

Communication Financière

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2021


ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortis & provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	20.960.463,34	12.383.488,12	8.576.975,22	10.215.046,28
- Frais préliminaires	650.000,00	585.000,00	64.999,93	129.999,92
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	20.310.463,34	11.798.488,05	8.511.975,29	10.085.046,36
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	6.161.537,00	5.721.479,42	440.057,58	504.572,45
- Immobilisations en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6.040.008,00	5.721.479,42	318.528,58	383.043,45
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles	121.529,00		121.529,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	5.909.965.306,77	2.365.878.532,64	3.543.186.774,13	3.616.387.376,07
- Terrains	596.526.660,14	238.570.080,84	357.956.579,30	366.054.276,17
- Constructions	5.263.350.395,24	2.097.156.307,59	3.166.194.053,96	3.237.536.126,01
- Installations techniques, matériel et outillage	4.405.595,54	4.387.832,61	17.962,93	22.455,97
- Matériel transport	31.641.678,76	25.764.511,60	5.877.167,16	4.982.006,11
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours	13.141.011,08		13.141.011,08	7.202.511,81
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	213.570.083,49		213.570.083,49	103.630.803,84
- Prêt immobilisés	10.361,12		10.361,12	
- Autres créances financières	207.730.102,37		207.730.102,37	97.801.203,84
- Titres de participation	5.829.600,00		5.829.600,00	5.829.600,00
- Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6.149.757.370,60	2.383.983.500,18	3.785.771.870,43	3.730.747.798,64
STOCKS (F)	1.411.483.943,97		1.411.483.943,97	1.058.245.991,92
- Marchandises	498.663.352,54		498.663.352,54	395.597.387,71
- Matières et fournitures consommables	579.375.879,59		579.375.879,59	372.695.310,86
- Produits intermédiaires et produits résiduels	333.444.711,84		333.444.711,84	289.952.920,93
- Produits fins	1.789.432.000,89	66.462.247,26	1.782.989.753,63	1.455.884.116,19
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1.789.432.000,89	66.462.247,26	1.782.989.753,63	1.455.884.116,19
- Fournis débiteurs, avances et acomptes	39.232.770,60		39.232.770,60	6.059.756,53
- Clients et comptes rattachés	1.554.823.960,08	66.462.247,26	1.488.361.712,82	1.298.828.585,36
- Personnel	139.201,37		139.201,37	313.159,48
- Etat	155.901.791,65		155.901.791,65	137.380.158,16
- Comptes d'associés	1.059.282,56		1.059.282,56	2.997.038,56
- Autres débiteurs	18.294.994,63		18.294.994,63	10.285.418,01
- Comptes de régularisation Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
(Éléments circulants)	972.880,90		972.880,90	1.076.633,98
TOTAL II (F+G+H+I)	3.181.908.825,76	66.462.247,26	3.115.446.578,50	2.515.186.741,60
TRESORERIE-ACTIF	23.319.634,62		23.319.634,62	17.408.216,84
- Chèques et valeurs à encaisser	407.026,55		407.026,55	415.306,92
- Banque T.G et C.C.P	232.633,97		232.633,97	196.965,95
- Caisse, Régies d'avances et accredits	23.079.974,10		23.079.974,10	17.805.943,97
TOTAL III	23.559.345,14		23.559.345,14	18.620.216,51
TOTAL GENERAL I+II+III	9.355.625.541,50	2.450.445.747,44	6.905.179.794,09	6.263.954.758,75

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES				
- Capital social ou personnel (1)	500.000.000,00	500.000.000,00		
- moins : actionnaires, Capital souscrit non appelé				
- Prème d'émission De fusion d'apport				
- Ecarts de réévaluation				
- Réserve légale	17.166.374,16	17.166.374,16		
- Autres réserves	165.128.952,35	165.128.952,35		
- Report à nouveau (2)	(1.525.708.568,25)	(1.348.382.282,26)		
- Résultats nets en instance d'affectation (2)				
- Résultat net de l'exercice (2)	1.438.858.829,82	(177.326.286,00)		
Total des capitaux propres (A)	595.445.588,08	(843.413.241,75)		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	57.322.026,16	59.822.026,18		
- Subventions d'investissement	57.322.026,16	59.822.026,18		
- Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3.500.749.779,76	4.674.844.226,56		
- Emprunts obligataires	893.000.000,00	893.000.000,00		
- Autres dettes de financement	2.607.749.779,76	3.781.844.226,56		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)				
- Provisions pour risques				
- Provisions pour charges				
ECARTS DU CONVERSION-PASSIF (E)	213.407,76	75.511,41		
- Augmentation des créances immobilisées				
- Diminution des dettes de financement	213.407,76	75.511,41		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4.153.730.801,76	3.891.428.522,40		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	943.772.110,64	839.474.139,86		
- Fournisseurs et comptes rattachés	601.295.220,65	578.199.787,08		
- Client créditeurs, Avances et acomptes	45.818.156,03	19.317.976,14		
- Personnel	4.283.226,68	4.379.879,23		
- Organismes sociaux	7.269.412,91	5.478.972,27		
- Etat	248.563.330,14	193.419.988,32		
- Comptes d'associés	1.800.000,00	1.800.000,00		
- Autre créanciers				
- Comptes de régularisation-passif	34.742.764,23	36.876.736,82		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	21.261.896,82	21.364.849,90		
(H)	608.632,46	456.574,43		
TOTAL II (F+G+H)	965.641.839,92	861.294.564,19		
TRESORERIE-PASSIF	1.785.807.152,37	1.511.231.672,14		
- Crédit d'escompte	919.865.731,38	710.475.267,02		
- Crédit de trésorerie	382.557.697,29	292.326.241,60		
- Banques	483.383.723,70	508.430.163,54		
TOTAL III	1.785.807.152,37	1.511.231.672,14		
TOTAL GENERAL I+II+III	6.905.179.794,09	6.263.954.758,75		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	EXERCICE DU 01/01/2021 AU 30/06/2021			
	OPERATIONS PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)	2.103.803,70		2.103.803,70	
- Ventes de biens et de services produits	2.103.158.231,43		2.103.158.231,43	1.076.505.855,43
- Chiffres d'affaires	2.105.472.035,13		2.105.472.035,13	1.076.505.855,43
- Variation de stocks de produit (s) (1)	250.171.987,62		250.171.987,62	6.302.809,64
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	4.161.923,27		4.161.923,27	2.047.749,62
- Subventions d'exploitation	1.212.958,79		1.212.958,79	196.308,87
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation, transferts de charges				
TOTAL I	2.361.018.904,81		2.361.018.904,81	1.089.052.523,96
CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats (marchandises (2) de marchandises	2.100.749,79		2.100.749,79	
- Achats consommés (2) de matières et fournitures	1.760.302.703,19		1.760.302.703,19	936.615.322,06
- Autres charges externes	88.246.871,03		88.246.871,03	76.900.609,68
- Impôts et taxes	1.241.606,91		1.241.606,91	1.470.950,96
- Charges de personnel	89.264.706,54		89.264.706,54	79.352.439,12
- Autres charges d'exploitation	348.847,92		348.847,92	200.000,04
- Dotations d'exploitation	85.365.548,56		85.365.548,56	89.728.499,82
- Autres produits d'exploitation	2.026.871.033,94		2.026.871.033,94	1.183.867.783,38
- Reprises d'exploitation, transferts de charges				
TOTAL II	2.026.871.033,94		2.026.871.033,94	(94.615.257,43)
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			334.147.870,87	(104.615.257,43)
PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	3.082.490,82		3.082.490,82	3.471.039,47
- Gains de change				
- Intérêts et autres produits financiers	896.896,38		896.896,38	936.637,59
- Reprises financières, transferts de charges				
TOTAL III	3.979.387,20		3.979.387,20	4.407.677,06
CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	76.896.426,22		76.896.426,22	96.922.362,96
- Pertes de change	4.318.380,53		4.318.380,53	5.370.649,18
- Autres charges financières	3.380.653,11		3.380.653,11	
- Dotations financières	793.143,30		793.143,30	1.044.885,45
- Reprises financières, transferts de charges				
TOTAL IV	81.388.603,16		81.388.603,16	103.337.897,53
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			(81.388.603,16)	(98.830.220,47)
RESULTAT COURANT (III+IV)			252.748.564,91	(193.545.477,90)
PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisation	600.000,00		600.000,00	
- Subvention d'équilibre				
- Reprises sur subvention d'investissement	2.500.000,02		2.500.000,02	2.500.000,02
- Autres produits non courants	4.786,10	1.200.189.801,27	1.200.194.587,37	119.425,84
- Reprises non courantes, transferts de charges				
TOTAL VII	3.104.786,12	1.200.189.801,27	1.203.294.587,39	2.619.425,86
CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amort. des immob. cédées	809.473,48		809.473,48	
- Subventions accordées	14.003,41	11.124,59	25.128,00	297.095,74
- Autres charges non courantes				
- Dotations non courantes aux amort. et aux prov.				
TOTAL VIII	823.476,89	11.124,59	834.601,48	297.095,74
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			1.202.693.985,91	2.322.330,12
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			1.455.408.546,82	(191.223.147,78)
IMPOT SUR LES RESULTATS			16.549.811,00	6.493.708,00
RESULTAT NET (X+XI)			1.438.858.829,82	(197.716.855,78)
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)			3.568.292.879,49	1.096.079.626,88
TOTAL DES CHARGES (II+III+VIII)			2.129.434.049,58	1.293.796.482,06
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			1.438.858.829,82	(197.716.855,78)

ATTESTATION



23, rue Lermouzi
Quartier Oasis
20410 Casablanca



Accounting & Auditing, Management
Consulting, Tax & Advisory Services

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2021

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société anonyme MAGHREB STEEL comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 652.767.614,24 dont un résultat net de MAD 1.438.858.829,82 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 23 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire 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.

La comptabilisation durant le 1^{er} semestre 2021 de l'abandon partiel de la dette à hauteur de MAD 1.200.000.000 a contribué favorablement à la formation du résultat, l'amélioration de la situation nette de la société qui est redevenue positive ainsi que la diminution du niveau d'endettement de la société au 30 juin 2021. Les négociations avec les bailleurs de fonds, dont le soutien à la société a fait l'objet de protocole en 2021, sont toujours en cours et pourraient aboutir à l'avenir à un reprofilage de l'endettement de