

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF				
ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortis & provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>61 421 312,29</b>	<b>32 600 780,51</b>	<b>28 820 531,34</b>	<b>34 104 112,69</b>
. Frais préliminaires	15 014 077,03	8 109 854,09	6 904 222,93	8 405 630,73
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	46 407 235,23	24 490 926,82	21 916 308,41	25 698 481,96
. Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>4 832 136,29</b>	<b>3 948 320,15</b>	<b>883 816,14</b>	<b>1 320 889,32</b>
. Immobilisations en recherche et développement				
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 729 530,29	3 840 320,15	761 216,14	1 219 289,32
. Fonds commercial				
. Autres immobilisations incorporelles	102 606,00	108 000,00	102 600,00	102 600,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>5 694 785 692,22</b>	<b>5 967 008 383,19</b>	<b>5 927 777 309,04</b>	<b>6 140 333 233,87</b>
. Terrains				
. Constructions	582 745 841,30	68 752 410,66	513 993 430,64	421 844 852,83
. Installations techniques, matériel et outillage	5 022 442 226,90	5 777 512 344,26	4 444 929 882,64	3 462 722 110,33
. Matériel transport	10 559 982,15	8 197 278,76	2 362 705,39	2 895 656,95
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	18 773 828,10	12 546 351,50	6 227 476,60	7 262 655,87
. Autres immobilisations corporelles				
. Immobilisations corporelles en cours	60 263 813,77		60 263 813,77	1 245 607 957,89
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>45 919 480,10</b>	<b>512 072,10</b>	<b>45 407 408,00</b>	<b>45 412 315,45</b>
. Prêt immobilisés				4 907,45
. Autres créances financières	39 577 808,00		39 577 808,00	39 577 808,00
. Titres de participation	6 341 672,10	512 072,10	5 829 600,00	5 829 600,00
. Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>	<b>2 659 726,09</b>	<b>2 659 726,09</b>	<b>2 659 726,09</b>	<b>2 405 408,57</b>
. Diminution des créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>5 809 618 346,95</b>	<b>704 069 556,34</b>	<b>5 105 548 790,61</b>	<b>5 223 575 959,90</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>1 012 780 247,75</b>	<b>3 735 310,80</b>	<b>1 009 040 938,85</b>	<b>1 122 674 694,24</b>
. Marchandises				
. Matières et fournitures consommables	431 715 790,99		431 715 790,99	420 859 191,74
. Produits en cours	2 006 733,22		2 006 733,22	4 273 780,11
. Produits intermédiaires et produits résiduels	229 207 667,57	31 997,30	229 175 670,27	433 381 670,38
. Produits finis	350 850 649,97	3 707 313,50	347 143 336,47	264 159 852,01
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>1 338 890 767,09</b>	<b>11 140 650,79</b>	<b>1 327 750 116,30</b>	<b>1 334 646 242,47</b>
. Fournis débiteurs, avances et acomptes	2 458 258,22		2 458 258,22	1 773 100,83
. Clients et comptes rattachés	893 007 370,80	11 140 650,79	881 866 720,01	846 642 880,96
. Personnel	24 450,51		24 450,51	26 384,90
. Etat	432 964 172,56		432 964 172,56	460 271 816,60
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	82 114,03		82 114,03	22 380 852,40
. Comptes de régularisation Actif	10 294 400,87		10 294 400,87	3 551 207,18
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>147 670,34</b>		<b>147 670,34</b>	<b>904 072,60</b>
. (Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>2 351 818 595,18</b>	<b>14 879 961,59</b>	<b>2 336 938 623,59</b>	<b>2 458 225 009,31</b>
<b>TRESORERIE-ACTIE</b>				
. Chèques et valeurs à encaisser	2 185 775,85		2 185 775,85	9 640 271,11
. Banque T.G et C.C.P	2 416 888,22		2 416 888,22	2 334 010,10
. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	63 475,93		63 475,93	127 847,88
<b>TOTAL III</b>	<b>4 666 140,00</b>	<b>4 666 140,00</b>	<b>4 666 140,00</b>	<b>12 997 138,16</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>8 166 103 072,13</b>	<b>719 949 517,93</b>	<b>7 447 153 554,20</b>	<b>7 693 898 107,37</b>

BILAN PASSIF				
PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
. Capital social ou personnel (1)	2 400 000 000,00		2 400 000 000,00	
. moins : actionnaires, Capital souscrit non appelé	(300 000 000,00)		(300 000 000,00)	
. 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)	(695 315 297,01)		(96 787 673,04)	
. Résultats nets en instance d'affectation (2)				
. Résultat net de l'exercice (2)	(312 298 591,90)		(498 527 623,97)	
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>1 374 681 437,60</b>		<b>1 668 980 029,50</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>98 101 457,22</b>		<b>100 715 520,30</b>	
. Subventions d'investissement	98 101 457,22		100 715 520,30	
. Provisions réglementées				
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>2 359 277 566,65</b>		<b>2 315 503 831,23</b>	
. Emprunts obligataires				
. Autres dettes de financement	2 359 277 566,65		2 315 503 831,23	
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)</b>	<b>2 659 726,09</b>		<b>2 405 408,57</b>	
. Provisions pour risques	2 659 726,09		2 405 408,57	
. Provisions pour charges				
<b>ECARTS DU CONVERSION-PASSIF (E)</b>	<b>912 600,05</b>		<b>1 097 920,55</b>	
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>3 835 632 787,61</b>		<b>4 106 702 710,15</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>975 285 171,29</b>		<b>790 180 113,59</b>	
. Fournisseurs et comptes rattachés	645 310 638,04		534 437 751,71	
. Client créateurs, Avances et acomptes	50 941 634,77		27 349 188,85	
. Personnel	9 366 287,97		1 246 627,46	
. Organismes sociaux	8 314 786,57		7 262 760,05	
. Etat	109 520 448,65		127 844 831,58	
. Comptes d'associés	96 268 646,00		1 800 000,00	
. Autre créanciers	30 689 521,79		41 170 516,65	
. Comptes de régularisation passif	24 873 207,50		48 074 443,39	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>2 218 099,43</b>		<b>2 974 269,03</b>	
<b>ECARTS DU CONVERSION-PASSIF (H)</b>	<b>139 682,12</b>		<b>139 757,71</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>977 642 952,84</b>		<b>793 294 140,39</b>	
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>2 633 877 813,75</b>		<b>2 793 901 256,83</b>	
. Crédit d'escompte	411 865 258,60		298 691 623,63	
. Crédit de trésorerie	902 227 596,34		1 204 896 863,67	
. Banques	1 319 784 998,81		1 290 312 769,53	
<b>TOTAL III</b>	<b>2 633 877 813,75</b>		<b>2 793 901 256,83</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>7 447 153 554,20</b>		<b>7 693 898 107,37</b>	

(1) Capital personnel débiteur.  
 (2) Beneficiaire (+) , Définitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	PROGRES A L'EXERCICE 1	CONVERSION LES EXERCICES PRECED. 2		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
. Ventes de marchandises (en l'état)	428 136,59		428 136,59	3 732 084,21
. Ventes de biens et de services produits	1 351 524 978,10	686 840,70	1 352 211 818,80	1 367 658 503,72
. Chiffres d'affaires	<b>1 351 953 114,69</b>	<b>686 840,70</b>	<b>1 352 639 955,39</b>	<b>1 371 390 677,93</b>
. Variation des stocks de produit (4) (1)	(136 240 380,80)		(136 240 380,80)	(198 502 368,80)
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	2 004 912,22		2 004 912,22	141 500 952,50
. Subventions d'exploitation	368 888,09		368 888,09	362 551,38
. Autres produits d'exploitation	16 622 320,14		16 622 320,14	10 049 390,88
. Reprises d'exploitation, transferts en charges				
<b>TOTAL I</b>	<b>1 235 508 846,84</b>	<b>686 840,70</b>	<b>1 236 195 687,34</b>	<b>1 355 731 304,13</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
. Achats (revenus (2) de marchandises	402 864,71		402 864,71	3 371 150,00
. Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 087 042 167,76	410,60	1 087 042 578,36	1 160 769 659,83
. Autres charges extérieures	95 343 414,56	9 480,66	95 352 895,22	100 615 389,02
. Impôts et taxes	722 835,19		722 835,19	709 076,29
. Charges de personnel	101 732 002,30		101 732 002,30	105 161 199,25
. Autres charges d'exploitation				900 000,00
. Dotations d'exploitation	157 152 189,06		157 152 189,06	100 555 540,73
<b>TOTAL II</b>	<b>1 442 935 483,37</b>	<b>9 891,10</b>	<b>1 442 405 374,53</b>	<b>1 907 605 795,30</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>(206 209 687,19)</b>	<b>(151 334 491,25)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	7 120 374,71		7 120 374,71	1 500 000,00
. Gains de change	113 473,33		113 473,33	4 349 994,61
. Intérêts et autres produits financiers	3 309 148,57	193 137,10	3 502 285,67	561 000,00
. Reprises financières, transferts de charges				67 774 745,55
<b>TOTAL III</b>	<b>10 542 996,61</b>	<b>193 137,10</b>	<b>10 736 133,71</b>	<b>74 186 560,44</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
. Charges d'intérêts	106 230 325,19		106 230 325,19	127 927 855,21
. Pertes de change	4 511 873,42		4 511 873,42	3 017 229,43
. Autres charges financières				130 315,85
. Dotations financières	2 807 296,43		2 807 296,43	34 727 456,76
<b>TOTAL V</b>	<b>113 549 495,04</b>		<b>113 549 495,04</b>	<b>165 811 857,05</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>(102 813 361,33)</b>	<b>(91 625 296,61)</b>
<b>RESULTAT COURANT (III+IV)</b>			<b>(209 023 048,52)</b>	<b>(242 959 787,86)</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
. Produits des cessions d'immobilisations	1 530 000,00		1 530 000,00	680 400,00
. Subvention d'équilibre	2 614 063,08		2 614 063,08	814 063,07
. Reprises sur subventions d'investissement	512 043,56	794 226,37	1 306 269,93	520 403,71
. Autres produits non courants				
. Reprises non courantes, transferts de charges				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>4 195 136,63</b>	<b>794 226,37</b>	<b>4 989 363,00</b>	<b>2 014 866,78</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
. Valeurs nettes d'amort. des immob. cédées	1 379 847,00		1 379 847,00	683 333,27
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	79 058,28		79 058,28	1 795 165,90
. Dotations non courantes aux amort. et aux provi.				
<b>TOTAL IX</b>	<b>1 458 905,28</b>		<b>1 458 905,28</b>	<b>2 478 499,17</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>3 530 457,72</b>	<b>(463 632,39)</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>(305 492 591,90)</b>	<b>(243 423 420,25)</b>
<b>IMPOT SUR LES RESULTATS</b>	<b>8 806 000,00</b>		<b>8 806 000,00</b>	<b>6 893 427,00</b>
<b>RESULTAT NET (XII-XIII)</b>			<b>(312 298 591,90)</b>	<b>(250 316 847,25)</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>1 251 921 182,95</b>	<b>1 431 932 731,35</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>1 564 219 774,85</b>	<b>1 682 249 578,60</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>(312 298 591,90)</b>	<b>(250 316 847,25)</b>

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2013



Accounting & Auditing, Management Consulting, Tax & Advisory Services  
 Siège Social : Bd. du 6 Avril - Palmer - Casablanca - Maroc  
 Tél : +212 22 98 84 01 82 - Fax : +212 22 98 92 73  
 E-mail : adassoci@adassociates.ma



40, Bouchard Anta  
 Casablanca

Casablanca, le 20 septembre 2013

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 anonyme MAGHREB STEEL comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 01 janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 1.472.782.894,82**, dont une perte nette de **MAD 312.298.591,90**, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.