Guyane Française. L'intégralité de l'activité du Groupe se fait donc en France, à l'exception de la filiale OMCI détenue à 50% par Auplata qui réalise des travaux d'exploration en Côte d'Ivoire.

4.25 AUTRES NOTES

4.25.1 Effectifs

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------|------------|------------|
| Effectifs en fin période | 11 | 15 |

4.25.2 Rémunération des mandataires sociaux

Monsieur Jean-François Fourt, Président du Conseil d'Administration, a perçu une rémunération d'un montant brut de 9 K€, avantages en nature compris.

Monsieur Didier Tamagno, Directeur Général, a perçu une rémunération globale brute de 73 K€, avantages en nature compris.

4.25.3 Événements postérieurs

Actions gratuites

Un plan d'actions gratuites portant sur 3 769 115 actions avait été attribué en septembre 2016. L'attribution définitive était conditionnée à l'existence, à l'expiration de la période d'acquisition d'un an, d'un montant de réserves suffisant.

Au 30/06/2017, 2 929 115 actions gratuites étaient en cours d'acquisition mais la condition portant sur le montant de réserve n'a pas été respectée en septembre 2017. En conséquence la totalité des actions gratuites ont été annulées.

OCABSA émis au profit du fonds Bracknor Fund Ltd

Depuis le 30 juin 2017, la société a procédé à 2 autres tirages, donnant lieu à l'émission de 748 OCA (incluant les OCA émises en contrepartie du paiement des commitment fees), 2 634 585 BSA 1 et 320 000 BSA 2, générant un apport de fonds de 3 M€.

A l'issue du tirage de la 6ème tranche, le 29 septembre 2017, l'opération a été suspendue.

Au total, l'opération a donné lieu à l'émission de 2351 OCA (incluant les OCA émises en contrepartie du paiement des « commitment fees ») et 5 793 522 BSA 1 et 1013 000 BSA 2, générant un apport de fonds de 9 522 K€. 262 OCA restent non converties à la date d'établissement des comptes et aucun BSA 1 et BSA 2 n'a été exercé. Au total, 29 007 365 actions ont été émises représentant une augmentation de capital de 9 900 K€ prime d'émission incluse. A l'issue de l'opération le capital social se compose de 82 800 723 actions ordinaires.

La mise en place d'un nouveau financement de type obligataire (cf ci-après) devrait conduire à l'arrêt définitif du contrat Bracknor. A cette date, le solde des charges constatées d'avance correspond aux frais d'émission d'emprunt (« commitment fees ») non encore amortis au compte de résultat ou imputés sur la prime d'émission. Il s'agit donc du montant de commitment fees correspondant au prorata des OCABSA non encore émises à la date de l'arrêt définitif, soit un prorata de 22 400 K€ (14 Bons d'émission d'OCABSA donnant accès à 320 OCABSA d'un montant nominal de 5 000 euros) sur un financement total de 32 530 K€ à appliquer à un montant de « commitment fees » de 1 625 K€ euros. L'arrêt du financement Bracknor aurait donc un impact sur le résultat consolidé du second semestre estimé à 1 119 K€. Par ailleurs et suite à l'arrêt de ce contrat, Auplata s'engage à racheter les OCA encore détenues par Bracknor pour 1 506 K€ et détient une option de rachat de l'ensemble de ses BSA 1 et 2 émis au profit de Bracknor à échéance du 31/12/2017.

Mise en place d'un nouveau financement

A la date d'établissement des comptes, la société met en place d'un financement par émission réservée d'ODIRNANE pour un montant nominal de 60 000 K€, avec BSA attachés pour un montant de 35 000 K€, permettant de financer la construction des usines de Dieu Merci et de Yaou et l'acquisition de tout ou partie des actions d'Osead Maroc Mining.

Opération de croissance externe

La société a procédé à l'acquisition par Auplata de 4,82 % des actions d'Osead Maroc Mining, assortie d'une option d'achat en faveur d'Auplata pour l'acquisition progressive de 100 % des actions d'Osead Maroc Mining, laquelle détient 38,28 % du capital de la Compagnie Minière de Touissit - société cotée à la bourse de Casablanca.

LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

| Sociétés | Société mère | % de contrôle | | % d'intérêt | | Méthode | |
|-----------------------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| | | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| Société consolidante | | | | | | | |
| AUPLATA SA | | Top | Top | Top | Top | IG | IG |
| Filiales | | | | | | | |
| S MYD | AUPLATA SA | 100% | 100% | 100% | 100% | IG | IG |
| CMD | AUPLATA SA | 100% | 100% | 100% | 100% | IG | IG |
| ARMNA ⁽¹⁾ | AUPLATA SA | 100% | 100% | 100% | 100% | IG | IG |
| OMCI | AUPLATA SA | 50% | 50% | 50% | 50% | MEE | MEE |
| VERDAL REFORESTAGE | AUPLATA SA | 66% | 66% | 66% | 66% | IG | IG |

(1) ARMINA a été reclassée au titre de l'application d'IFRS 5 (cf. note 4.10)