

COMMUNICATION FINANCIÈRE



Situation provisoire au 31 décembre 2008

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2008			31/12/07
	BRUT	Amortissements et provisions	NET	NET
Immo. EN NON VALEUR (A)	28 004 606,47	8 303 208,38	19 701 398,09	10 325 881,02
.Frais préliminaires.	10 804 463,96	3 546 031,43	7 258 432,53	5 540 554,40
.Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 200 142,51	4 757 176,95	12 442 965,56	4 785 326,62
.Primes de remboursement des obligations				
Immo. INCORPORELLES (B)	1 073 740,38	770 022,86	303 717,52	407 403,40
.Immobilisations en recherche et développement				
.Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 073 740,38	770 022,86	303 717,52	407 403,40
.Fonds commercial				
.Autres immobilisations incorporelles				
Immo. CORPORELLES (C)	2 026 304 755,98	530 741 732,47	1 495 563 023,51	734 321 021,45
.Terrain				
.Constructions	139 976 775,40	40 127 967,41	99 848 807,99	104 980 201,98
.Installations techniques, matériel et outillage	849 228 199,53	472 362 531,77	376 865 667,76	391 355 004,70
.Matériel transport	8 613 377,56	4 129 906,61	4 483 470,95	4 283 232,98
.Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	18 554 032,59	14 121 326,68	4 432 705,91	3 976 771,62
.Autres immobilisations corporelles				
.Immobilisations corporelles en cours	1 009 932 370,90		1 009 932 370,90	229 725 810,17
Immo. FINANCIÈRES (D)	10 800 575,67	-	10 800 575,67	4 934 712,19
.Prêts immobilisés	145 881,57		145 881,57	223 907,05
.Autres créances financières	4 073 022,00		4 073 022,00	3 338 733,04
.Titres de participation	6 431 672,10		6 431 672,10	1 222 072,10
.Autres titres immobilisés	150 000,00		150 000,00	150 000,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	-	-	-	-
.Diminution des créances immobilisées				
.Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 066 183 678,50	539 814 963,71	1 526 368 714,79	749 989 018,06
STOCKS (F)	1 417 745 854,29	232 647 887,01	1 185 097 967,28	779 914 111,45
.Marchandises				
.Matières et fournitures consommables	1 032 820 344,21	180 074 835,05	852 745 509,16	487 231 201,35
.Produits en cours				
.Produits intermédiaires et produits résiduels	125 322 605,02	32 708 075,30	92 614 529,72	69 991 549,66
.Produits finis	259 602 905,06	19 864 976,66	239 737 928,40	222 691 360,44
CREANCES (G)	556 943 867,71	556 943 867,71	637 722 537,96	637 722 537,96
.Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 809 808,78		11 809 808,78	18 779 059,49
.Clients et comptes rattachés	429 448 478,75		429 448 478,75	576 335 520,36
.Personnel	83 913,81		83 913,81	9 500,00
.Etat	113 565 144,35		113 565 144,35	41 276 838,33
.Comptes d'associés				
.Autres débiteurs	300 348,00		300 348,00	49 324,93
.Comptes de régularisation Actif	1 736 174,02		1 736 174,02	1 272 294,85
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	7 668 718,11	-	7 668 718,11	5 051 962,07
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	1 982 358 440,11	232 647 887,01	1 749 710 553,10	1 422 688 611,48
TRESORERIE - ACTIE	142 072 905,74	-	142 072 905,74	96 576 891,86
.Chèques et valeurs à encaisser	82 811 371,83		82 811 371,83	81 404 982,44
.Banque, T.G. et C.C.P.	59 159 577,86		59 159 577,86	14 979 425,31
.Caisse, Régies d'avances et accreditifs	101 956,05		101 956,05	192 484,11
TOTAL III	142 072 905,74	-	142 072 905,74	96 576 891,86
TOTAL GENERAL (I+II+III)	4 190 615 024,35	772 462 850,72	3 418 152 173,63	2 269 254 521,40

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31/12/2008	
	NET	NET
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social ou personnel (1)	900 000 000,00	900 000 000,00
. Actionnaires, capital souscrit non appelé		
. Primes d'émission, de fusion, d'apport		
. Ecarts de réévaluation		
. Réserve légale	17 166 374,16	12 000 000,00
. Autres réserves	120 942 728,21	15 942 728,21
. Report à nouveau (2)	68 656,75	7 547,64
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	44 186 224,14	132 727 483,27
Total des capitaux propres (A)	1 082 363 983,26	1 060 677 759,12
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	15 372 815,61	69 542 800,18
. Subventions d'investissement	7 172 665,26	8 800 791,40
. Provisions réglementées	8 200 150,35	60 742 008,78
DETTES DE FINANCEMENT (C)	800 000 000,00	-
. Emprunts obligataires		
. Autres dettes de financement	800 000 000,00	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
. Provisions pour risques		
. Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	-	-
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 897 736 798,87	1 130 220 559,30
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	381 117 881,70	401 380 643,46
. Fournisseurs et comptes rattachés	117 851 909,63	288 228 963,21
. Clients créditeurs, avances et acomptes	6 014 032,81	5 089 492,80
. Personnel	211 889,27	200 553,86
. Organismes sociaux	5 816 799,61	4 368 909,02
. Etat	97 906 489,04	71 356 370,56
. Comptes d'associés		
. Autres créanciers	139 267 947,15	21 002 939,07
. Comptes de régularisation - Passif	14 048 814,19	11 133 414,94
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	7 668 718,11	5 251 962,07
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	12 428 858,96	1 299 858,96
TOTAL II (F+G+H)	401 215 458,77	407 932 464,49
TRESORERIE - PASSIF	1 119 199 915,99	731 101 497,61
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie	1 020 434 593,75	628 640 630,70
. Banques de régularisation	98 765 322,24	102 460 866,91
TOTAL III	1 119 199 915,99	731 101 497,61
TOTAL GENERAL (I+II+III)	3 418 152 173,63	2 269 254 521,40

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	EXERCICE 31/12/2008			EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	les exercices précédents 2	2008	2007
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
.Ventes de marchandises (en l'état)	89 589 280,83		89 589 280,83	133 831 719,64
.Ventes de biens et services produits	2 324 564 009,11		2 324 564 009,11	2 248 481 004,24
.Chiffres d'affaires	2 414 153 289,94		2 414 153 289,94	2 382 312 723,88
.Variation de stocks de produits (L) (1)	92 242 599,97		92 242 599,97	62 981 888,82
.Immo.pd. par l'ent. pour elle-même	107 948 590,48		107 948 590,48	10 167 514,45
.Subventions d'exploitation	930 015,04		930 015,04	1 073 356,34
.Autres produits d'exploitation				
.Reprises d'exploitations:transferts de charges	15 124 385,33		15 124 385,33	15 809 737,18
TOTAL I	2 630 398 880,76		2 630 398 880,76	2 472 345 200,67
II				
.Achats revendus(2)de marchandises	69 802 893,00		69 802 893,00	124 445 914,21
.Achats consommés (2) de mat. et fournitures	1 967 143 033,64	412 101,59	1 967 555 135,23	1 871 182 736,50
.Autres charges externes	122 714 644,01	341 126,23	123 055 770,24	105 242 527,87
.Impôts et taxes	1 506 626,40	135 765,00	1 642 391,40	1 023 956,69
.Charges de personnel	128 745 238,40	56 399,84	128 801 638,24	94 675 093,89
.Autres charges d'exploitation				
.Dotations d'exploitation	323 206 579,75		323 206 579,75	5 094 523,17
TOTAL II	2 613 119 015,20	945 392,66	2 614 064 407,86	2 281 180 354,25
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			16 334 472,90	191 164 846,42
IV PRODUITS FINANCIERS				
.Prod. titres de part. et titres immo.				
.Gains de change	36 342 121,08		36 342 121,08	16 596 086,18
.Intérêts et autres produits financiers	1 264 191,71		1 264 191,71	640 182,13
.Reprises financières:transferts de charges	25 056 526,32		25 056 526,32	2 157 369,66
TOTAL IV	62 662 839,11		62 662 839,11	19 393 637,97
V CHARGES FINANCIÈRES				
.Charges d'intérêts	48 384 466,55		48 384 466,55	23 803 049,86
.Pertes de change	19 782 182,03		19 782 182,03	21 266 743,97
.Autres charges financières				
.Dotations financières	7 668 718,11		7 668 718,11	5 051 962,07
TOTAL V	75 835 366,69		75 835 366,69	50 121 755,90
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			(13 172 527,58)	(30 728 117,93)
VII RESULTAT COURANT (III-VI)			3 161 945,32	160 436 728,49
VIII PRODUITS NON COURANTS				
.Produits des cessions d'immobilisation	472 412,56		472 412,56	24 120 297,33
.Subvention d'équilibre	1 628 126,14		1 628 126,14	1 628 126,14
.Reprises sur subventions d'invest.	923,74		923,74	2 690 109,73
.Autres produits non courants	52 541 858,43		52 541 858,43	32 323 956,90
.Reprises non courantes: transferts de charges				
TOTAL VIII	54 643 320,87		54 643 320,87	60 762 490,10
IX CHARGES NON COURANTES				
.Valeurs nettes d'amort. immo. cédées	650 202,44		650 202,44	18 171 629,45
.Subventions accordées				
.Autres charges non courantes	697 250,61		697 250,61	634 605,87
.Dotations non courantes amort. et prov				
TOTAL IX	1 347 453,05		1 347 453,05	53 357 635,32
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			53 295 867,82	7 404 854,78
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ou-X)			56 457 813,14	167 841 583,27
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			12 271 589,00	35 114 100,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			44 186 224,14	132 727 483,27
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			2 747 705 040,74	2 552 501 328,74
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			2 703 518 116,60	2 419 773 845,47
RESULTAT NET(total des produits-total des charges)			44 186 224,14	132 727 483,27

RÉSUMÉ DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008

Casablanca le 24 mars 2009

En exécution de la mission prévue par la loi n°23-01 du 06 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité du bilan et du compte de produits et charges de la société anonyme MAGHREB STEEL au terme du deuxième semestre couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Cet examen limité n'avait pas pour objet la certification de cette situation provisoire.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Les Commissaires aux Comptes

Les Commissaires aux Comptes

AD ASSOCIÉS

M. Fouad AKESBI
Associé - Gérant

AD ASSOCIÉS SARL
59, Bd 9 Avni Palmer - Casablanca
Tél: 022 35 94 01/02 Fax: 022 98 92 77

CHBANI ET ASSOCIÉS

M. Jaouad CHBANI I.
Associé - Gérant

CHBANI ASSOCIÉS
101 Rue Farhat Rehad - CASABLANCA
Tél: 022 34 98 98 Fax: 022 98 92 77