

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014			
	EXERCICE		EX. PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	84 364 476,73	54 112 196,73	30 252 280,00	28 361 447,28
Frais préliminaires	15 014 077,02	12 614 077,02	2 399 999,97	5 402 815,21
Charges à répartir sur plusieurs exercices	69 350 399,71	41 498 119,68	27 852 280,03	22 958 632,07
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	5 069 998,07	4 783 025,78	287 973,29	602 296,76
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 967 398,07	4 782 025,78	185 372,29	499 696,75
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	107 600,00		107 600,00	107 600,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 741 466 305,25	1 098 279 958,05	4 646 186 347,30	4 909 534 928,03
Terrains	591 132 624,15	112 910 519,54	478 222 104,61	500 705 217,01
Installations techniques, matériel et outillage	5 090 885 891,93	966 282 786,40	4 124 603 105,53	4 343 128 475,84
Matériel de transport	4 232 979,78	3 924 277,44	308 702,34	1 997 913,47
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	19 307 923,16	15 162 374,67	4 145 548,49	5 144 480,17
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	38 906 886,31		38 906 886,31	58 558 851,54
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	46 281 534,85	512 072,10	45 739 462,75	45 004 299,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	39 899 862,75		39 899 862,75	39 174 606,00
Titres de participation	6 341 672,10	512 072,10	5 829 600,00	5 829 600,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	3 282 283,78		3 282 283,78	2 977 383,24
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance	3 282 283,78		3 282 283,78	2 977 383,24
TOTAL I (a+b+c+d+e)	5 884 424 598,78	1 157 686 252,66	4 725 738 346,12	4 985 580 364,30
STOCKS (f)	1 127 453 001,00	56 696 616,86	1 070 856 384,14	1 028 647 169,03
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	597 416 269,42	26 632 222,86	570 784 046,56	428 541 488,76
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résid.	219 628 083,88		219 628 083,88	250 449 278,09
Produits finis	310 550 647,70	30 064 394,00	280 444 253,70	347 059 160,62
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	1 146 446 680,71	12 865 503,51	1 133 881 177,20	1 338 608 432,13
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 795 281,89		2 795 281,89	1 606 831,52
Clients et comptes rattachés	765 313 785,79	12 565 503,51	752 748 282,28	872 469 374,88
Personnel	44 668,65		44 668,65	30 645,66
Fournisseurs	362 670 325,75		362 670 325,75	440 774 328,17
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	8 230 684,98		8 230 684,98	17 633 957,23
Compte de régularisation actif	7 391 933,65		7 391 933,65	6 693 294,67
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)				
(Eléments circulants)	1 052 812,02		1 052 812,02	971 909,47
TOTAL II (f+g+h+i)	2 374 857 493,73	69 762 120,37	2 305 795 372,86	2 368 272 510,63
TRESORERIE - ACTIF	1 857 805,13		1 857 805,13	2 947 416,40
Chèques et valeurs à encaisser	642 000,00		642 000,00	987 396,22
Banques, T.G & C.P.	1 148 600,17		1 148 600,17	1 637 713,48
Caisses, régies, avances et accreditifs	67 204,96		67 204,96	322 306,70
TOTAL III	1 857 805,13		1 857 805,13	2 947 416,40
TOTAL GENERAL I-II-III	8 160 334 897,64	1 226 948 373,03	6 933 386 524,61	7 356 755 291,33

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014			
	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	4
I	PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises	542 516,98		542 516,98	428 137,78
Ventes de biens et services produits	2 297 665 356,96	22 406,80	2 297 687 763,76	2 402 938 083,34
Variation de stock de produits	-71 087 128,16		-71 087 128,16	-116 080 979,32
Immobilisations produites pour l'axe p/celle-même	7 605 952,18		7 605 952,18	6 168 897,08
Subvention d'exploitation	307 822,04		307 822,04	505 710,03
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation, transfert de charges	3 113 296,92		3 113 296,92	18 065 216,63
TOTAL I	2 238 167 816,72	22 406,80	2 238 190 223,52	2 312 025 065,54
II	CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats revendus de marchandises	488 745,29		488 745,29	402 969,87
Achats consommés de matières et de fournitures	2 050 197 784,23		2 050 197 784,23	2 092 708 174,90
Autres charges externes	161 851 433,03	152 944,04	1 62 004 277,07	165 510 159,83
Impôts et taxes	2 521 967,96		2 521 967,96	1 491 780,67
Charges de personnel	178 218 946,24		178 218 946,24	196 490 250,21
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	376 982 461,78		376 982 461,78	311 652 376,12
TOTAL II	2 770 291 238,53	152 944,04	2 770 444 182,57	2 768 855 731,62
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			
			-532 253 959,05	-456 830 666,08
IV	PRODUITS FINANCIERS			
Produits des titres de participation et autres titres	1 250 000,00		1 250 000,00	2 500 000,00
Gains de change	7 523 411,18		7 523 411,18	12 451 426,96
Intérêts et autres produits financiers	173 395,96		173 395,96	306 610,43
Reprises financières, transfert de charges	3 049 292,71		3 049 292,71	3 309 148,57
TOTAL IV	11 996 099,85		11 996 099,85	18 567 185,96
V	CHARGES FINANCIERES			
Charges d'intérêts	196 788 811,73		196 788 811,73	210 055 721,32
Pertes de changes	16 787 708,82		16 787 708,82	7 180 467,77
Autres charges financières	335 446,71		335 446,71	
Dotations financières	4 335 095,80		4 335 095,80	3 049 292,71
TOTAL V	218 247 033,06		218 247 033,06	220 285 380,80
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			
			-102 146 933,21	-132 718 194,84
VII	RESULTAT COURANT (III - VI)			
			-574 400 892,26	-589 548 860,92
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
Produits des cessions d'immobilisations	3 266 815,62		3 266 815,62	2 485 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	5 228 126,16		5 228 126,16	5 228 126,16
Autres produits non courants	601 459,21	1 529 843,50	2 221 302,71	3 770 344,39
TOTAL VIII	9 186 400,99	1 529 843,50	10 716 244,49	11 483 470,55
IX	CHARGES NON COURANTES			
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	5 297 303,80		5 297 303,80	3 197 360,23
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	593 980,55		593 980,55	636 843,51
Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
TOTAL IX	5 891 284,35		5 891 284,35	3 834 203,74
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			
			4 824 960,14	7 649 266,81
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)			
			-579 625 852,42	-601 908 596,11
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			
			11 548 532,00	12 113 893,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			
			-568 077 320,42	-613 821 703,11
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I - IV + VIII)			
			2 260 992 567,86	2 342 675 722,05
XV	TOTAL DES CHARGES (II - V - IX + XII)			
			3 086 131 031,98	3 094 287 210,16
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)			
			-825 138 464,12	-751 611 488,11

1) Variation de stocks: stocks final - stocks initial (augmentation (+); diminution (-))
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014	
	Exercice 31/12/2014	Exercice précédent 31/12/2013
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel (1)	2 400 000 000,00	2 400 000 000,00
Moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé, dont versé		-300 000 000,00
Moins: Capital appelé		
Moins: Dont versé		
F		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
I		
Ecarts de reévaluation		
N		
Reserve légale	17 166 374,16	17 166 374,16
A		
Autres réserves	165 128 952,35	165 128 952,35
N		
Report à nouveau (2)	-1 257 526 785,12	-595 315 297,01
C		
Resultat net de l'exercice (2)	-745 228 464,12	-662 211 488,11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	579 540 077,27	1 024 768 541,39
M		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	90 259 267,98	95 487 394,14
Subventions d'investissement	90 259 267,98	95 487 394,14
N		
Provisions réglementées		
T		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (Ajout)		
DETTES DE FINANCEMENT (c)	3 054 703 897,57	2 981 987 204,49
Emprunts obligataires	3 054 703 897,57	2 981 987 204,49
R		
Autres dettes de financement		
M		
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)		
A		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	3 282 283,78	2 977 383,24
N		
Provisions pour charges	3 282 283,78	2 977 383,24
E		
Provisions pour risques	3 282 283,78	2 977 383,24
N		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	725 631,15	2 254 590,11
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	725 631,15	2 254 590,11
TOTAL I (a+b+c+d+e)	3 728 511 157,75	4 106 875 113,37
P		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	790 249 106,76	924 339 021,73
A Fournisseurs et comptes rattachés	602 944 478,36	574 729 484,71
S Clients créditeurs, avances et acomptes	6 260 210,93	67 041 774,85
S Personnel	89 220,65	8 584 409,28
I Organismes sociaux	6 604 385,84	7 210 896,72
F Etat	156 061 894,66	155 613 835,88
Comptes d'associés	1 800 000,00	96 268 646,00
J Autres créances		97 620,47
I Comptes de régularisation - passif	16 488 916,32	14 792 353,82
R		
Autres PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	7 330 131,76	2 985 359,32
C		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	1 741 620,87	66 605,14
TOTAL II (f+g+h)	799 320 859,49	927 390 986,19
T		
TRESORERIE - PASSIF		
R Crédits d'escompte	477 748 593,22	493 803 593,87
E Credi de trésorerie	1 139 618 050,06	1 038 688 525,17
S Banques (soldes créditeurs)	788 189 864,19	790 297 072,73
TOTAL III	2 495 554 507,47	2 322 789 191,77
TOTAL I+II+III	6 933 386 524,61	7 356 755 291,33

(1) Capital personnel débiteur
(2) Beneficiaire (+), déficitaire (-)

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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