

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2018

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2018			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	31/12/2017
Immo. EN NON VALEUR (A)				
· Frais préliminaires.				
· Charges à répartir sur plusieurs exercices				
· Primes de remboursement des obligations				
Immo. INCORPORELLES (B)	5 768 945,47	5 404 163,13	364 782,34	259 031,25
· Ecart d'acquisition	162 199,29	162 199,29		
· Immobilisations en recherche et développement				
· Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	5 504 146,18	5 241 963,84	262 182,34	156 431,25
· Fonds commercial				
· Autres immobilisations incorporelles	102 600,00		102 600,00	102 600,00
Immo. CORPORELLES (C)	6 264 086 852,62	2 137 122 400,60	4 126 964 452,02	4 216 944 728,21
· Terrain	7 158 102,50		7 158 102,50	7 158 102,50
· Constructions	634 885 939,70	213 907 955,43	420 977 984,28	431 773 976,19
· Installations techniques, matériel et outillage	5 550 745 125,74	1 893 023 011,67	3 657 722 114,07	3 752 442 755,87
· Matériel, matériel de bureau et aménagts divers	9 695 242,55	9 138 545,83	556 696,71	739 483,55
· Mobilier, matériel de bureau et aménagts divers	26 433 857,87	21 052 887,67	5 380 970,20	5 339 349,77
· Autres immobilisations corporelles				
· Immobilisations corporelles en cours	35 168 584,26		35 168 584,26	19 491 060,33
Immo. FINANCIERES (D)	47 801 588,75		47 801 588,75	48 053 937,75
· Prêts immobilisés				
· Autres créances financières	42 377 743,75		42 377 743,75	42 377 743,75
· Titres de participation	5 423 845,00		5 423 845,00	5 676 194,00
· Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	4 615,44		4 615,44	74 238,22
· Diminution des créances immobilisées				
· Augmentation des dettes financières	4 615,44		4 615,44	74 238,22
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 317 662 002,28	2 142 526 563,73	4 175 135 438,55	4 265 331 935,43
STOCKS (F)	1 365 544 465,28		1 365 544 465,28	1 177 348 239,12
· Marchandises				
· Matières et fournitures consommables	692 321 396,59		692 321 396,59	546 277 086,09
· Produits en cours				
· Produits intermédiaires et produits résiduels	353 663 230,39		353 663 230,39	416 130 919,07
· Produits finis	319 559 838,30		319 559 838,30	214 940 233,96
CREANCES (G)	1 661 610 345,30	62 698 455,99	1 598 911 889,31	1 822 705 149,32
· Fournis, débiteurs, avances et acomptes	32 134 877,18		32 134 877,18	20 239 807,23
· Clients et comptes rattachés	1 382 485 299,89	62 698 455,99	1 319 786 843,90	1 461 642 206,61
· Personnel	202 250,00		202 250,00	55 662,65
· Etat	190 027 444,95		190 027 444,95	286 194 220,91
· Etat Impôts différés	41 419 974,40		41 419 974,40	42 868 696,33
· Comptes d'associés				
· Autres débiteurs	1 296 267,72		1 296 267,72	1 296 267,72
· Comptes de régularisation Actif	14 044 231,16		14 044 231,16	10 408 287,86
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
· (Eléments circulants)	172 803,40		172 803,40	777 737,63
TOTAL II (F+G+H+I)	3 027 327 613,98	62 698 455,99	2 964 629 157,99	3 000 831 126,07
TRESORERIE - ACTIF	4 707 306,50		4 707 306,50	3 606 650,19
· Chèques et valeurs à encaisser	1 515 519,68		1 515 519,68	960 000,58
· Banque, T.G. et C.C.P.	3 026 579,29		3 026 579,29	2 337 499,29
· Caisse, Régies d'avances et accreditifs	165 207,53		165 207,53	309 150,33
TOTAL III	4 707 306,50		4 707 306,50	3 606 650,19
TOTAL GENERAL (I+II+III)	9 349 696 922,76	2 205 225 019,73	7 144 471 903,03	7 269 769 711,69

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 30/06/2018		EXERCICE PRECEDENT
	NET	NET	NET
CAPITAUX PROPRES			
· Capital social ou personnel (1)	500 000 000,00		500 000 000,00
· Actionnaires, capital souscrit non appelé			
· Primes d'émission, de fusion, d'apport			
· Ecarts de réévaluation			
· Réserves consolidées	17 971 593,45		17 940 241,45
· Autres réserves	168 173 952,35		168 173 952,35
· Report à nouveau (2)	(849 792 997,11)		(728 479 788,48)
· Résultats nets en instance d'affectation (2)			
· Résultat net de l'exercice (2) - part du groupe	(115 124 661,54)		(121 281 856,59)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	(278 772 112,85)		(163 647 451,27)
INTERETS MINORITAIRES (A2)			
· Minoritaires dans les réserves			
· Minoritaires dans le résultat			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	(278 772 112,85)		(163 647 451,27)
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	72 322 026,16		74 822 026,18
· Subventions d'investissement	72 322 026,16		74 822 026,18
· Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 604 787 826,97		4 628 055 095,88
· Emprunts obligataires	893 000 000,00		893 000 000,00
· Autres dettes de financement	3 711 787 826,97		3 735 055 095,88
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	4 615,44		74 238,22
· Provisions pour risques	4 615,44		74 238,22
· Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	6 383,61		15,18
· Augmentation des créances immobilisées			
· Diminution des dettes de financement	6 383,61		15,18
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 398 348 739,33		4 539 303 924,20
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	964 809 742,65		1 061 635 761,04
· Fournisseurs et comptes rattachés	638 187 319,99		705 087 050,79
· Clients créditeurs, avances et acomptes	12 808 984,31		9 049 620,80
· Personnel	243 293,17		753 283,69
· Organismes sociaux	6 580 968,92		5 251 330,03
· Etat	198 825 757,88		230 014 935,62
· Etat Impôts différés			
· Comptes d'associés	1 800 000,00		2 415 000,00
· Autres créanciers			
· Comptes de régularisation - Passif	106 363 418,38		109 064 540,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	22 260 724,38		23 343 570,55
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	987 323,45		205 482,96
TOTAL II (F+G+H)	988 057 790,48		1 085 184 814,55
TRESORERIE - PASSIF	1 758 065 373,23		1 645 280 972,95
· Crédits d'escompte	810 736 307,08		841 037 929,17
· Crédits de trésorerie	286 116 833,15		162 205 920,39
· Banques de régularisation	661 212 233,00		642 037 123,38
TOTAL III	1 758 065 373,23		1 645 280 972,95
TOTAL GENERAL (I+II+III)	7 144 471 903,03		7 269 769 711,69

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

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	EXERCICE 30/06/2018			EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	les exercices précédents 2	1+2	EXERCICE PRECEDENT
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
· Ventes de marchandises (en l'état)	20 769 220,51		20 769 220,51	3 351 270,00
· Ventes de biens et services produits	1 644 900 421,33		1 644 900 421,33	1 816 472 952,81
Chiffres d'affaires	1 665 669 641,84		1 665 669 641,84	1 819 824 222,81
· Variation de stocks de produits (±) (1)	36 033 274,66		36 033 274,66	(108 699 550,45)
· Immo.pd. par l'ent. pour elle-même	252 593,00		252 593,00	924 448,00
· Subventions d'exploitation	198 241,34		198 241,34	284 962,35
· Autres produits d'exploitation	6 118 641,00		6 118 641,00	602 783,19
· Reprises d'exploitations/transferts de charges				
TOTAL I	1 708 272 391,84		1 708 272 391,84	1 712 936 865,90
II				
· Achats revendus (2) de marchandises	20 565 312,95		20 565 312,95	2 826 749,08
· Achats consommés (2) de mat. et fournitures	1 425 041 051,81		1 425 041 051,81	1 388 045 513,40
· Autres charges externes	78 663 292,71		78 663 292,71	88 415 398,57
· Impôts et taxes	1 341 390,15		1 341 390,15	1 344 148,54
· Charges de personnel	88 131 883,95		88 131 883,95	81 527 838,83
· Autres charges d'exploitation	112 362 412,65		112 362 412,65	117 847 137,70
· Dotations d'exploitation				
TOTAL II	1 726 105 344,22		1 726 105 344,22	1 680 006 786,11
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(17 832 952,38)		(17 832 952,38)	32 930 079,79
IV PRODUITS FINANCIERS				
· Ecart de change positif				
· Prod. titres de part. et titres immo.	4 423 117,89		4 423 117,89	6 547 433,76
· Gains de change				
· Intérêts et autres produits financiers	851 975,85		851 975,85	480 549,39
· Reprises financières/transferts de charges				
TOTAL IV	5 275 093,74		5 275 093,74	7 027 983,14
V CHARGES FINANCIERES				
· Ecart de change négatif	99 941 203,01		99 941 203,01	70 490 784,91
· Charges d'intérêts	6 137 650,96		6 137 650,96	3 611 697,35
· Pertes de change	252 350,00		252 350,00	
· Autres charges financières	177 418,84		177 418,84	868 226,48
· Dotations financières				
TOTAL V	106 508 622,81		106 508 622,81	74 970 708,75
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(101 233 529,07)		(101 233 529,07)	(67 942 725,60)
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	(119 066 481,45)		(119 066 481,45)	(35 012 645,82)
VIII PRODUITS NON COURANTS				
· Produits des cessions d'immobilisation	12 019 476,57		12 019 476,57	15 277 238,52
· Subvention d'équilibre				
· Reprises sur subventions d'invest.	2 500 000,02		2 500 000,02	2 500 000,02
· Autres produits non courants	43 767,66	26 401,06	70 168,72	58 417,94
· Reprises non courantes: transferts de charges	477 911,94		477 911,94	6 808 664,31
TOTAL VIII	15 041 156,19	26 401,06	15 067 557,25	24 644 320,78
IX CHARGES NON COURANTES				
· Valeurs nettes d'amort. immo. cédées				1 292 500,64
· Subventions accordées				
· Autres charges non courantes	1 302 240,90		1 302 240,90	7 101 150,79
· Dotations non courantes amort. et prov				(802 030,04)
TOTAL IX	1 302 240,90		1 302 240,90	7 591 621,39
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	13 738 915,29	26 401,06	13 765 316,35	17 052 699,39
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	(105 327 566,16)	26 401,06	(105 301 165,10)	(17 959 946,42)
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	9 823 496,44		9 823 496,44	11 695 930,94
XIII RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	(115 151 062,60)	26 401,06	(115 124 661,54)	(29 655 877,36)
· Quote part dans le résultat des entreprises incluses par · Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				(8 109,96)
Résultat net de l'ensemble consolidé			(115 124 661,54)	(29 663 987,33)
Résultat minoritaire				
Résultat net part du groupe			(115 124 661,54)	(29 663 987,33)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



40, Boulevard Anfa - 6^{ème} étage - Casablanca
Tel : 212 (0) 5 22 29 33 04 - Fax : 212 (0) 5 22 29 33 05



Accounting & Auditing