



# **ELEMENTS D'INFORMATION SEMESTRIELLE**

Comptes semestriels clos le 30 juin 2008

## **COMMENTAIRES SUR LA PERIODE**

Au premier semestre 2008, Auplata, société d'exploitation aurifère basée en Guyane Française, a produit 227 kg d'or et vendu 218 kg d'or. Sur la base d'un prix moyen de vente de 19 380 €/kg, le chiffre d'affaires semestriel s'est donc établi à 4,3 M€.

Le premier semestre 2008 a été marqué par un recul important de la production d'or en raison de :

- la baisse des teneurs extraites, conséquence directe d'une exploitation antérieure erratique des gisements, d'une mauvaise planification des minerais exploitables et de recherches insuffisantes de nouvelles ressources ;
- l'utilisation d'un unique procédé d'extraction, par gravimétrie, aux rendements insuffisants pour garantir la viabilité à long terme de cette technique ;
- la poursuite du programme de travaux de mise aux normes des installations minières.

Dans un environnement économique marqué par l'augmentation des coûts miniers, et notamment pétroliers, pour l'ensemble de la profession, le résultat d'exploitation s'est inscrit en nette baisse à -3,5 M€.

### **3,2 M€ de dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions au 1<sup>er</sup> semestre 2008**

Dans ce contexte, Auplata a lancé, au 2<sup>ème</sup> trimestre, un plan de restructurations, qui s'est traduit par une réorganisation opérationnelle des mines et la mise en place d'un plan d'économies annuelles de 4 M€. Les coûts liés à ces différentes actions ont été intégralement comptabilisés dans les comptes du premier semestre 2008 à travers des dotations aux provisions exceptionnelles d'un montant de 1,2 M€. Parallèlement, Auplata a également provisionné, pour 1,6 M€, l'intégralité des travaux immobilisés pour les installations minières de la mine de Dorlin ainsi que pour des équipements non récupérables, compte tenu de l'ajournement de ce projet minier. Au total, la société a ainsi enregistré une perte exceptionnelle d'un montant de 3,2 M€.

Après prise en compte des variations du poste impôts différés pour 1,4 M€, la perte nette semestrielle avant impact des écarts d'acquisition s'est donc élevée à -8,1 M€. Le résultat net part du groupe après amortissement des survaleurs s'établit à -9,5 M€.

Au 30 juin 2008, les fonds propres d'Auplata s'établissaient ainsi à 0,9 M€, la dette bancaire à 3,7 M€ et le compte courant associés à 4,3 M€.

Le conseil d'administration de la société du 10 octobre 2008, a constaté le soutien financier de plusieurs actionnaires historiques pour faire face aux besoins immédiats de la société. La direction s'emploie à rechercher des solutions financières et techniques permettant de retrouver à terme une exploitation bénéficiaire et pérenne.

(1) Chiffre d'affaires métaux (or et argent)

## COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2008

### ■ Bilan consolidé

(Milliers d'Euros)

	Note	30.06.2008			31.12.07
		Brut	Amortiss. Provisions	Net	
<b>Actif</b>					
ECART D'ACQUISITION	(4.1.)	2 414	2 414	0	1 331
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		5 612	1 203	4 409	4 725
Etudes & travaux exploration minière	(4.2.)	477	169	308	428
Concessions minières	(4.3.)	5 135	1 034	4 101	4 297
Logiciels		0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(4.4.)	18 335	7 625	10 711	13 360
Constructions & agencements des terrains et constructions		5 275	1 526	3 748	4 017
Instal. techn., matériel et outil. indus.		9 605	3 640	5 965	6 616
Installations & agencements		338	103	235	271
Autres immobilisations corporelles		3 118	2 356	763	2 456
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(4.5.)	45		45	45
Autres participations		1		1	1
Autres immobilisations financières		44		44	44
Titres mis en équivalence		0		0	0
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>26 406</b>	<b>11 241</b>	<b>15 165</b>	<b>19 460</b>
STOCKS	(4.6.)	1 273	460	813	1 217
CREANCES		1 140	133	1 006	694
Clients et comptes rattachés	(4.7.)	911	90	820	11
Impôt différés - Actif	(4.8.)	0		0	458
Autres créances fiscales & sociales	(4.7.)	84		84	7
Avances et acomptes versés fournisseurs	(4.7.)	41		41	198
Autres créances	(7.7.)	103	43	60	20
TRESORERIE	(4.9.)	148		148	1 830
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>2 561</b>	<b>593</b>	<b>1 968</b>	<b>3 741</b>
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		25		25	59
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>28 992</b>	<b>11 834</b>	<b>17 158</b>	<b>23 260</b>
<b>Passif</b>					
CAPITAUX PROPRES	(4.10.)			943	10 396
Capital social				2 145	2 145
Réserves consolidées				8 250	11 672
Résultat de l'exercice				-9 452	-3 422
INTERETS MINORITAIRES				0	0
Capitaux propres				0	0
Résultat de l'exercice				0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				2 240	1 130
Provision pour fermeture des mines	(4.11.)			905	1 051
Provisions pour risques & charges	(4.12.)			87	79
Provisions pour restructuration	(4.13.)			1 249	0
DETTES				13 974	11 734
Emprunts et dettes auprès établ. crédit	(4.14.)			3 656	1 708
Emprunts et dettes financières diverses	(4.15.)			4 274	4 037
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				1 585	2 379
Dettes fiscales et sociales	(4.16.)			2 325	1 476
Autres dettes	(4.17.)			2 134	2 134
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				0	0
<b>TOTAL PASSIF</b>				<b>17 158</b>	<b>23 260</b>

▪ Compte de résultat consolidé

(Milliers d'Euros)

	Note	30.06.08	31.12.07
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>		4 257	14 155
Production vendue	(5.1.)	4 225	14 132
Ventes de services		32	23
Production stockée	(5.2.)	257	0
Production immobilisée	(5.3.)	127	1 388
Reprises sur provisions, transfert de charges	(5.4.)	140	26
Autres produits		68	92
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>4 849</b>	<b>15 661</b>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>8 313</b>	<b>18 987</b>
Achats stockés d'approvisionnements	(5.5.)	1 783	5 334
Variation de stock d'approvisionnement	(5.5.)	168	-561
Autres achats et charges externes	(5.6.)	1 094	3 600
Impôts, taxes et versements assimilés		140	346
Salaires et traitements	(5.7.)	2 551	5 654
Charges sociales	(5.7.)	581	1 264
Dotations aux amorti. R&D et concessions minières	(5.8.)	221	437
Dotations aux amorti. Immobilisations corporelles	(5.9.)	1 559	2 288
Dotations aux provisions	(5.10.)	177	476
Autres charges	(5.11.)	39	148
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-3 464</b>	<b>-3 326</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	(5.12.)	<b>-98</b>	<b>92</b>
Produits financiers		4	201
Charges financières		102	109
<b>RESULTAT COURANT</b>		<b>-3 562</b>	<b>-3 234</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	(5.13.)	<b>-3 153</b>	<b>-839</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7	11
Produits exceptionnels sur opérations en capital		21	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		400	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		151	57
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		250	5
Dotations aux amortissements et provisions		3 182	788
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>	(5.14.)	<b>1 406</b>	<b>-1 317</b>
<b>AMORTISSEMENT ECART D'ACQUISITION</b>	(5.15.)	<b>1 331</b>	<b>666</b>
<b>RESULTAT NET ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>-9 452</b>	<b>-3 422</b>
QUOTE PART DANS LES RESULT. ENTREP. MISES EN EQUIVALENCE		0	0
<b>RESULTAT NET ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>-9 452</b>	<b>-3 422</b>
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>-9 452</b>	<b>-3 422</b>
<b>RESULTAT NET PART DES MINORITAIRES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>	(5.16.)	<b>-1,10€</b>	<b>-0,40€</b>
<b>RESULTAT DILUE PAR ACTION</b>	(5.17.)	<b>-1,09€</b>	<b>-0,39€</b>

▪ Tableau de flux de trésorerie

(Milliers d'Euros)	Note	2006 (6mois)	2007 (6mois)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>		-3 421	-47
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		-9 452	-3 422
Charges et produits sans incidence sur la trésorerie :			
- Amortissements et provisions (1)	(6.1.)	5 602	4 521
- Variation des impôts différés	(4.8.)	1 406	-1 317
- Résultat sur cession d'immobilisations	(5.13.)	229	5
<b>Marge Brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>		-2 215	-213
Variation du Besoin en Fonds de Roulement		-1 206	166
<b>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX INVESTISSEMENTS</b>		-447	-8 028
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		0	-413
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4.4.)	-447	-7 580
Acquisitions d'autres immobilisations financières		0	-35
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt		0	0
Incidences des variations de périmètre		0	0
<b>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX FINANCEMENTS</b>		2 186	-670
Dividendes versés aux actionnaires société mère		0	0
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires		0	0
Augmentation de capital en numéraire		0	0
Souscription BSA		0	88
Avances en comptes courants d'associés		237	-1 413
Nouveaux emprunts bancaires		2 297	950
Remboursements d'emprunts		-332	-311
Découvert bancaire		-16	16
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		-1 682	-8 745
Trésorerie Début de l'exercice		1 830	10 575
Trésorerie Fin de période		148	1 830

# **NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2008**

## **4. NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE**

### **4.1 ECARTS D'ACQUISITION**

Le 10 décembre 2004, les conditions d'acquisition des actions SMYD prévoyaient un ajustement conditionnel de prix d'acquisition d'un montant de 2134 K€, le versement de cette somme étant conditionné au début de l'exploitation d'une des mines de Yaou ou Dorlin.

À compter du 30 juin 2006, le versement de ce complément de prix étant devenu hautement probable au regard du caractère imminent de la mise en production de Yaou (mise en production finalement effective au cours du quatrième trimestre 2006), cet ajustement conditionnel a été pris en compte dans le coût d'acquisition des titres, donnant ainsi lieu à correction de l'écart d'acquisition constaté et calculé comme défini ci-dessus. La valeur brute de l'écart d'acquisition de SMYD à compter du 30 juin 2006 s'est trouvée ainsi portée à 2 414 K€ et se décompose comme suit :

Ecart d'acquisition initial :	280 K€
Ecart d'acquisition provenant de la composante conditionnelle du prix d'acquisition :	2 134 K€
	-----
Total	2 414 K€

Jusqu'au 31.12.2007, cet écart d'acquisition a été amorti linéairement sur la période se terminant le 31.12.2009, date de fin de période d'amortissement retenue lors de la première consolidation.

A l'arrêté des comptes, il est apparu clairement que la société SMYD, dans son cadre actuel, était dans l'impossibilité de justifier, sur cet horizon, une valeur recouvrable de l'écart d'acquisition, le solde au bilan a été totalement amorti.

Le tableau ci-dessous donne l'évolution de l'écart d'acquisition.

(en K€)	Base	Date début amortissement	Amortissement 31.12.2007	Dotation Période	Amortissement 30.06.2008
Écart d'acquisition initial	280	01.01.2005	168	112	280
Part de l'écart provenant de la composante conditionnelle du prix d'acquisition	2 134	30.06.2006	914	1 220	2 134
Total	2 414		1 082	1 331	2 414

### **4.2 ETUDES & TRAVAUX D'EXPLORATION MINIERE**

Le tableau ci-dessous donne le détail de la formation de ce poste (valeurs brutes, amortissements et valeurs nettes) et de son évolution au cours de la période.

<i>En K€</i>	31.12.2007	Amortismt./ Provisions	Rebuts/ Cessions.	30.06.2008
Mine de Dieu-Merci	161			161
Mine de Yaou	221			221
Mine de Dorlin	95			95
Mine de Délices	128		128	
<b>[1] Valeur brute</b>	605		128	477
Mine de Dieu-Merci	1			1
Mine de Yaou	48	24		72
Mine de Dorlin	0	95		95
Mine de Délices	128		128	
<b>[2] Amortissements et provisions</b>	179	119	128	169
Mine de Dieu-Merci	160			160
Mine de Yaou	173	-24		149
Mine de Dorlin	95	-95		0
Mine de Délices	0		0	0
<b>[1] - [2] Valeur nette</b>	428	-119	0	308

Le projet d'exploitation de la mine de Dorlin ayant été reporté *sine die*, les études et travaux réalisés (95 K€) ont été intégralement provisionnés. Le projet d'exploitation de la mine de Délices ayant été abandonné, les études et travaux réalisés (128 K€), totalement provisionnés au 31.12.2007, ont été comptabilisés en perte et la provision du même montant, reprise.

#### 4.3 CONCESSIONS MINIERES

Le tableau ci-dessous donne le détail de la formation de ce poste (valeurs brutes, amortissements et valeurs nettes) et de son évolution au cours de la période.

<i>En K€</i>	31.12.2007	Acquisitions/ Amortissement	30.06.2008
Concession Dieu-Merci	152		152
Concessions Victoire et Renaissance	91		91
Écart d'évaluation (*)	4 891		4 891
<b>[1] Valeur brute</b>	5 135		5 135
Concession Dieu-Merci	53	4	57
Concessions Victoire et Renaissance	33	3	36
Écart d'évaluation	752	188	940
<b>[2] Amortissements</b>	838	195	1 034
Concession Dieu-Merci	99	-4	95
Concessions Victoire et Renaissance	58	-3	55
Écart d'évaluation	4 139	-188	3 951
<b>[1] - [2] Valeur nette</b>	4 297	-195	4 101

(\*) écart d'évaluation sur les concessions minières de Dieu merci constatées lors de la première consolidation de la concession le 31.12.2005.

Au 30.06.2008, la durée de vie résiduelle des concessions était 10,5 ans pour l'ensemble des concessions.

#### 4.4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont essentiellement constituées d'installations et de matériels (traitement et manutention du minerai) en service et en cours de réalisation localisés sur les sites miniers de Dieu-Merci et Yaou.

Le tableau ci-dessous donne le détail de la formation de ce poste (valeurs brutes, amortissements/provisions et valeurs nettes) et de son évolution au cours de la période.

<i>En K€</i>	31.12.2007	Acquisition/ Amort.-Prov.	Rebuts/ Cessions.	Transferts	30.06.2008
Constructions et agen. des terrains & constructions	5 050	9	0	216	5 275
Instal. techn. matériels & outil. industriels	9 224	229	150	302	9 605
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>4 477</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>4 477</i>
Installations & agencements	348	0	3	-7	338
Autres immobilisations corporelles	3 598	209	178	-511	3 118
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>160</i>	<i>0</i>			<i>160</i>
<b>[1] Valeur brute</b>	<b>18 220</b>	<b>447</b>	<b>331</b>	<b>0</b>	<b>18 336</b>
Constructions et agen. des terrains & constructions	1 033	439			1 472
Instal. techn. matériels & outil. industriels	2 608	982	140	164	3 614
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>1 481</i>	<i>460</i>	<i>0</i>		<i>1 941</i>
Installations & agencements	77	24	1	2	103
Autres immobilisations corporelles	1 142	1 507	127	-166	2 356
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>27</i>	<i>27</i>			<i>54</i>
<b>[2] Amortissements et provisions</b>	<b>4 860</b>	<b>2 952</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>7 544</b>
Constructions & agencements des constructions	4 017	-431		216	3 802
Instal. techn. matériels & outil. industriels	6 617	-753	10	138	5 992
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>2 996</i>	<i>-460</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 536</i>
Installations & agencements	271	-24	3	-9	236
Autres immobilisations corporelles	2 455	-1 298	51	-345	762
<i>dont retraitements matériels loués</i>	<i>133</i>	<i>-27</i>			<i>106</i>
<b>[1] - [2] Valeur nette</b>	<b>13 360</b>	<b>-2 506</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>10 791</b>

Les lignes en *italique* montrent les montants issus du retraitement des contrats de location.

Le tableau ci-dessous donne le détail de l'évolution des provisions pour dépréciation :

<i>En K€</i>	31.12.2007	Dotations	Reprise	30.06.2008
Matériel de cyanuration et laboratoire	446			446
Usine alluvionnaire		205		205
Piste Yaou Sophie		54		
Usine Yaou		27		
Travaux en cours Dorlin		1 187		1 187
Travaux en cours Délice	212		57	155
<b>Total</b>	<b>658</b>	<b>1 473</b>	<b>57</b>	<b>2 074</b>



Le 11 juillet 2008, l'ensemble des actifs corporels de la mine de Délice a été vendu pour un prix de 90 K€. Le montant de provision repris correspond à la différence entre cette valeur de réalisation et la valeur nette comptable des immobilisations corporelles vendues (33 K€).

#### 4.5 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les participations consistent en 90 % du capital social (1 000 €) de la Sarl SMD.

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts de garantie relatifs à des biens loués (locaux et matériels).

#### 4.6 STOCKS

Le tableau ci-dessous donne la composition et l'évolution des stocks.

(en K€)	30.06.2008	31.12.2007
	-----	-----
Or	257	0
Produits pétroliers	213	293
Fournitures	541	557
Pièces détachées	262	368
	-----	-----
Total approvisionnements	1 016	1 218

Les stocks d'or valorisés sur la base des coûts de production du semestre ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation (110 K€) pour ramener leur valeur à la valeur nette de réalisation (148 K€). Par ailleurs, par prudence, une provision de 350K€ a été constatée qui se justifie par la faible rotation de certaines pièces et fournitures.

#### 4.7 CREANCES

Toutes ces créances sont à échéance de moins d'un an.

Le fort accroissement des créances Clients résulte du fait que les factures d'or émises fin juin n'étaient pas encaissées à la date d'arrêté des comptes alors qu'elles l'avaient été au 31.12.2007.

Le tableau ci-dessous donne la composition et l'évolution des provisions pour dépréciation des créances.

(en K€)	31.12.2007	Dotations	Reprises	30.06.2008
Clients	90			90
Autres créances	36	7		43
Total	126	7		133

#### 4.8 IMPOTS DIFFERES

Le Tableau ci-dessous donne le détail des impôts différés, calculés conformément aux principes énoncés en note 3.9.

Les impôts différés passifs proviennent de l'écart d'évaluation des concessions minières Dieu-Merci amortissables (cf. notes 4.1. et 5.3.) et d'autres écarts temporaires liés au traitement des contrats de location (cf. note 3.8.)

(K€)	30.06.2008		31.12.2007	
	Actif	Passif	Actif	Passif
<u>Différences temporaires :</u>				
Ecart d'évaluation concession Dieu Merci		(3 951)		(4 139)
Autres différences temporaires		(315)		(270)
<u>Déficits reportables</u>	0		6 472	
Total bases	0	(4 266)	6 472	(4 409)
Taux	22%	22%	22%	22%
Total impôts différés	0	(948)	1 438	(980)

Aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé.

En effet, pour la société AUPLATA, compte tenu de l'importance des déficits fiscaux au 30.06.2008 (16,8 M€) et de la situation actuelle de la société, il ne peut être établi, à ce jour, que les bénéfices fiscaux à venir d'ici l'échéance des concessions permettront leur imputation totale.

Pour la société SMYD, il en est de même, compte tenu de l'importance des déficits fiscaux au 30.06.2008 (23,4 M€) et de la situation actuelle de la société, il ne peut être établi, à ce jour, que les bénéfices fiscaux à venir d'ici l'échéance du PEX dont la demande est en cours, permettront leur imputation totale. Dès la première consolidation, l'importance des déficits fiscaux existants (20,7 M€) et l'horizon temporel limité de l'AEX avait conduit, par prudence, à ne pas constater d'actif d'impôt différé.

#### 4.9 TRESORERIE

La trésorerie est constituée essentiellement de soldes débiteurs de banque.

#### 4.10 CAPITAUX PROPRES

Le capital social, d'un montant de 2 145 332 € est divisé en 8 581 328 actions de 0,25 € de nominal chacune, intégralement souscrites et libérées, toutes de même catégorie.

La variation des capitaux propres au cours de la période se présente comme suit :

(en K€)	31.12.2007	Affectation résultat	Résultat de la période	30.06.2008
Capital	2 145			2 145
Réserves consolidées	11 672	(3 322)		8 250
Résultat consolidé	(3 422)	3 422	(9 452)	(9 452)
Total part du Groupe	10 396	0	(9 452)	943
Réserves consolidées	0			0
Résultat consolidé	0			0
Total part des minoritaires	0			0
Total général	10 396	0	(9 452)	943

#### 4.11 PROVISION POUR FERMETURES DES MINES

Cette provision couvre les coûts futurs actualisés de remise en état du site minier de Dieu-Merci et Yaou à l'issue de leur exploitation.

La valeur de ce passif a été établie sur les bases de la valeur actuelle, à la date de clôture, des :

- coûts de remise en état du site,
- coûts sociaux de fermeture du site,

au 31.12.2018 pour DIEU-MERCI (date de la fin de la concession) et au 11.10.2011 pour YAOU (date de fin de l'AEX renouvelé pour une durée de 4 années).

Le tableau ci-dessous donne le détail de sa composition et de son évolution au cours de l'exercice :

(K€)	31.12.2007	Dotation	Reprise	30.06.2008
DIEU-MERCI	690	28	154	564
YAOU	361	40	60	341
Total	1 051	68	214	905

La reprise de 214 K€, à caractère exceptionnel, résulte de l'allègement du coût des licenciements lors de la fermeture des mines, conséquence de la forte réduction des effectifs résultant du plan social en cours.

Les principales natures de coûts prises en compte dans l'évaluation initiale de la provision sont les suivantes :

- profilage et aménagement des fosses d'extraction
- reprofilage des berges
- traitement des eaux de ruissellement, digues
- frais liés à l'analyse de la pollution
- démontage des installations
- revégétalisation

Les coûts de démontage des installations ont donné lieu à la comptabilisation d'un actif de 179 K€, comptabilisé dans le poste d'immobilisation construction.

Les montants provisionnés au titre de l'engagement de la remise en état des sites sont actualisés sur la base des hypothèses énoncées en note 3.4.

#### 4.12 PROVISION POUR RISQUES & CHARGES

Les provisions pour risques et charges se détaillent et évoluent comme suit :

(en K€)	31.12.2007	Dotations	Reprises	30.06.2008
Provision retraite	3			3
Provision pour litiges	76			76
Provision pour pénalités sociales		8		8
Total provision pour risques	79	8	0	87

Les engagements de retraite ont été calculés, conformément à la norme IAS 19 révisée, sur les bases suivantes :

- personnel des sociétés du Groupe en CDI au 31 décembre,

- dispositions légales en vigueur (droit commun),
- cadre d'un départ volontaire,
- âge de départ estimé à 60 ans ou connu,
- probabilité de présence dans l'entreprise à cet âge,
- table de mortalité homme/femme (INED),
- prorata d'ancienneté (ancienneté acquise à la date de clôture),
- actualisation base évolution des rémunérations 2,5 % et taux d'intérêt LT (4,5 %).

Au 30.06.2008, ces engagements ont été valorisés à 3 K€ pour l'ensemble du Groupe.

Ce montant faible s'explique par des taux de rotation du personnel minier non cadre très important dans le secteur minier en Guyane.

Les autres provisions pour risques et charges s'élèvent à 76 K€ et concernent divers litiges salariaux.

Il n'existe pas d'autre litige connu de la direction et comportant des risques significatifs, susceptible d'affecter le résultat ou la situation financière du Groupe.

Les provisions pour pénalités sociales concernent des retards de paiement des charges sociales de juin pour lesquels un accord non encore formalisé a été obtenu.

#### 4.13 PROVISION POUR RESTRUCTURATION

Dans l'attente de la mise en œuvre d'un procédé d'exploitation minière viable, le Groupe AUPLATA a entrepris un plan de réorganisation comprenant un plan social au terme duquel les effectifs seront réduits à une cinquantaine de personnes.

Courant juin, ce plan a été décidé par le Conseil d'administration, défini précisément, annoncé aux salariés et mis en œuvre. Sa réalisation donnera lieu aux coûts détaillés ci-dessous (K€) qui seront exposés de juillet à novembre 2008.

- rémunérations et charges sans contrepartie (1) :	750
- indemnités de licenciements :	145
- contributions versées aux ASSEDIC (2) :	320
- autres charges (3) :	35
Total	1 249

(1) salaires versés et préavis non effectués,

(2) Convention de Reclassement Personnalisée : Contribution au financement de l'allocation spécifique de reclassement et Droit individuel à la formation.

(3) assistance administrative à Cellule de reclassement et honoraires.

#### 4.14 EMPRUNTS & DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Ce poste est constitué d'emprunts auprès d'établissements de crédit.

Les emprunts sont constitués d'emprunts bancaires amortissables destinés à financer :

- les dépôts de garanties et loyers d'avance versés aux loueurs de matériel défiscalisé (5 ans à l'origine) : 1 533 K€
- du matériel d'exploitation : 2 123 K€

Le tableau ci-dessous donne le détail de ces dettes par échéance.

(K€)	Total	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
	-----	-----	-----	-----
Emprunts bancaires	3 656	737	2 919	0

#### 4.15 EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIVERSES

Ce poste est constitué d'avances en compte courant d'actionnaires.

#### 4.16 DETTES FISCALES & SOCIALES

Le tableau ci-dessous donne le détail de ce poste et son évolution :

(en K€)	30.06.2008	31.12.2007
Impôt différé – Passif	948	
État – Charges à payer	89	92
Personnel	801	723
Organismes sociaux	486	662
Total	2 325	1 477

#### 4.17 AUTRES DETTES

Les autres dettes sont constituées exclusivement de la dette relative à l'acquisition des actions SMYD.

## 5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

La comparaison des produits et des charges de la période avec ceux de la même période de l'exercice antérieur n'appelle pas de commentaire particulier, les périmètres opérationnels étant identiques.

### 5.1 PRODUCTION VENDUE

La production est constituée d'or et d'argent en quantité minime.

Les ventes d'or de la période se montent à 4 222 K€ contre 7 758 K€ pour la même période de l'exercice antérieur et 14 122 K€ pour la totalité de l'exercice antérieur.

	2008 (6 mois)	2007 (1er sem.)	2007 (12 mois)
Ventes d'or (en K€)	4 222	7 758	14 122
Kg	218	487	867

Cette forte baisse résulte essentiellement de la faiblesse de la production :

	2008 (6 mois)	2007 (1er sem.)	2007 (12 mois)
Production (Kg)	227	502	867
- <i>Dieu-Merci</i>	122	265	477
- <i>Yaou</i>	105	237	390

résultant de la baisse des teneurs en or extraites, du déficit de connaissances géologiques du site de Dieu-Merci, des difficultés d'exploitation rencontrées et des travaux de mise au normes.

### 5.2 PRODUCTION STOCKEE

La production non vendue à la clôture de la période a été valorisée à 257 K€, selon les principes exposés en note 3.9. – Stocks et en cours, et dépréciée de 110 K€ tel qu'indiqué en note 4.6.

### 5.3 PRODUCTION IMMOBILISEE

Cette production a été valorisée selon les principes exprimés en note 3.7. – Coûts de production des actifs immobilisés.

La production réalisée au cours de la période d'un montant de 127 K€ a concerné exclusivement le site de Dorlin. Comme indiqué en note 4.2., cette production a été entièrement provisionnée.

### 5.4 TRANSFERTS DE CHARGES

Ces transferts de charges d'exploitation vers les charges exceptionnelles (Cf. note 5.11.) concernent, pour un montant de 125 K€, les salaires et charges sans contrepartie de personnels touchés par le plan social et, pour un montant de 15 K€, des honoraires d'avocat liés au plan social.

### 5.5 CONSOMMATIONS D'APPROVISIONNEMENTS STOCKES

Le tableau ci-dessous montre la composition de ce poste selon les principales familles de produits et leur évolution.

(K€)	2008 (6 mois)	2007 (6 mois)	2007 (12 mois)
Produits pétroliers	1 492	1 483	3 490
Pièces détachées	130	329	187
Fournitures	223	76	867
Nourriture	106	92	229
Total	1 951	1 980	4 773

## 5.6 AUTRES ACHATS & CHARGES EXTERNES

Le tableau ci-dessous montre la composition de ce poste selon les principales familles de produits et leur évolution.

(K€)	2008 (6 mois)	2007 (6 mois)	2007 (12 mois)
Sous-traitance	38	62	149
Fournitures	53	184	397
Entretien & maintenance	149	228	507
Honoraires & commissions	295	313	677
Transports sur sites	116	302	569
Voyages et déplacements	157	200	415
Etudes	57	0	281
Autres	229	346	606
Total	1 094	1 635	3 600

## 5.7 CHARGES DE PERSONNEL

Le tableau ci-dessous montre le profil du personnel du Groupe et son évolution :

(K€)	2008 (6 mois)	2007 (6 mois)	2007 (12 mois)
Effectif moyen	180	187	214
Effectif début de période	193	155	155
Effectif fin de période	154	193	233
- dont cadre	13	13	12

Le taux de charges sociales se situe à un niveau significativement inférieur à celui de la métropole compte tenu des exonérations et abattements locaux.

Au titre de la période, il a été alloué les montants de rémunération suivants :

- Conseil d'administration : Néant
- Dirigeants : Néant

## 5.8 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES FRAIS DE RECHERCHE & DE DEVELOPPEMENT ET DES CONCESSIONS MINIERES

Ce poste se constitue et évolue comme suit :

(K€)	2008 (6 mois)	2007 (6 mois)	2007 (12 mois)	
Etudes & travaux d'exploration minière	24	21	46	note 4.2.
Concessions minières	195	195	391	note 4.3.
Total	219	216	437	

### 5.9 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La note 4.4. donne le détail des dotations aux amortissements (et provisions) des immobilisations corporelles.

### 5.10 DOTATIONS AUX PROVISIONS

Ce poste enregistre les dotations aux provisions d'exploitation :

- provision pour dépréciation du stock d'or :	110 K€	note 4.6.
- provision pour fermeture des mines (exploitation) :	68 K€	note 4.11.

### 5.11 AUTRES CHARGES

Ce poste enregistre les redevances relatives à l'acquisition de la mine de Yaou : 39 K€ sur la période.

### 5.12 RESULTAT FINANCIER

Ce poste se constitue et évolue comme suit :

(K€)	2008 (6 mois)	2007 (6 mois)	2007 (12 mois)
PV cession VMP	4	155	201
Intérêts des emprunts	(96)	(44)	(99)
Autres intérêts	(6)	(4)	(10)
Total	(98)	107	92

### 5.13 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel, négatif de 3 153 K€ sur la période, se constitue comme suit :

(K€)	Produits	Charges	
Produits divers	7		
Salaires et charges sans contrepartie		125	note 5.4.
Charges diverses		26	
Total Opérations de gestion	7	151	



Cessions immobilisations	21		
VNC des immo. cédées/rebutées		250	
	-----	-----	
Total Opérations en capital	21	250	
Reprise prov. déprec. Immo Délices	186		note 4.2. et 4.3.
Reprise prov. fermetures mines	214		note 4.11.
Dot. prov. pour restructuration		1 249	note 4.13.
Dot. prov. pour dépréc. Immobilisations		1 568	note 4.2. et 4.3.
Dot. Pov. Pour dépréc. Stocks		350	note 4.6
Dot. prov. pour risques et charges		7	note 4.7.
Dot. Prov pour dépréc. créances		7	
	-----	-----	
Reprises/Dotations aux provisions	400	3 181	

#### 5.14 IMPOTS SUR LES BENEFICES

La charge d'impôt sur les bénéfices de la période, d'un montant de 1 406 K€, s'analyse comme suit :

Impôt différé au bilan 31.12.2007 :	458 K€
Impôt différé au bilan 30.06.2008 :	<u>(948) K€</u>
Variation de la période :	1 406 K€

Déficits fiscaux au 31.12.2007 non retenus au 30.06.2008 :	1 438 K€
Imposition différée lié à la variation des différences temporaires :	<u>(32) K€</u>
	1 406

#### 5.15 AMORTISSEMENTS DES ECARTS D'ACQUISITIONS

Ce poste est exclusivement composé de l'amortissement de l'écart d'acquisition de SMYD - Cf. note 4.1.

#### 5.16 RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action est obtenu en rapportant le résultat net part du Groupe au nombre d'actions composant le capital : 8 581 328 actions.

#### 5.17 RESULTAT DILUE PAR ACTION

Le résultat dilué par action est obtenu en rapportant le résultat net part du Groupe au nombre d'actions composant le capital après exercice de la totalité des BSA émis au cours de l'exercice antérieur, soit un nombre d'actions porté de 8 581 328 à 8 711 328.

## (2) NOTES SUR LE TABLEAU DE FLUX CONSOLIDE

### 6.1 AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Ces charges calculées se composent de :

Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition :	1 331 K€	note 4.1.
Dotations aux amortissements/provisions des R&D et concessions :	314 K€	note 4.2. et 4.3.
Reprises de provisions dépréciation des R&D	-128 K€	note 4.2.
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles :	1 560 K€	note 4.4.
Dotations aux provisions dépréciation des immo. corporelles	1 472 K€	note 4.4.
Reprise de provisions pour dépréciation des immo. corporelles :	-57 K€	note 4.4.
Dotations aux provisions pour fermeture mines :	68 K€	note 4.11.
Reprise exceptionnelle de provision pour fermeture mines :	-214 K€	note 4.11.
Dotations aux provisions pour risques et charges :	8 K€	note 4.12.
Dotations aux provisions pour restructuration :	1 249 K€	note 4.13
	-----	
Total	5 602 K€	

### 6.2 ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS

Immobilisations corporelles : 447 K€ note 4.4