

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DÉCEMBRE 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	31/12/2013
Immo. EN NON VALEUR (A)				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Immo. INCORPORELLES (B)	5 310 936,20	4 951 549,95	359 386,25	699 425,67
Ecart d'acquisition	162 199,29	113 539,50	48 659,79	64 879,72
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 046 136,92	4 838 010,45	208 126,46	531 945,95
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	102 600,00		102 600,00	102 600,00
Immo. CORPORELLES (C)	6 178 875 003,75	1 240 869 419,92	4 938 005 583,82	5 246 942 049,60
Terrain	7 158 102,50		7 158 102,50	7 158 102,50
Constructions	633 880 304,18	126 299 280,44	507 581 023,75	534 173 760,48
Installations techniques, matériel et outillage	5 470 653 895,24	1 092 931 140,11	4 377 722 745,12	4 636 217 314,33
Matériel transport	8 302 617,94	8 012 330,39	2 290 287,54	5 455 586,25
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	19 973 207,56	15 626 668,98	4 346 538,58	5 378 434,50
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	38 906 886,33		38 906 886,33	58 558 851,54
Immo. FINANCIERES (D)	45 836 315,85	512 072,10	45 324 243,75	39 876 580,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	39 900 398,75		39 900 398,75	39 175 235,00
Titres de participation	5 935 917,10	512 072,10	5 423 845,00	701 350,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	3 282 283,78		3 282 283,78	2 077 383,24
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	3 282 283,78		3 282 283,78	2 077 383,24
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 233 304 539,58	1 246 333 041,96	4 986 971 497,60	5 289 595 443,51
STOCKS (F)	1 100 920 778,14	30 064 394,00	1 070 856 384,14	1 028 647 169,03
Marchandises	570 784 046,56		570 784 046,56	428 543 488,76
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	219 679 083,88		219 679 083,88	250 449 278,09
Produits intermédiaires et produits résiduels	310 508 647,70	30 064 394,00	280 444 253,70	347 059 160,62
CREANCES (G)	1 406 351 917,43	12 565 503,51	1 393 786 413,92	1 531 057 916,73
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 801 825,28		2 801 825,28	1 613 374,90
Clients et comptes rattachés	767 078 870,61	12 565 503,51	754 513 367,10	880 660 811,80
Personnel	201 756,98		201 756,98	252 338,05
Etat	363 318 093,37		363 318 093,37	441 350 884,46
Etat Impôts différés	257 286 167,09		257 286 167,09	183 430 204,66
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	8 243 185,98		8 243 185,98	17 648 104,73
Comptes de régularisation Actif	7 422 018,13		7 422 018,13	6 102 198,14
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 061 095,82		1 061 095,82	976 977,79
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 508 335 791,38	42 629 897,51	2 465 703 893,87	2 560 682 063,55
TRESORERIE - ACTIF	2 458 277,05		2 458 277,05	3 880 085,58
Chèques et valeurs à encaisser	642 000,00		642 000,00	1 015 263,67
Banque, T.G. et C.C.P.	1 708 874,44		1 708 874,44	2 465 420,97
Caisse, Régies d'avances et accredits	107 402,61		107 402,61	395 400,94
TOTAL III	2 458 277,05		2 458 277,05	3 880 085,58
TOTAL GENERAL (I+II+III)	8 744 096 608,01	1 288 962 939,49	7 455 133 668,52	7 854 157 592,63

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014		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
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)	-1 274 556 772,42		-713 006 703,17
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2) - part du groupe	-641 438 553,23		-580 928 069,24
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1)	670 100 607,29		1 012 165 160,53
INTERETS MINORITAIRES (A2)			
Minoritaires dans les réserves			
Minoritaires dans le résultat			
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A)	670 100 607,29		1 012 165 160,53
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	90 259 267,98		95 487 394,14
Subventions d'investissement	90 259 267,98		95 487 394,14
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 333 602 992,16		3 297 174 535,74
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	3 333 602 992,16		3 297 174 535,74
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	3 282 283,78		2 077 383,24
Provisions pour risques	3 282 283,78		2 077 383,24
Provisions pour charges			
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)	4 097 970 782,37		4 409 159 063,76
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	842 512 717,45		1 119 018 109,60
Fournisseurs et comptes rattachés	602 536 887,42		574 890 072,44
Clients créditeurs, avances et acomptes	6 370 898,49		67 152 482,41
Personnel	86 220,65		8 584 409,28
Organismes sociaux	6 833 616,27		7 441 039,42
Etat	158 792 247,71		157 126 955,98
Etat Impôts différés			
Comptes d'associés	2 765 002,00		96 883 648,00
Autres créanciers			97 620,47
Comptes de régularisation - Passif	167 124 842,93		206 841 901,61
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 338 415,56		3 112 696,54
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	1 757 245,68		78 530,97
TOTAL II (F+G+H)	951 608 378,69		1 122 209 337,10
TRESORERIE - PASSIF	2 405 554 807,47		2 322 789 191,77
Credits d'escompte	477 748 593,22		493 803 593,87
Credits de trésorerie	1 139 616 050,06		1 038 698 525,17
Banques de régularisation	788 189 864,19		790 297 073,73
TOTAL III	2 405 554 807,47		2 322 789 191,77
TOTAL GENERAL (I+II+III)	7 455 133 668,52		7 854 157 592,63

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	EXERCICE 31/12/2014			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)	1 042 060,63		1 042 060,63	8 199 156,27
Ventes de biens et services produits	2 302 036 086,44	22 406,80	2 302 058 493,24	2 410 378 572,14
Chiffres d'affaires	2 303 078 127,07	22 406,80	2 303 100 533,87	2 418 776 726,41
Variation de stocks de produits (-) (1)	-71 087 128,36		-71 087 128,36	-116 080 979,32
Impôt payé par l'Etat pour elle-même	7 605 952,18		7 605 952,18	6 176 788,33
Subventions d'exploitation	307 822,04		307 822,04	505 710,03
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitations transferts de charges	3 255 565,82		3 255 565,82	18 198 459,55
TOTAL I	2 243 160 338,75	22 406,80	2 243 182 745,55	2 327 575 705,00
II				
Achats revendus (2) de marchandises	5 458 872,18		5 458 872,18	8 837 571,63
Achats consommés (2) de mat. et fournitures	2 044 847 627,64		2 044 847 627,64	2 100 799 899,35
Autres charges externes	127 812 313,55	183 335,46	127 995 649,01	113 052 533,22
Impôts et taxes	2 602 809,78		2 602 809,78	6 519 899,42
Charges de personnel	181 492 607,11	45 235,54	181 537 842,65	199 476 804,16
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	405 086 208,47		405 086 208,47	343 198 433,18
TOTAL II	2 767 306 438,73	208 571,00	2 767 509 909,73	2 746 078 140,96
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-524 146 099,98	-186 164,20	-524 332 264,18	-438 499 435,96
IV PRODUITS FINANCIERS				
Ecart de change positif	625 000,00		625 000,00	1 250 000,00
Prod. titres de part. et titres immo.	7 547 177,88		7 547 177,88	12 518 212,68
Gains de change	173 395,96		173 395,96	306 610,43
Intérêts et autres produits financiers	3 054 361,03		3 054 361,03	3 310 022,57
Reprises financières transferts de charges				
TOTAL IV	11 399 934,87		11 399 934,87	17 384 845,66
V CHARGES FINANCIERES				
Ecart de change négatif				
Charges d'intérêts	214 950 501,26		214 950 501,26	231 035 492,70
Pertes de change	16 794 135,15		16 794 135,15	7 228 111,70
Autres charges financières	335 416,71		335 416,71	52 860,70
Dotations financières	4 343 379,60		4 343 379,60	3 054 361,03
TOTAL V	236 429 432,72		236 429 432,72	241 171 379,78
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-225 029 497,85		-225 029 497,85	-223 986 080,45
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	-749 165 597,83	-186 164,20	-749 351 762,03	-662 485 516,41
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	44 800 918,69		44 800 918,69	48 089 915,36
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'invest.	5 228 126,16		5 228 126,16	5 228 126,16
Autres produits non courants	703 202,96	1 529 843,50	2 233 046,46	3 777 877,76
Reprises non courantes transferts de charges				75 460,50
TOTAL VIII	50 732 247,81	1 529 843,50	52 262 091,31	57 171 379,78
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. immo. cédées	5 973 588,30		5 973 588,30	3 197 360,23
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	596 181,97		596 181,97	711 312,26
Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	6 569 770,27		6 569 770,27	3 908 672,49
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	44 162 477,54	1 529 843,50	45 692 321,04	53 262 707,29
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-705 007 120,30	1 343 679,30	-703 663 441,00	-609 222 809,12
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	-42 240 197,78		-42 240 197,78	-48 310 999,80
XIII RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	-847 267 012,60	1 343 679,30	-845 923 333,30	-860 911 849,31
Quote part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			-18 219,93	-18 219,93
Resultat net de l'ensemble consolidé			-641 438 553,23	-580 928 069,24
Resultat minoritaire				
Resultat net part du groupe			-641 438 553,23	-580 928 069,24

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014



Accounting & Auditing, Management Consulting, Tax & Advisory Services