

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2015

BILAN ACTIF				
ACTIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2015			EXERCICE PRECEDENT 31/12/2014
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	
Immobilisations VALEUR (A)				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations CORPORELLES (B)	5 395 882,88	5 043 059,85	352 823,04	359 386,25
Cartes d'acquisition	162 199,29	121 649,47	40 549,82	48 659,79
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 131 083,60	4 921 410,38	209 673,21	208 126,46
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	102 600,00		102 600,00	102 600,00
Immobilisations CORPORALES (C)	6 187 609 270,52	1 403 217 118,92	4 784 392 151,60	4 938 005 583,82
Terrain	7 158 102,50		7 158 102,50	7 158 102,50
Constructions	633 880 304,18	143 152 643,08	490 727 661,10	507 581 023,75
Installations techniques, matériel et outillage	5 509 562 064,77	1 237 454 095,68	4 272 107 969,09	4 377 722 745,12
Matériel transport	9 739 597,94	6 617 062,95	3 122 534,99	2 290 287,54
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	20 199 398,56	15 993 317,20	4 206 081,36	4 346 538,58
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	7 069 802,57		7 069 802,57	38 906 836,33
Immobilisations FINANCIERES (D)	48 552 010,85	512 072,10	48 039 938,75	45 324 243,78
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	42 363 743,75		42 363 743,75	39 900 398,75
Titres de participation	6 188 267,10	512 072,10	5 676 195,00	5 423 845,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	338 246,80		338 246,80	3 282 283,78
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	338 246,80		338 246,80	3 282 283,78
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 241 895 411,05	1 408 772 250,86	4 833 123 160,19	4 986 971 497,60
STOCKS (F)	857 022 954,07	17 265 973,00	839 756 981,07	1 070 856 384,14
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	477 114 976,32		477 114 976,32	570 784 046,56
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	172 140 255,18		172 140 255,18	219 628 083,88
Produits finis	207 767 722,57	17 265 973,00	190 501 749,57	280 444 253,70
CREANCES (G)	1 493 598 726,05	12 565 503,51	1 481 033 222,54	1 393 786 413,92
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	2 812 818,79		2 812 818,79	2 801 825,28
Clients et comptes rattachés	846 470 162,37	12 565 503,51	833 904 658,86	754 513 367,10
Personnel	350 907,92		350 907,92	201 756,98
Etat	315 224 406,35		315 224 406,35	363 318 093,37
Etat Impôts différés	295 654 269,93		295 654 269,93	257 286 167,09
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	4 050 938,20		4 050 938,20	8 243 185,98
Comptes de régularisation Actif	29 035 222,50		29 035 222,50	7 422 018,13
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 015 084,68		1 015 084,68	1 061 095,82
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (I)	1 015 084,68		1 015 084,68	1 061 095,82
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 351 636 764,80	29 831 476,51	2 321 805 288,29	2 465 703 893,87
TRESORERIE - ACTIF	24 040 447,93		24 040 447,93	2 458 277,05
Cheques et valeurs à encaisser	117 254,58		117 254,58	642 000,00
Banque, T.G. et C.C.P.	1 334 335,47		1 334 335,47	1 708 874,44
Caisses, Régies, avances et crédits	22 588 857,88		22 588 857,88	107 402,61
TOTAL III	24 040 447,93		24 040 447,93	2 458 277,05
TOTAL GENERAL (I+II+III)	8 617 572 623,78	1 438 603 727,37	7 178 968 896,41	7 455 133 668,52

BILAN PASSIF			
PASSIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2015		EXERCICE PRECEDENT 31/12/2014
	NET	NET	
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	2 400 000 000,00		2 400 000 000,00
Actionnaires, capital souscrit non appelé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Réserves consolidées	17 925 980,59		17 925 980,59
Autres réserves	168 173 952,35		168 173 952,35
Report à nouveau (2)	(1 915 999 325,64)		(1 274 559 777,42)
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2) - part du groupe	(268 652 018,53)		(641 439 553,23)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	401 448 588,77		670 100 607,29
INTERETS MINORITAIRES (A2)			
Minoritaires dans les réserves			
Minoritaires dans le résultat			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	401 448 588,77		670 100 607,29
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	87 645 204,90		90 259 267,98
Subventions d'investissement	87 645 204,90		90 259 267,98
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 563 636 949,55		3 333 602 992,16
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	3 563 636 949,55		3 333 602 992,16
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	338 246,80		3 282 283,78
Provisions pour risques	338 246,80		3 282 283,78
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	1 178 169,31		725 631,15
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement	1 178 169,31		725 631,15
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 054 247 159,34		4 997 970 782,37
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	786 017 350,92		942 512 717,45
Fournisseurs et comptes rattachés	492 520 425,67		602 536 887,42
Clients, crédateurs, avances et acomptes	7 643 552,18		6 370 898,49
Personnel	330 937,19		89 220,65
Organismes sociaux	7 754 929,00		6 833 618,21
Etat	118 402 771,42		156 792 247,77
Etat Impôts différés			
Comptes d'associés	3 180 002,00		2 765 002,00
Autres créanciers	34 098,77		34 098,77
Comptes de régularisation - Passif	156 060 634,70		167 124 842,93
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 683 575,22		7 338 415,56
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	252 492,98		1 757 245,68
TOTAL II (F+G+H)	793 953 419,12		951 608 378,69
TRESORERIE - PASSIF	2 330 768 317,96		2 405 554 507,47
Cheques et comptes	605 612 285,83		477 748 593,22
Cheques de trésorerie	920 060 557,86		1 139 616 050,06
Banques de régularisation	805 095 474,27		788 189 864,19
TOTAL III	2 330 768 317,96		2 405 554 507,47
TOTAL GENERAL (I+II+III)	7 178 968 896,41		7 455 133 668,52

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)				
NATURE	EXERCICE 30/06/2015			EXERCICE PRECEDENT 31/12/2014
	Propres à l'exercice	les exercices précédents	1+2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'Etat)	165 935,68		165 935,68	260 292,00
Ventes de biens et services produits	1 221 817 988,15		1 183 508 793,04	1 383 769 085,04
Chiffres d'affaires	1 221 983 924,03		1 221 983 924,03	1 383 769 085,04
Variation de stocks de produits (1) (1)	(150 228 553,83)		(150 228 553,83)	(4 841 306,81)
Immop. par fait pour client				2 243 923,65
Subventions d'exploitation	171 248,03		171 248,03	342 478,96
Autres produits d'exploitation	51 780 105,94		51 780 105,94	3 255 565,82
Reprises d'exploitations transferts de charges				
TOTAL I	1 123 706 524,17		1 123 706 524,17	1 231 934 360,28
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats reconstitués de marchandises	161 648,25		161 648,25	4 876 087,25
Achats consommés (2) de mat. et fournitures	1 011 712 108,34		1 011 712 108,34	1 091 965 566,40
Autres charges externes	52 914 090,56		52 914 090,56	66 061 402,84
Impôts et taxes	3 382 866,31		3 382 866,31	3 366 215,08
Charges de personnel	86 955 370,55		86 955 370,55	90 503 809,50
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	183 191 675,53		183 191 675,53	173 172 339,18
TOTAL II	1 337 818 649,54		1 337 818 649,54	1 429 912 420,04
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(214 112 125,37)		(214 112 125,37)	(197 978 059,76)
IV PRODUITS FINANCIERS				
Ecarts de change positif				
Prod. titres de part et titres immo.				
Coût de change	5 685 875,66		5 685 875,66	4 437 497,87
Intérêts et autres produits financiers				
Reprises non courantes transferts de charges	4 343 712,20		4 343 712,20	3 054 361,02
TOTAL IV	10 029 587,86		10 029 587,86	7 865 254,95
V CHARGES FINANCIERES				
Ecarts de change négatif				
Charges d'intérêts	84 845 374,99		84 845 374,99	108 458 098,47
Pertes de change	16 970 779,26		16 970 779,26	2 871 713,45
Autres charges financières	20 170,71		20 170,71	65 128,67
Dotations financières	1 543 321,48		1 543 321,48	2 805 720,82
TOTAL V	103 189 666,50		103 189 666,50	114 290 858,44
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(93 160 069,80)		(93 160 069,80)	(106 425 603,61)
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	(307 272 194,45)		(307 272 194,45)	(304 403 663,37)
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	1 976 293,94		1 976 293,94	22 731 231,63
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'invest.	2 614 065,08		2 614 065,08	2 614 065,08
Autres produits non courants	2 429 862,78		2 429 862,78	239 907,50
Reprises non courantes transferts de charges				
TOTAL VIII	6 620 219,80		6 620 219,80	25 885 202,27
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. immo. corp.	191 428,36		191 428,36	2 570 755,03
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	15 094,76		15 094,76	109 340,51
Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	206 433,12		206 433,12	2 680 095,56
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	6 413 786,67		6 413 786,67	22 905 106,66
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	(300 858 407,77)		(300 858 407,77)	(281 498 556,72)
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	(32 214 499,21)		(32 214 499,21)	(25 700 145,59)
XIII RESULTAT NET des entreprises intégrées	(268 643 908,57)		(268 643 908,57)	(255 708 411,33)
Quote part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			(8 109,96)	(8 109,96)
Resultat net de l'ensemble consolidé			(268 652 018,53)	(255 716 521,89)
Resultat minoritaire				
Resultat net part de groupe			(268 652 018,53)	(255 716 521,89)

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2015

AD ASSOCIATES Accounting & Auditing, Management Consulting, Tax & Advisory SERVICES
KPMG
 40, Boulevard Anfa Casablanca

Casablanca, le 28 septembre 2015