

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE DU 01/06/2023 AU 30/06/2023			
	Brut	Amortis & Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	63 704 493,93	33 785 619,51	29 938 874,42	35 180 256,99
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	63 704 493,93	33 785 619,51	29 938 874,42	35 180 256,99
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	16 357 990,27	11 133 412,86	5 224 577,41	5 901 624,88
. Immobilisations en recherche et développement	9 706 500,00	5 034 583,25	4 731 916,75	5 394 583,38
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 226 421,27	6 098 829,61	127 591,66	110 512,50
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles	365 029,00		365 029,00	216 529,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	5 918 314 499,07	2 626 022 081,97	3 292 290 417,10	3 314 558 477,77
. Terrains				
. Constructions	586 601 160,14	272 516 238,10	324 082 922,04	332 398 721,52
. Installations techniques, matériel et outillage	5 210 370 814,28	2 317 737 721,32	2 901 633 092,96	2 951 441 712,80
. Matériel transport	15 624 110,86	4 482 683,88	11 141 427,30	6 535 860,81
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	44 545 740,50	31 283 438,00	13 262 301,60	13 790 378,17
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations corporelles en cours	42 170 073,22		42 170 073,22	10 391 604,47
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	184 493 298,90		184 493 298,90	184 493 298,90
. Prêt immobilisés	891 400,23		891 400,23	860 618,60
. Autres créances financières	177 772 256,67		177 772 256,67	177 772 256,67
. Titres de participation	9 829 600,00		9 829 600,00	9 829 600,00
. Autres titres immobilisés				
EGARDS DE CONVERSION-ACTIF (E)	7 578,18		7 578,18	2 832,30
. Diminution des créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières	7 578,18		7 578,18	2 832,30
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 182 876 776,35	2 670 921 114,34	3 511 954 664,01	3 540 010 667,21
STOCKS (F)	1 884 361 556,09		1 884 361 556,09	1 930 892 544,89
. Marchandises	939 468,20		939 468,20	1 201 231,34
. Matières et fournitures consommables	781 743 468,77		781 743 468,77	928 340 095,97
. Produits en cours				
. Produits intermédiaires et produits résiduels	781 270 486,06		781 270 486,06	834 474 824,28
. Produits finis	320 408 134,08		320 408 134,08	371 878 387,30
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 870 904 990,02	67 397 921,52	1 803 506 668,50	1 787 935 298,99
. Fournis débiteurs, avances et acomptes	33 171 830,43		33 171 830,43	45 394 848,11
. Clients et comptes rattachés	1 726 719 025,79	67 397 921,52	1 659 321 104,27	1 636 917 304,11
. Personnel	513 950,99		513 950,99	207 793,20
. Etat	95 900 385,94		95 900 385,94	91 753 033,67
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	1 906 370,81		1 906 370,81	1 906 370,81
. Comptes de régularisation Actif	13 693 018,06		13 693 018,06	11 756 059,09
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
EGARDS DE CONVERSION-ACTIF (I)	476 937,26		476 937,26	2 306 639,79
. (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 756 743 083,37	67 397 921,52	3 688 345 160,85	3 726 134 393,66
TRESORERIE-ACTIF	6 490 500		6 490 500	149 000,00
. Chèques et valeurs à encaisser	482 636,34		482 636,34	102 344,28
. Banque T.G et C.C.P	292 798,39		292 798,39	100 744,39
. Caisse, Régies d'avances et crédits	771 193,23		771 193,23	462 998,67
. Autres				
TOTAL III	9 939 390 776,93	2 738 319 035,86	7 201 071 740,12	7 266 547 149,58

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECED.		
	1	2	3=1+2	4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en fût)	691 006,80		691 006,80	979 080,84
. Ventes de biens et de services produits	2 429 751 361,06	58 800,00	2 429 810 161,06	2 896 894 610,61
Chiffres d'affaires	2 430 442 367,86	58 800,00	2 430 501 167,86	2 899 973 694,45
. Variation de stocks de produit (1) (1)	95 327 408,54		95 327 408,54	609 721 081,45
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	11 015 998,01		11 015 998,01	2 421 175,37
. Subventions d'exploitation	1 072 879,98		1 072 879,98	1 284 708,73
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploitation, transferts de charges	840 056,86		840 056,86	
TOTAL I	2 638 698 711,25	58 800,00	2 638 757 511,25	3 513 300 660,00
CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises	450 171,14		450 171,14	1 085 727,64
. Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 118 358 969,01		2 118 358 969,01	2 595 034 335,16
. Autres charges extérieures	105 614 133,90		105 614 133,90	115 987 528,38
. Impôts et taxes	1 313 020,25		1 313 020,25	2 231 224,17
. Charges de personnel	101 132 779,34		101 132 779,34	102 064 749,74
. Autres charges d'exploitation	680 124,18		680 124,18	930 875,58
. Dotations d'exploitation	89 912 427,62		89 912 427,62	89 879 022,11
TOTAL II	2 417 461 625,34		2 417 461 625,34	2 907 163 462,76
RESULTAT D'EXPLOITATION (III)			221 295 885,91	606 117 197,24
PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
. Gains de change	3 182 855,77		3 182 855,77	6 218 150,43
. Intérêts et autres produits financiers	77 444,92		77 444,92	
. Reprises financières, transferts de charges	3 234 788,00		3 234 788,00	1 061 358,79
TOTAL IV	6 495 088,69		6 495 088,69	7 279 507,22
CHARGES FINANCIÈRES				
. Charges d'intérêts	93 717 360,80		93 717 360,80	85 554 674,38
. Pertes de change	9 195 283,15		9 195 283,15	12 055 208,93
. Autres charges financières	2 522 969,18		2 522 969,18	3 338 484,69
. Dotations financières	484 515,44		484 515,44	463 480,88
TOTAL V	106 920 128,37		106 920 128,37	101 411 838,88
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			(89 425 029,68)	(94 132 331,66)
RESULTAT COURANT (III+IV-V)			21 870 856,23	511 984 865,58
PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des cessions d'immobilisation	234 000,00		234 000,00	50 000,00
. Subvention d'équilibre				
. Reprises sur subvention d'investissement	2 499 999,98		2 499 999,98	2 500 000,02
. Autres produits non courants		5 395 465,68	5 395 465,68	318 884,47
. Reprises non courantes, transferts de charges				
TOTAL VIII	2 733 999,98	5 395 465,68	8 129 465,66	2 868 884,49
CHARGES NON COURANTES				
. Valeurs nettes d'amort. des immob. cédées	153 333,30		153 333,30	1 410,47
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	18 936 666,97	2 077,92	18 938 744,89	1 372 032,30
. Dotations non courantes aux amort. et aux provi.				
TOTAL IX	19 090 020,27	2 077,92	19 092 098,19	1 373 442,77
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			(10 962 632,53)	1 485 441,72
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			10 908 223,70	513 480 307,30
IMPOT SUR LES RESULTATS	9 234 614,00		9 234 614,00	108 070 931,00
RESULTAT NET (XI-XII)			1 673 609,70	405 409 376,30
TOTAL DES PRODUITS (III+IV)			2 663 382 076,60	3 523 448 051,71
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			2 661 708 466,90	3 118 039 675,41
RESULTAT NET			1 673 609,70	405 409 376,30
(total des produits-total des charges)				

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
GAPITAUX PROPRES		
. Capital social ou personnel (1)	500 000 000,00	500 000 000,00
. moins : actionnaires, Capital souscrit non appelé		
. Prime d'émission, De fusion, d'apport		
. Ecarts de réévaluation		
. Réserve légale	17 166 374,16	17 166 374,16
. Autres réserves	165 128 952,35	165 128 952,35
. Report à nouveau (2)	818 917 323,36	397 784 364,70
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	1 673 609,70	421 132 956,66
Total des capitaux propres (A)	1 602 886 259,67	1 601 212 649,87
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	47 322 026,20	49 822 026,18
. Subventions d'investissement	47 322 026,20	49 822 026,18
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 524 180 002,41	2 574 175 256,57
. Emprunts obligataires	678 607 915,13	690 407 915,13
. Autres dettes de financement	1 845 572 087,28	1 883 767 341,44
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)	7 578,17	2 832,34
. Provisions pour risques	7 578,17	2 832,34
. Provisions pour charges		
EGARDS DU CONVERSION-PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 074 395 866,35	4 125 212 764,96
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 207 772 261,79	1 113 830 045,94
. Fournisseurs et comptes rattachés	749 992 413,11	638 669 061,97
. Client créditeurs, Avances et acomptes	20 128 583,15	10 678 904,89
. Personnel	4 527 664,14	16 286 316,76
. Organismes sociaux	8 624 876,96	6 832 761,84
. Etat	386 645 072,69	401 310 324,25
. Comptes d'associés		
. Autres créanciers	59 500,00	
. Comptes de régularisation-passif	37 804 151,74	40 152 656,23
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 170 990,28	3 926 008,66
EGARDS DU CONVERSION-PASSIF (H)	643 524,84	1 254 448,63
TOTAL II (F+G+H)	1 209 586 776,89	1 119 010 503,23
TRESORERIE-PASSIF		
. Crédit d'escompte	1 917 089 096,83	2 022 323 881,39
. Crédit de trésorerie	960 296 033,22	941 927 363,13
. Banques	399 403 758,45	527 926 773,25
. Banques	537 399 305,16	552 469 745,01
TOTAL III	1 917 089 096,83	2 022 323 881,39
TOTAL GENERAL I+II+III	7 201 071 740,12	7 266 547 149,58

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2023

Fidaroc
Grant Thornton

mazars

MAGHREB STEEL S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **MAGHREB STEEL S.A.** comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 1.550.208.285,77**, dont un bénéfice net de **MAD 1.673.609,70** relève de la responsabilité des organes de gestion de la société **MAGHREB STEEL S.A.**

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **MAGHREB STEEL S.A.** arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
MEMBER OF THE BDO NETWORK
7, Bd. Hassan II, Casablanca
Tél: 0539 99 99 99

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

Faïçal/MEKOUAR
Associé

Adnane LOUKILI
Associé

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDE AU 30 JUIN 2023

BILAN ACTIF

ACTIF	Semestre clos le 30/06/2023			EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	
Imm. EN NON VALEUR (A)				
. Frais préfinançiers				
. Charges à répartir sur plusieurs exercices				
. Primes de remboursement des obligations				
Imm. INCORPORELLES (B)	16 598 888,40	11 374 350,99	5 224 537,41	5 801 624,85
. Ecart d'acquisition	182 199,29	182 199,29		
. Immobilisations en recherche et développement	9 786 500,00	5 034 563,25	4 751 936,75	5 394 581,38
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 205 190,12	6 177 956,46	27 233,66	193 913,26
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles	385 029,00		385 029,00	218 529,00
Imm. CORPORELLES (C)	6 348 987 949,91	3 051 752 704,55	3 297 234 344,16	3 319 809 108,81
. Terrain	4 677 242,50		4 677 242,50	4 677 242,50
. Constructions	636 992 902,29	312 837 293,71	324 155 608,54	332 477 301,52
. Installations techniques, matériel et outillage	5 099 124 812,15	2 697 691 719,21	2 401 441 712,95	2 801 441 712,95
. Matériel transport	21 123 138,90	9 306 180,16	11 816 958,74	6 637 481 21
. Mobilier matériel de bureau et aménagements divers	44 898 280,00	31 487 511,77	13 410 768,23	13 934 608,31
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations opposées en cours	42 170 673,22		42 170 673,22	10 381 804,47
Imm. FINANCIERES (D)	178 976 692,90		178 976 692,90	178 809 914,27
. Prêts immobiliers	1 041 400,23		1 041 400,23	865 616,60
. Autres créances financières	177 785 292,67		177 785 292,67	177 785 292,67
. Titres de participation	150 000,00		150 000,00	150 000,00
. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	7 578,18		7 578,18	2 832,34
. Diminution des créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 544 570 208,49	3 063 127 055,54	3 481 443 152,65	3 584 163 519,39
STOCKS (F)	1 884 361 555,09		1 884 361 555,09	1 935 892 544,69
. Marchandises	939 466,20		939 466,20	1 201 237,34
. Matières et fournitures consommables	781 743 409,77		781 743 409,77	928 340 095,97
. Produits en cours				
. Produits intermédiaires et produits résiduels	781 270 486,06		781 270 486,06	634 474 824,26
. Produits finis	320 408 134,85		320 408 134,85	371 978 381,30
CREANCES (G)	1 098 514 791,62	67 397 921,52	1 165 912 713,14	1 157 643 556,66
. Fournis, débiteurs avances et acomptes	33 171 838,43		33 171 838,43	45 384 648,11
. Clients et comptes rattachés	1 725 901 689,69	67 397 921,52	1 793 300 611,21	1 637 475 298,01
. Personnel	513 950,96		513 950,96	207 793,29
. Etat	95 911 421,44		95 911 421,44	81 761 723,54
. Etat Impôts différés	27 221 300,12		27 221 300,12	28 004 216,80
. Comptes d'associés				
. Comptes d'associés				
. Autres créanciers	1 906 370,81		1 906 370,81	1 906 370,81
. Comptes de régularisation Actif	13 838 020,15		13 838 020,15	11 863 516,20
TITRES ET VALEURS EN PLACEMENT (H)	477 969,18		477 969,18	2 396 766,13
. Ecarts de conversion-actif (E)				
. (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H)	3 783 354 316,09	67 397 921,52	3 750 752 237,61	3 755 442 867,67
TRESORERIE - ACTIF	14 478 028,33		14 478 028,33	14 682 582,19
. Chèques et valeurs à encaisser	6 490,50		6 490,50	149 000,00
. Banque, T.C. et C.C.P.	14 175 800,43		14 175 800,43	14 163 572,09
. Caisse, Régies d'avances et accredités	295 737,41		295 737,41	180 010,20
TOTAL III	14 478 028,33		14 478 028,33	14 682 582,19
TOTAL GENERAL (I+II+III)	10 342 402 524,91	3 130 524 977,06	7 211 877 575,56	7 274 670 969,17

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	Semestre clos le 30/06/2023			Semestre précédent 30/06/2022
	Progrès à l'exercice 1	Les exercices précédents 2	+2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en F.Mat)	691 006,80		691 006,80	979 003,84
. Ventes de biens et services produits	2 430 519 185,65		2 430 519 185,65	2 899 198 243,94
. Chiffres d'affaires	2 431 210 192,45		2 431 210 192,45	2 900 177 327,78
. Variation de stocks de produits (I+II)	95 327 408,54		95 327 408,54	608 721 081,45
. Immo.prd. par l'ent. pour elle-même	11 015 998,01		11 015 998,01	2 421 175,37
. Subventions d'exploitation	1 072 879,96		1 072 879,96	1 284 768,73
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploitations transferts de charges	840 056,80		840 056,80	
TOTAL I	2 539 466 535,84		2 539 466 535,84	3 513 684 293,33
II				
. Achats revendus (2) de marchandises	450 171,14		450 171,14	1 068 727,64
. Achats consommés (2) de mat. et fournitures	2 118 012 278,80		2 118 012 278,80	2 595 130 343,73
. Autres charges externes	87 413 516,47		87 413 516,47	104 937 393,92
. Impôts et taxes	1 372 261,66		1 372 261,66	2 334 272,59
. Charges de personnel	102 165 277,11		102 165 277,11	102 998 022,89
. Autres charges d'exploitation	680 124,18		680 124,18	930 875,58
. Dotations d'exploitation	84 740 645,77		84 740 645,77	85 485 748,27
TOTAL II	2 384 834 273,12		2 384 834 273,12	2 892 917 282,61
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	144 632 262,72		144 632 262,72	620 891 910,71
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod. titres de part. et titres immo.				
. Gains de change	3 184 482,63		3 184 482,63	6 219 656,00
. Intérêts et autres produits financiers	77 444,92		77 444,92	14 833 572,09
. Reprises financières/transferts de charges	3 234 914,34		3 234 914,34	1 062 543,78
TOTAL IV	6 496 841,89		6 496 841,89	7 282 199,87
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	95 790 551,36		95 790 551,36	88 620 366,34
. Pertes de change	9 206 805,19		9 206 805,19	12 061 019,10
. Autres charges financières	2 522 969,18		2 522 969,18	461 494,69
. Dotations financières	485 547,36		485 547,36	
TOTAL V	108 005 873,09		108 005 873,09	104 464 206,20
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-101 509 031,21		-101 509 031,21	-97 202 066,53
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	43 123 231,51		43 123 231,51	523 689 904,18
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des cessions d'immobilisation	4 017 139,40		4 017 139,40	5 564 340,51
. Subvention d'équilibre				
. Reprises sur subventions d'invest.	2 499 999,98		2 499 999,98	2 500 000,02
. Autres produits non courants	5 395 769,60		5 395 769,60	318 884,47
. Reprises non courantes: transferts de charges				
TOTAL VIII	11 912 939,98		11 912 939,98	8 467 225,00
IX CHARGES NON COURANTES				
. Télécom, postes, courriel, immo. cédées	153 333,30		153 333,30	1 410,47
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	18 938 800,46		18 938 800,46	1 373 803,32
. Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	19 092 133,76		19 092 133,76	1 375 213,79
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-7 179 194,78		-7 179 194,78	7 892 011,21
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	35 944 036,74		35 944 036,74	538 581 915,30
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	10 983 426,65		10 983 426,65	115 466 674,38
XIII RESULTAT NET des entreprises intégrées	24 960 610,09		24 960 610,09	415 115 241,02
Quote part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Resultat net de l'ensemble consolidé	24 960 610,09		24 960 610,09	415 115 241,02
Resultat minoritaire				
Resultat net part du groupe	24 960 610,09		24 960 610,09	415 115 241,02

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2023	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social ou personnel (1)	500 000 000,00	500 000 000,00
. Actionnaires, capital souscrit non appelé		
. Primes d'émission, de fusion, d'apport		
. Ecarts de réévaluation		
. Réserves constituées	18 525 049,88	18 289 283,50
. Autres réserves	185 003 558,78	165 128 952,35
. Report à nouveau (2)	743 526 257,07	304 345 672,21
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)- part du groupe	24 960 610,09	441 194 571,88
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	1 452 015 475,82	1 428 958 478,94
INTERETS MINORITAIRES (A2)		
. Minoritaires dans les réserves		
. Minoritaires dans le résultat		
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	1 452 015 475,82	1 428 958 478,94
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. Subventions d'investissement	47 322 026,20	49 822 026,18
. Provisions réglementées	47 322 026,20	49 822 026,18
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 580 042 670,29	2 646 303 780,57
. Emprunts obligataires	678 607 915,13	690 407 915,13
. Autres dettes de financement	1 901 434 755,16	1 955 895 865,44
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	782 878,18	777 832,34
. Provisions pour risques	7 578,18	2 832,34
. Provisions pour charges	775 000,00	775 000,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 080 162 750,49	4 125 962 119,03
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 212 810 181,22	1 121 304 245,63
. Fournisseurs et comptes rattachés	743 335 959,06	638 139 079,12
. Clients créditeurs, avances et acomptes	20 128 983,15	10 578 904,89
. Personnel	4 527 064,14	16 286 316,76
. Organismes sociaux	8 668 612,15	6 901 250,63
. Etat	386 755 913,10	389 945 036,71
. Etat Impôts différés		
. Comptes d'associés		
. Autres créanciers	59 500,00	
. Comptes de régularisation - Passif	43 323 909,62	49 453 655,52
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 172 022,18	3 926 135,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	643 524,84	1 254 588,13
TOTAL II (F+G+H)	1 214 625 728,24	1 126 484 968,75
TRESORERIE - PASSIF	1 917 089 996,83	2 022 323 881,39
. Crédits d'escompte	990 286 033,22	941 927 363,13
. Crédits de trésorerie	399 403 758,45	527 526 773,29
. Banques de régularisation	537 399 305,16	552 459 745,01
TOTAL III	1 917 089 996,83	2 022 323 881,39
TOTAL GENERAL (I+II+III)	7 211 877 575,56	7 274 670 969,17

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Société	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation
Maghreb Steel SA			Société consolidante
Atlas CIT	50%	50%	Intégration proportionnelle

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2023

Fidarc
Grant Thornton

7, Boulevard Denis Drouot
20160 Casablanca
Maroc

mazars

101, Boulevard Abdoumoumen
Casablanca
Maroc

GROUPE MAGHREB STEEL

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE
DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société MAGHREB STEEL S.A comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le périmètre de consolidation et une sélection des notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.499.337.502,02 dont un bénéfice net consolidé de MAD 24.960.610,09.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-jointe, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe MAGHREB STEEL arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Member of the Grant Thornton network
7 Bd. Denis Drouot - Casablanca
Tel: +33 522 94 99 00 - Fax: +33 522 94 99 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdoumoumen
Casablanca
Maroc

Adnane LOUKILI
Associé