

Communication financière

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2015			EXERCICE PRECEDENT 31/12/14
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	
Imm. EN NON VALEUR (A)				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Imm. INCORPORÉES (B)	5 449 998,88	5 108 519,87	341 479,02	359 596,23
Leas d'immobilisations	7 158 102,50	129 739,43	32 459,98	
Immobilisations en recherche et développement	5 185 100,60	4 078 764,44	206 439,16	200 126,46
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Imm. CORPORELLES (C)	1 021 600,00	1 573 407 904,30	4 618 516 912,56	4 938 005 583,82
Terrain	1 158 102,50		7 158 102,50	7 158 102,50
Constructions	633 980 304,16	160 000 000,74	4 784 796,63	5 07 581 573,84
Installations techniques, matériel et outillage	5 512 746 529,10	1 389 354 363,08	4 123 392 146,01	4 377 722 745,12
Matériel transport	4 848 862,33	2 264 484,69	2 614 907,84	2 290 207,84
Matériel de bureau et aménagements divers	21 201 236,29	16 792 080,89	4 409 155,60	4 346 538,58
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	7 069 803,57		7 069 803,57	38 906 686,33
Imm. FINANCIÈRES (D)	48 554 510,85	512 072,10	48 042 438,75	45 234 243,75
Autres créances financières	42 366 243,75		42 366 243,75	39 900 386,75
Titres de participation	4 188 267,10	512 072,10	3 676 195,00	5 334 860,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	345 740,88		345 740,88	3 282 283,78
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	345 740,88		345 740,88	3 282 283,78
STOCKS (F)	1 109 870 547,15	1 372 038 496,37	4 667 246 371,20	4 868 917 489,60
Marchandises				
Matières et fabriquats consommables	624 837 001,82		624 837 001,82	570 784 046,56
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	285 546 959,49		285 546 959,49	219 628 093,88
Produits fins	199 486 585,84	5 645 737,00	193 840 848,84	300 442 353,20
CRÉANCES (G)	1 303 007 129,39	33 972 480,67	1 269 034 648,72	1 399 786 413,92
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	4 661 883,09		4 661 883,09	2 801 825,28
Clients et comptes rattachés	652 466 192,88	53 975 480,67	598 490 712,21	754 913 867,10
Personnel	196 824,21		196 824,21	201 756,98
Etat	355 188 655,99		355 188 655,99	363 318 093,37
Etat Impôts différés	52 148 380,15		52 148 380,15	237 286 167,09
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	8 324 006,00		8 324 006,00	6 283 103,90
Comptes de régularisation Actif	29 601 126,79		29 601 126,79	7 422 028,11
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	76 525,10		76 525,10	1 061 095,82
TOTAL II (F+G+H+I)	2 412 954 201,64	59 621 217,67	2 353 332 983,97	2 465 703 893,87
TRESORERIE - ACTIF	3 778 317,42		3 778 317,42	2 488 277,05
Chèques et valeurs à encaisser	1 711 403,08		1 711 403,08	962 000,00
Banque, T.G. et C.C.P.	1 745 732,27		1 745 732,27	1 708 874,44
Caisse, Régies d'avances et accredits	321 172,08		321 172,08	107 402,61
TOTAL III	3 778 317,42		3 778 317,42	2 488 277,05
TOTAL GENERAL (I+II+III)	8 663 007 586,54	1 638 649 713,94	7 024 357 872,60	7 455 133 668,52

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	EXERCICE 31/12/2015	les exercices précédents	1+2	EXERCICE PRECEDENT
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de biens et services (hors Filiales)	400 000,00		400 000,00	1 042 000,00
Chiffres d'affaires	2 174 904 903,24		2 174 904 903,24	3 202 058 473,24
Variation de stocks de produits (I+II)	2 175 514 390,24		2 175 514 390,24	2 303 100 533,87
Immu.pd. par l'ent. pour elle-même	(45 103 186,25)		(45 103 186,25)	(71 087 128,36)
Autres produits d'exploitation	276 077,73		276 077,73	7 605 822,83
Reprises d'exploitation/transferts de charges	79 947 389,85		79 947 389,85	307 822,04
TOTAL I	2 201 935 477,17		2 201 935 477,17	2 243 197 256,55
II CHARGES FINANCIÈRES				
Archats revendus/fin. marchandises	794 396,31		794 396,31	4 448 872,20
Archats consommés (I) de mat. et fournitures	1 915 812 522,20		1 915 812 522,20	2 044 087 627,64
Autres charges externes	116 809 252,70		116 809 252,70	127 975 649,01
Impôts et taxes	7 299 913,19		7 299 913,19	2 602 809,78
Charges de personnel	172 955 966,46		172 955 966,46	181 537 842,63
Autres charges d'exploitation	403 889 981,37		403 889 981,37	405 068 206,42
Dotations d'exploitation				
TOTAL II	2 617 231 050,04		2 617 231 050,04	2 767 502 009,74
III RESULTAT FINANCIER - (I-IV)	(415 295 572,87)		(415 295 572,87)	(524 304 753,19)
IV PRODUITS FINANCIERS				
Ecart de change positif				625 000,00
prods. titres de part. et titres imm.				7 547 177,88
Gains de change	8 033 493,27		8 033 493,27	179 499,94
Intérêts et autres produits financiers	4 343 712,20		4 343 712,20	3 056 362,60
Reprises financières/transferts de charges				
TOTAL IV	12 377 205,47		12 377 205,47	11 392 938,87
V CHARGES FINANCIÈRES				
Ecart de change négatif				214 956 01,26
Charges d'intérêts	172 591 117,81		172 591 117,81	16 796 135,15
Pertes de change	18 069 960,02		18 069 960,02	
Autres charges financières	20 170,71		20 170,71	335 416,71
Dotations financières				
TOTAL V	191 103 514,62		191 103 514,62	236 427 437,77
VI RESULTAT FINANCIER - (I-IV-V)	(178 726 309,16)		(178 726 309,16)	(225 029 497,85)
VII PRODUITS NON COURANTS	(592 321 887,63)		(592 321 887,63)	(729 355 726,04)
Produits des cessions d'immobilisations	3 378 119,37		3 378 119,37	44 800 916,69
Subvention d'équilibre	3 226 120,10		3 226 120,10	45 692 241,64
Reprises sur immobilisations	4 932 917,69	3 321 276,49	8 254 194,18	2 233 046,05
Autres produits non courants				
Reprises non courantes/transferts de charges				
TOTAL VII	13 530 163,33	3 321 276,49	16 850 439,72	52 202 041,36
VIII CHARGES NON COURANTES				
Valeur nette de l'annul. immo. cédées				5 973 580,30
Subventions accordées	775 756,83	261 096,02	1 036 852,85	596 181,97
Autres charges non courantes				
Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL VIII	775 756,83	261 096,02	1 036 852,85	596 181,97
IX RESULTAT NON COURANT (VII+VIII)	12 754 396,50	3 582 372,51	17 337 232,57	53 798 223,33
X RESULTAT AVANT IMPOTS (VI+IX)	(165 971 912,66)	3 844 649,01	(162 127 263,65)	(271 527 274,52)
XI IMPOTS SUR LES RESULTATS	216 164 258,48		216 164 258,48	(62 240 107,70)
XII RESULTAT NET DES AUTRES IMPOTS (X+XI)	(149 807 654,18)		(149 807 654,18)	(333 767 382,22)
Quote part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'évaluation				
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	(149 807 654,18)		(149 807 654,18)	(333 767 382,22)
RESULTAT NET	(149 807 654,18)		(149 807 654,18)	(333 767 382,22)
RESULTAT NET PAR PART DU GROUPE	(149 807 654,18)		(149 807 654,18)	(333 767 382,22)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Exercice 31/12/15	Exercice précédent 31/12/14
Résultat net total consolidé	(792 870 205,13)	(641 439 553,23)
Ajustements:		
Elim. du résultat des mises en équivalence		
Elim. des amortissements et provisions	331 516 327,30	341 185 319,68
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	(3 186 664,33)	(38 827 330,80)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	(464 540 542,16)	(339 081 564,35)
Incidence de la variation du BPS	15 700 135,66	(73 848 507,76)
Incidence des variations de périmètre		
Incidence de variation de cours de change		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(21 399 942,29)	(37 679 908,97)
Acquisition d'actifs financiers	(252 350,00)	(4 722 495,00)
Variation des prêts et avances consentis	(2 465 845,00)	(725 163,75)
Subventions d'investissement reçues		
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	3 370 119,37	44 800 916,69
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(20 749 013,91)	(32 833 052,72)
Augmentation de capital	76 000 000,00	300 000 000,00
Émission d'emprunts	1 497 615 384,66	129 693 892,97
Remboursement d'emprunts	(57 198 746,34)	(59 999 296,05)
Dividendes payés aux actionnaires du groupe		(625 000,00)
Dividendes payés aux minoritaires		64 872 526,26
Autres flux liés aux opérations de financement	(841 336 566,04)	
Incidence des changements de principes comptables		
Variation de la trésorerie	204 497 627,88	685 400,02
Trésorerie d'ouverture	(785 731 587,14)	(786 416 987,16)
Trésorerie de clôture	(581 233 959,26)	(785 731 587,14)

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2015		EXERCICE PRECEDENT 31/12/14
	NET	NET	
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	2 475 000 000,00	2 400 000 000,00	
Actions/Parts/capitaux souscrits non alloués			
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Écarts de réévaluation	17 925 980,59	17 925 980,59	
Reserves composites	168 173 952,35	168 173 952,35	
Autres réserves			
Report à nouveau (2)			
Résultats nets en instance d'affectation (3)			
Résultat net de l'exercice (2)- part du groupe	(792 870 205,13)	(641 439 553,23)	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	(47 769 598,20)	670 100 607,29	
INTERETS MINORITAIRES (A2)			
Minoritaires dans le résultat			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ (A)	(47 769 598,20)	670 100 607,29	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	85 031 141,82	90 259 297,88	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 769 855 514,91	3 333 602 992,16	
Emprunts obligataires	893 000 000,00		
Autres dettes de financement	3 876 855 514,91	3 333 602 992,16	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	345 740,88	3 282 283,78	
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	1 953 203,82	725 631,15	
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 809 416 003,23	4 097 970 792,71	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	847 397 462,45	942 512 717,43	
Fournisseurs et comptes rattachés	541 321 072,03	602 536 887,42	
Clients créanciers/avances et acomptes	6 009 862,63	6 370 986,49	
Personnel	1 601 194,51	89 420,65	
Organismes sociaux	7 941 523,90	6 833 618,21	
Etat	133 974 026,62	156 792 247,76	
Etat Impôts différés			
Comptes d'associés	2 930 000,00	2 765 002,00	
Autres créanciers	153 619 786,55	167 124 842,93	
Autres provisions pour risques et charges (G)	6 040 349,48	7 338 413,20	
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Éléments circulants) (H)	201 706,45	1 757 245,68	
TOTAL II (F+G+H)	853 903 515,38	951 608 376,69	
TOTAL GENERAL (I+II+III)	847 079 122,79	847 079 122,79	
TRESORERIE - PASSIF			
Crédits d'escompte	1 361 038 353,99	2 405 504 507,47	
Crédits de trésorerie	579 815 609,55	477 748 593,22	
Crédits de cession			