

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2013			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	31/12/2012
Immo EN NON VALEUR (A)				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Immo INCORPORELLES (B)	5 033 234,76	4 072 424,42	960 810,34	1 407 406,54
Ecart d'acquisition	162 199,29	89 209,61	72 989,68	81 096,04
Immobilisations en recherche et développement				
Biens misapaisés directs et valeurs similaires	4 766 435,48	3 983 214,82	783 220,66	1 223 709,90
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	102 600,00		102 600,00	102 600,00
Immo. CORPORELLES (C)	6 129 806 270,21	742 305 293,27	5 387 500 976,93	5 622 493 019,45
Terrain	7 158 102,50		7 158 102,50	7 158 102,50
Constructions	625 450 646,68	75 892 153,83	549 558 492,85	459 475 020,35
Installations techniques, matériel et outillage	5 402 209 295,02	644 232 930,02	4 757 976 365,01	3 795 730 099,54
Matériel transport	15 311 640,88	9 233 534,76	6 078 106,12	6 973 223,54
Matériel, matériel de bureau et similaires divers	19 412 788,75	12 946 673,87	6 466 094,88	7 517 613,63
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	60 263 813,77		60 263 813,77	1 245 607 957,89
Immo. FINANCIÈRES (D)	40 844 728,80	512 072,10	40 332 656,70	40 337 662,15
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	39 578 344,00		39 578 344,00	39 578 344,00
Titres de participation	1 266 382,80	512 072,10	754 310,70	754 310,70
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	2 659 726,09		2 659 726,09	2 405 408,57
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	2 659 726,09		2 659 726,09	2 405 408,57
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 178 343 957,85	746 889 789,80	5 431 454 168,06	5 566 643 306,71
STOCKS (F)	1 012 780 247,75	3 739 310,80	1 009 040 936,95	1 122 674 694,24
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	431 715 796,99		431 715 796,99	420 859 191,74
Produits en cours	2 006 733,22		2 006 733,22	4 273 786,11
Produits intermédiaires et produits résiduels	228 207 067,57	31 997,30	228 175 070,27	433 381 870,38
Produits finis	350 850 649,97	3 707 313,50	347 143 336,47	264 159 852,01
CREANCES (G)	1 494 040 286,86	11 140 650,79	1 482 900 636,07	1 458 833 837,21
Fournis débiteurs avances et acomptes	2 465 390,88		2 465 390,88	1 781 233,49
Clients et comptes rattachés	895 703 253,00	11 140 650,79	884 562 602,21	847 940 322,53
Personnel	167 774,06		167 774,06	94 142,11
Etat	433 976 458,66		433 976 458,66	490 853 737,93
Etat Impôts différés	152 124 545,37		152 124 545,37	122 233 295,03
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	119 616,03		119 616,03	22 383 353,40
Comptes de régularisation Actif	10 302 249,02		10 302 249,02	3 557 757,73
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	149 337,45		149 337,45	904 946,60
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 507 869 872,05	14 879 961,59	2 492 989 910,46	2 582 413 478,04
TRESORERIE - ACTIF	5 171 957,95		5 171 957,95	17 140 828,76
Chèques et valeurs à encaisser	2 185 776,85		2 185 776,85	9 640 271,11
Banque, T.C. et C.C.P.	2 864 921,74		2 864 921,74	7 380 527,60
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	121 260,36		121 260,36	140 029,96
TOTAL III	5 171 957,95		5 171 957,95	17 140 828,76
TOTAL GENERAL (H+II+III)	8 691 385 787,85	761 769 751,39	7 929 616 036,47	8 166 197 703,51

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2013		EXERCICE PRECEDENT
	NET	NET	NET
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	2 400 000 000,00		2 400 000 000,00
Actionnaires, capital souscrit non appelé	(300 000 000,00)		(300 000 000,00)
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Reserves consolidées	17 925 980,59		17 925 980,59
Autres réserves	168 173 952,35		168 173 952,35
Report à nouveau (2)	(714 256 703,17)		(287 850 422,89)
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2) - part du groupe	(258 471 468,05)		(423 900 260,20)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	1 313 371 761,71		1 574 343 229,85
INTERETS MINORITAIRES (A2)			
Minoritaires dans le résultat			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	1 313 371 761,71		1 574 343 229,85
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	98 101 457,22		100 715 520,30
Subventions d'investissement	98 101 457,22		100 715 520,30
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 691 290 352,11		2 664 011 127,28
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	2 691 290 352,11		2 664 011 127,28
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	2 659 726,09		2 405 408,57
Provisions pour risques	2 659 726,09		2 405 408,57
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	912 600,05		1 097 920,55
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement	912 600,05		1 097 920,55
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 106 335 897,18		4 342 573 206,55
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 186 121 567,27		1 026 439 006,46
Fournisseurs et comptes rattachés	635 808 959,87		530 963 343,86
Clients créditeurs, avances et acomptes	51 052 322,33		27 442 248,41
Personnel	9 386 287,97		1 246 627,48
Organismes sociaux	8 531 157,41		7 506 600,00
Etat	112 062 008,22		128 990 394,02
Etat Impôts différés			
Comptes d'associés	99 383 648,00		2 415 002,00
Autres créanciers	30 689 521,79		41 175 894,20
Comptes de régularisation - Passif	230 227 081,69		286 728 906,53
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 353 704,11		3 141 671,13
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	142 220,13		142 862,94
TOTAL II (F+G+H)	1 188 647 491,50		1 029 723 240,13
TRESORERIE - PASSIF	2 634 632 647,78		2 793 901 256,83
Credits d'escompte	411 865 258,60		298 691 623,63
Credits de trésorerie	902 892 300,37		1 204 896 863,67
Banques de régularisation	1 319 704 998,81		1 290 312 769,53
TOTAL III	2 634 632 647,78		2 793 901 256,83
TOTAL GENERAL (H+II+III)	7 929 616 036,47		8 166 197 703,51

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire(+), Déficitaires(-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	EXERCICE 30/06/2013			EXERCICE PRECEDENT
	Propos à l'exercice 1	les exercices précédents 2	142	PRECEDENT
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en Réseil)	1 400 294,93		1 400 294,93	21 039 202,70
Ventes de biens et services produits	1 353 034 289,80	600 040,70	1 354 074 330,50	1 309 310 474,10
Chiffres d'affaires (1)	1 355 240 674,73	686 840,70	1 355 927 515,61	1 309 930 676,85
Variation des stocks de produits (1) (1)	(130 240 388,50)		(130 240 388,50)	(158 500 369,50)
Immo. p.d. par fait pour elle-même	2 884 012,22		2 884 012,22	141 630 052,56
Autres produits d'exploitation	388 898,00		388 898,00	362 661,38
Reprises d'exploitations transferts de charges	16 627 695,62		16 627 695,62	10 092 013,90
TOTAL I	1 238 901 782,33	686 840,70	1 239 588 423,33	1 375 382 926,09
II				
Achats revendus (2) de marchandises	8 037 766,47		8 037 766,47	21 179 462,78
Achats consommés (2) de mat. et fournitures	6 070 316 704,80	410,60	1 080 316 205,00	1 190 787 000,76
Autres charges externes	67 705 051,62		67 895 072,98	70 534 664,04
Impôts et taxes	746 093,04		746 093,04	723 160,54
Charges de personnel	103 151 014,42	40 235,04	103 191 049,90	100 459 080,45
Autres charges d'exploitation	173 712 001,72		173 712 001,72	8 900 000,00
Dotations d'exploitation				
TOTAL II	1 433 760 462,66	55 126,70	1 433 815 589,36	1 526 694 085,37
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
IV PRODUITS FINANCIERS				
Ecart de change positif				760 000,00
Prod. titres de part. et titres immo.				
Cénao de change	7 175 241,05		7 175 241,05	4 370 307,24
Intrinsèques et autres produits financiers	113 473,33	193 137,10	305 610,43	301 820,28
Reprises financières: transferts de charges	3 310 927,87		3 310 927,87	67 773 269,19
TOTAL IV	10 596 736,85	193 137,10	10 791 874,05	73 498 040,67
V CHARGES FINANCIÈRES				
Ecart de change négatif				
Charges d'intérêts	116 976 187,47		116 976 187,47	139 826 326,11
Partes de change	4 554 084,24		4 554 084,24	3 033 190,17
Autres charges financières				
Dotations financières	2 809 003,54		2 809 003,54	130 315 05,05
TOTAL V	124 339 335,25		124 339 335,25	177 371 519,60
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
VII RESULTAT COURANT (III+VI)				
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	24 000 000,00		24 000 000,00	52 313 021,50
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'invest.	2 614 063,08		2 614 063,08	814 063,07
Autres produits non courants	51 001 41	794 220,37	845 307,78	520 458,97
Reprises non courantes: transferts de charges	75 460,80		75 460,80	
TOTAL VIII	27 571 213,95	794 220,37	28 365 480,32	53 648 143,54
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. immo. cédées	1 379 847,00		1 379 847,00	683 333,27
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	153 222,39		153 222,39	1 795 634,65
Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	1 533 069,39		1 533 069,39	2 478 967,92
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)				
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XIII RESULTAT NET des entreprises intégrées				
Douze (ou) dans le résultat des entreprises incluses au titre de l'équivalence			(8 109,96)	(8 109,96)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Résultat net de l'ensemble consolidé			(258 471 468,05)	(244 610 366,33)
Résultat minoritaire				
Résultat net part du groupe			(258 471 468,05)	(244 610 366,33)

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



Accounting & Auditing, Management Consulting, Tax & Advisory Services



40, Boulevard Anfa Casablanca

Casablanca, le 20 septembre 2013

GRUPE MAGHREB STEEL SA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE DE MAGHREB STEEL SA PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Maghreb Steel SA et de ses filiales comprenant le Bilan consolidé et le compte de produits et charges consolidé au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres de l'ensemble consolidés totalisant 1.313.371.761,71 MAD, dont une perte nette part du groupe de 258.471.468,05 MAD.

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 consolidés 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-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2013, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Les Commissaires aux Comptes

AD ASSOCIES

Fouad AKESBI
Associé - Gérant</

MAGHREB STEEL

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Exercice du 01/01/2013 au 30/06/2013

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