

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2022

BILAN ACTIF

| ACTIF | EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2022 | | | |
|---|--------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| | Brut | Amortis & provisions | Net | EXERCICE PRECEDENT |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A) | 38.504.086,96 | 15.487.783,84 | 23.016.303,12 | 19.673.441,05 |
| . Frais préliminaires | | | | |
| . Charges à répartir sur plusieurs exercices | 38.504.086,96 | 15.487.783,84 | 23.016.303,12 | 19.673.441,05 |
| . Primes de remboursement des obligations | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 12.258.254,97 | 7.892.721,65 | 4.365.533,32 | 5.380.311,75 |
| . Immobilisations en recherche et développement | 5.885.000,00 | 1.961.666,64 | 3.923.333,36 | 4.904.166,68 |
| . Brevets, marques, droits, et valeurs similaires | 6.156.725,97 | 5.931.055,01 | 225.670,96 | 259.616,07 |
| . Fonds commercial | | | | |
| . Autres immobilisations incorporelles | 216.529,00 | | 216.529,00 | 216.529,00 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 5.944.488.251,69 | 2.531.370.842,26 | 3.413.117.409,43 | 3.475.416.695,71 |
| . Terrains | | | | |
| . Constructions | 596.560.960,14 | 255.771.529,59 | 340.789.430,55 | 349.330.902,17 |
| . Installations techniques, matériel et outillage | 5.283.846.686,10 | 2.242.516.232,21 | 3.041.330.453,89 | 3.105.687.698,99 |
| . Matériel transport | 12.275.282,58 | 5.146.446,21 | 7.128.836,37 | 3.336.595,31 |
| . Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 40.893.526,53 | 27.936.634,25 | 12.956.892,28 | 9.478.932,75 |
| . Autres immobilisations corporelles | | | | |
| . Immobilisations corporelles en cours | 10.911.796,34 | | 10.911.796,34 | 7.662.566,49 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) | 217.367.463,62 | | 217.367.463,62 | 215.580.532,02 |
| . Prêt immobilisés | 908.013,67 | | 908.013,67 | 39.498,36 |
| . Autres créances financières | 210.629.849,95 | | 210.629.849,95 | 209.711.443,66 |
| . 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) | 6.212.618.057,24 | 2.554.751.347,75 | 3.657.866.709,49 | 3.716.050.980,53 |
| STOCKS (F) | 2.330.061.640,51 | | 2.330.061.640,51 | 1.443.543.656,84 |
| . Marchandises | 1.081.122,88 | | 1.081.122,88 | 1.578.372,88 |
| . Matières et fournitures consommables | 855.134.672,18 | | 855.134.672,18 | 577.840.519,96 |
| . Produits en cours | | | | |
| . Produits intermédiaires et produits résiduels | 1.082.560.083,90 | | 1.082.560.083,90 | 620.495.449,73 |
| . Produits finis | 391.285.761,55 | | 391.285.761,55 | 243.629.314,27 |
| CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 1.917.519.018,85 | 67.397.921,52 | 1.850.121.097,33 | 1.655.677.043,26 |
| . Fournis débiteurs, avances et acomptes | 45.966.500,46 | | 45.966.500,46 | 52.349.544,71 |
| . Clients et comptes rattachés | 1.720.713.034,71 | 67.397.921,52 | 1.653.315.113,19 | 1.393.818.493,19 |
| . Personnel | 125.791,72 | | 125.791,72 | 160.696,91 |
| . Etat | 139.289.241,99 | | 139.289.241,99 | 190.702.482,22 |
| . Comptes d'associés | | | | |
| . Autres débiteurs | 1.066.370,81 | | 1.066.370,81 | 1.066.370,81 |
| . Comptes de régularisation Actif | 10.358.079,16 | | 10.358.079,16 | 17.579.455,41 |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H) | | | | |
| ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) | | | | |
| (Eléments circulants) | 463.460,88 | | 463.460,88 | 1.155.280,90 |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 4.248.044.120,24 | 67.397.921,52 | 4.180.646.198,72 | 3.100.375.981,00 |
| TRESORERIE-ACTIF | | | | |
| . Chèques et valeurs à encaisser | | | | 560.421,40 |
| . Banque T.G et C.C.P | 272.588,47 | | 272.588,47 | 325.683,53 |
| . Caisse, Régies d'avances et accreditifs | 185.246,58 | | 185.246,58 | 196.307,48 |
| TOTAL III | 457.835,05 | | 457.835,05 | 1.082.412,41 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 10.461.120.012,53 | 2.622.149.269,27 | 7.838.970.743,29 | 6.817.509.373,97 |

BILAN PASSIF

| PASSIF | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|---|------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| . Capital social ou personnel (1) | 500.000.000,00 | 500.000.000,00 |
| . moins : actionnaires, Capital souscrit non appelé | | |
| . Prime 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) | 397.784.364,70 | (1.525.708.568,25) |
| . Résultats nets en instance d'affectation (2) | | |
| . Résultat net de l'exercice (2) | 405.409.376,30 | 1.923.492.932,95 |
| Total des capitaux propres (A) | 1.485.489.067,51 | 1.080.079.691,21 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | 52.322.026,16 | 54.822.026,18 |
| . Subventions d'investissement | 52.322.026,16 | 54.822.026,18 |
| . Provisions réglementées | | |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 3.022.580.959,52 | 3.368.560.645,74 |
| . Emprunts obligataires | 787.706.335,97 | 869.397.323,52 |
| . Autres dettes de financement | 2.234.874.623,55 | 2.499.163.322,22 |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D) | | |
| . Provisions pour risques | | |
| . Provisions pour charges | | |
| ECARTS DU CONVERSION-PASSIF (E) | 246.541,98 | 263.591,69 |
| . Augmentation des créances immobilisées. | | |
| . Diminution des dettes de financement | 246.541,98 | 263.591,69 |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 4.560.638.595,17 | 4.503.725.954,82 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 1.407.916.325,83 | 1.031.722.414,36 |
| . Fournisseurs et comptes rattachés | 999.480.903,21 | 753.868.110,27 |
| . Client créditeurs, Avances et acomptes | 12.659.391,34 | 14.897.781,74 |
| . Personnel | 5.791.388,78 | 16.702.165,54 |
| . Organismes sociaux | 8.351.399,52 | 6.058.855,22 |
| . Etat | 347.527.441,37 | 201.590.247,91 |
| . Comptes d'associés | | 1.800.000,00 |
| . Autre créanciers | | |
| . Comptes de régularisation-passif | 34.105.801,61 | 36.805.253,68 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 2.082.829,75 | 2.680.725,66 |
| (H) | 1.701.670,86 | 599.962,46 |
| TOTAL II (F+G+H) | 1.411.700.826,44 | 1.035.003.102,48 |
| TRESORERIE-PASSIF | 1.866.631.321,64 | 1.378.780.316,67 |
| . Crédit d'escompte | 900.514.740,98 | 732.793.264,82 |
| . Crédit de trésorerie | 345.987.961,49 | 198.974.993,60 |
| . Banques | 620.128.619,17 | 447.012.058,25 |
| TOTAL III | 1.866.631.321,64 | 1.378.780.316,67 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 7.838.970.743,29 | 6.817.509.373,97 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

| NATURE | OPERATIONS | | TOTALS DE L'EXERCICE | TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|---|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | PROPRES A L'EXERCICE | CONCERNANT LES EXERCICES PRECED. | | |
| | 1 | 2 | 3=1+2 | 4 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| . Ventes de marchandises (en l'état) | 979.083,84 | | 979.083,84 | 2.313.803,70 |
| . Ventes de biens et de services produits | 2.898.894.610,61 | | 2.898.894.610,61 | 2.103.158.231,43 |
| Chiffres d'affaires | 2.899.873.694,45 | | 2.899.873.694,45 | 2.105.472.035,13 |
| . Variation de stocks de produit (±) (1) | 609.721.081,45 | | 609.721.081,45 | 250.171.988 - |
| . Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | 2.421.175,37 | | 2.421.175,37 | 4.161.923,27 |
| . Subventions d'exploitation | 1.284.708,73 | | 1.284.708,73 | 1.212.958,79 |
| . Autres produits d'exploitation | | | | |
| . Reprises d'exploitation, transferts de charges | | | | |
| TOTAL I | 3.513.300.660,00 | | 3.513.300.660,00 | 2.361.018.904,81 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| . Achats revendus (2) de marchandises | 1.095.727,64 | | 1.095.727,64 | 2.100.749,79 |
| . Achats consommés (2) de matières et fournitures | 2.595.034.335,16 | | 2.595.034.335,16 | 1.760.302.703,19 |
| . Autres charges externes | 115.867.528,36 | | 115.867.528,36 | 88.246.871,03 |
| . Impôts et taxes | 1.433.724,17 | 877.500,00 | 2.311.224,17 | 1.241.606,91 |
| . Charges de personnel | 102.064.749,74 | | 102.064.749,74 | 89.284.706,54 |
| . Autres charges d'exploitation | 930.875,58 | | 930.875,58 | 348.847,92 |
| . Dotations d'exploitation | 89.879.022,11 | | 89.879.022,11 | 85.365.548,56 |
| TOTAL II | 2.906.305.962,76 | 877.500,00 | 2.907.183.462,76 | 2.026.871.033,94 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 606.117.197,24 | 334.147.870,87 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| . Produits des titres de participation et autres titres immobilisés | | | | |
| . Gains de change | 6.218.150,43 | | 6.218.150,43 | 3.082.490,82 |
| . Intérêts et autres produits financiers | | | | |
| . Reprises financières, transferts de charges | 1.061.356,79 | | 1.061.356,79 | 896.896,38 |
| TOTAL IV | 7.279.507,22 | | 7.279.507,22 | 3.979.387,20 |
| CHARGES FINANCIERES | | | | |
| . Charges d'intérêts | 85.554.674,38 | | 85.554.674,38 | 76.886.426,22 |
| . Pertes de change | 12.055.208,93 | | 12.055.208,93 | 4.318.380,53 |
| . Autres charges financières | 3.338.494,69 | | 3.338.494,69 | 3.380.653,11 |
| . Dotations financières | 463.460,88 | | 463.460,88 | 793.143,30 |
| TOTAL V | 101.411.838,88 | | 101.411.838,88 | 85.378.603,16 |
| RESULTAT FINANCIER (IV-V) | | | (94.132.331,66) | (81.399.215,96) |
| RESULTAT COURANT (III+VI) | | | 511.984.865,58 | 252.748.654,91 |
| PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| . Produits des cessions d'immobilisation | 50.000,00 | | 50.000,00 | 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 | 306.079,86 | 12.804,61 | 318.884,47 | 1.200.194.587,37 |
| . Reprises non courantes; transferts de charges | | | | |
| TOTAL VIII | 2.856.079,88 | 12.804,61 | 2.868.884,49 | 1.203.294.587,39 |
| CHARGES NON COURANTES | | | | |
| . Valeurs nettes d'amort. des immob. cédées | 1.410,47 | | 1.410,47 | 609.473,48 |
| . Subventions accordées | | | | |
| . Autres charges non courantes | 1.361.866,45 | 10.165,85 | 1.372.032,30 | 25.128,00 |
| . Dotations non courantes aux amort. et aux provi. | | | | |
| TOTAL IX | 1.363.276,92 | 10.165,85 | 1.373.442,77 | 634.601,48 |
| RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | | | 1.495.441,72 | 1.202.659.985,91 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) | | | 513.480.307,30 | 1.455.408.640,82 |
| IMPOT SUR LES RESULTATS | 108.070.931,00 | | 108.070.931,00 | 16.549.811,00 |
| RESULTAT NET (XI-XII) | | | 405.409.376,30 | 1.438.858.829,82 |
| TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII) | | | 3.523.449.051,71 | 3.568.292.879,40 |
| TOTAL DES CHARGES | | | 3.118.039.675,41 | 2.129.434.049,58 |
| II+V+IX+XII | | | | |
| RESULTAT NET | | | 405.409.376,30 | 1.438.858.829,82 |
| (total des produits-total des charges) | | | | |

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2022



Accounting & Auditing, Management Consulting, Tax & Advisory Services



Audit, Tax & Advisory

412, Boulevard de Bougogne-Anfa
Casablanca - Maroc
Téléphone : +212 5 22 98 94 01/02

23, Rue Lemtouni - Quartier Oasis
Casablanca - Maroc
Téléphone : + 212 5 22 29 33 04/15

Casablanca, le 29 septembre 2022

MAGHREB STEEL SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2022

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 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 537 811 093,67 dont un résultat net de MAD 405 409 376,30 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 28 septembre 2022 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société MAGHREB STEEL arrêtés au 30 Juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Les Commissaires aux Comptes

AD ASSOCIES

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

Fouad AKESBI
Fouad AKESBI
Associé - Gérant

Mostafa FRAIHA
Mostafa FRAIHA
Associé

MAGHREB STEEL

ETATS FINANCIERS CONSOLIDE AU 30 JUIN 2022

| ACTIF | Semestre clos le 30/06/2022 | | | EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | BRUT | Amortissements et provisions | NET | 31/12/2021 |
| Immo. EN NON VALEUR (A) | - | - | - | - |
| Frais préliminaires | - | - | - | - |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations | - | - | - | - |
| Immo. INCORPORELLES (B) | 12.499.193,10 | 8.133.659,78 | 4.365.533,32 | 5.380.311,75 |
| Ecart d'acquisition | 162.199,29 | - | - | - |
| Immobilisations en recherche et développement | 5.885.000,00 | 1.961.666,64 | 3.923.333,36 | 4.904.166,68 |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 6.235.484,82 | 6.009.793,86 | 225.670,96 | 259.616,07 |
| Fonds commercial | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 216.529,00 | - | 216.529,00 | - |
| Immo. CORPORELLES (C) | 6.380.569.362,13 | 2.959.058.059,96 | 3.421.511.302,17 | 3.483.924.370,47 |
| Terrain | 7.158.102,50 | - | 7.158.102,50 | 7.158.102,50 |
| Constructions | 639.397.480,37 | 297.619.379,43 | 341.778.100,94 | 350.387.364,04 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 5.663.614.679,41 | 2.622.284.225,52 | 3.041.330.453,89 | 3.105.587.698,99 |
| Matériel transport | 17.867.310,53 | 10.580.764,78 | 7.286.545,75 | 3.530.893,65 |
| Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 41.619.992,99 | 28.573.690,24 | 13.046.302,76 | 9.577.744,81 |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | 10.911.796,34 | - | 10.911.796,34 | 7.682.566,49 |
| Immo. FINANCIERES (D) | 211.688.399,62 | - | 211.688.399,62 | 209.788.968,02 |
| Prêts immobilisés | 908.013,67 | - | 908.013,67 | 39.488,36 |
| Autres créances financières | 210.630.385,95 | - | 210.630.385,95 | 209.711.979,66 |
| Titres de participation | 150.000,00 | - | 150.000,00 | 37.500,00 |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E) | - | - | - | - |
| Diminution des créances immobilisées | - | - | - | - |
| Augmentation des dettes financières | - | - | - | - |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 6.604.766.954,85 | 2.967.191.719,74 | 3.637.565.235,11 | 3.699.093.650,24 |
| STOCKS (F) | 2.330.061.640,51 | - | 2.330.061.640,51 | 1.443.543.656,94 |
| Marchandises | 1.081.122,88 | - | 1.081.122,88 | 1.578.372,88 |
| Matières et fournitures consommables | 855.134.672,18 | - | 855.134.672,18 | 577.840.519,96 |
| Produits en cours | - | - | - | - |
| Produits intermédiaires et produits résiduels | 1.082.560.083,90 | - | 1.082.560.083,90 | 620.495.449,73 |
| Produits finis | 391.285.761,55 | - | 391.285.761,55 | 243.629.314,27 |
| CREANCES (G) | 1.948.922.102,46 | 67.397.921,52 | 1.881.524.180,94 | 1.694.388.362,06 |
| Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 45.966.500,46 | - | 45.966.500,46 | 52.349.544,71 |
| Clients et comptes rattachés | 1.720.925.283,64 | 67.397.921,52 | 1.653.527.362,12 | 1.393.939.947,61 |
| Personnel | 128.666,72 | - | 128.666,72 | 160.696,91 |
| Etat | 139.344.811,99 | - | 139.344.811,99 | 190.755.956,98 |
| Etat Impôts différés | 31.079.966,91 | - | 31.079.966,91 | 38.412.173,11 |
| Comptes d'associés | - | - | - | - |
| Autres débiteurs | 1.066.370,81 | - | 1.066.370,81 | 1.116.370,81 |
| Comptes de régularisation Actif | 10.410.501,93 | - | 10.410.501,93 | 17.653.671,94 |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H) | - | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) | 464.326,23 | - | 464.326,23 | 1.156.467,86 |
| (Eléments circulants) | - | - | - | - |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 4.279.448.069,20 | 67.397.921,52 | 4.212.050.147,68 | 3.139.088.486,75 |
| TRESORERIE - ACTIF | 8.156.005,46 | - | 8.156.005,46 | 9.642.381,15 |
| Cheques et valeurs à encaisser | - | - | - | 560.421,40 |
| Banque, T.G. et C.C.P. | 7.960.443,91 | - | 7.960.443,91 | 8.875.963,54 |
| Caisse, Régies d'avances et crédits | 195.561,55 | - | 195.561,55 | 205.996,22 |
| TOTAL III | 8.156.005,46 | - | 8.156.005,46 | 9.642.381,15 |
| TOTAL GENERAL (I+II+III) | 10.892.361.029,51 | 3.034.589.641,26 | 7.857.771.388,24 | 6.847.824.518,15 |

| PASSIF | Semestre clos 30/06/2022 | | EXERCICE PRECEDENT |
|--|--------------------------|----------|-------------------------|
| | NET | NET | 31/12/2021 |
| 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 | 18.289.283,50 | - | 18.010.301,47 |
| Autres réserves | 165.128.952,35 | - | 165.128.952,35 |
| Report à nouveau (2) | 304.345.672,21 | - | 1.618.477.614,65 |
| Résultats nets en instance d'affectation (2) | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice (2) - part du groupe | 415.115.241,02 | - | 1.923.082.821,88 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE (A1) | 1.402.879.149,08 | - | 987.744.461,06 |
| INTERETS MINORITAIRES (A2) | - | - | - |
| Minoritaires dans les réserves | - | - | - |
| Minoritaires dans le résultat | - | - | - |
| CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (A) | 1.402.879.149,08 | - | 987.744.461,06 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | 82.322.026,16 | - | 84.822.026,18 |
| Subventions d'investissement | 52.322.026,16 | - | 54.822.026,18 |
| Provisions réglementées | - | - | - |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 3.110.470.099,34 | - | 3.471.721.186,06 |
| Emprunts obligataires | 787.706.335,97 | - | 869.397.323,52 |
| Autres dettes de financement | 2.322.763.763,37 | - | 2.602.323.862,54 |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) | - | - | - |
| Provisions pour risques | - | - | - |
| Provisions pour charges | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E) | 246.541,98 | - | 263.591,69 |
| Augmentation des créances immobilisées | 246.541,98 | - | 263.591,69 |
| Diminution des dettes de financement | - | - | - |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 4.565.917.816,55 | - | 4.514.561.263,98 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 1.421.436.874,89 | - | 1.061.210.639,21 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 998.824.905,00 | - | 753.487.878,10 |
| Clients créditeurs, avances et acomptes | 12.659.391,34 | - | 14.897.781,74 |
| Personnel | 5.791.388,78 | - | 16.705.051,83 |
| Organismes sociaux | 8.428.815,12 | - | 6.130.660,10 |
| Etat | 347.620.525,10 | - | 201.779.625,32 |
| Etat Impôts différés | - | - | - |
| Comptes d'associés | - | - | 1.800.000,00 |
| Autres créanciers | - | - | - |
| Comptes de régularisation - Passif | 48.111.849,55 | - | 56.409.642,13 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 2.083.695,10 | - | 2.681.912,82 |
| ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H) | 1.701.680,07 | - | 600.366,68 |
| TOTAL II (F+G+H) | 1.425.222.250,05 | - | 1.064.492.937,50 |
| TRESORERIE - PASSIF | 1.866.631.321,64 | - | 1.278.780.316,67 |
| Crédits d'escompte | 900.514.740,98 | - | 632.793.264,82 |
| Crédits de trésorerie | 345.987.961,49 | - | 198.974.993,60 |
| Banques de régularisation | 620.128.619,17 | - | 447.012.058,25 |
| TOTAL III | 1.866.631.321,64 | - | 1.278.780.316,67 |
| TOTAL GENERAL (I+II+III) | 7.857.771.388,24 | - | 6.847.824.518,15 |

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

| NATURE | Semestre clos 30/06/2022 | | | SEMESTRE PRECEDENT |
|--|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Propres à l'exercice 1,00 | les exercices précédents 2,00 | 1+2 | 30/06/2021 |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Ventes de marchandises (en l'état) | 979.083,84 | - | 979.083,84 | 2.313.803,70 |
| Ventes de biens et services produits | 2.899.199.243,94 | - | 2.899.199.243,94 | 2.103.559.464,82 |
| Chiffres d'affaires | 2.900.177.327,78 | - | 2.900.177.327,78 | 2.105.873.268,52 |
| variation de stocks de produits (1) | 609.721.051,45 | - | 609.721.051,45 | 250.171.987,62 |
| Immo.pd. par l'ent. pour elle-même | 2.421.175,37 | - | 2.421.175,37 | 4.161.923,27 |
| Subventions d'exploitation | 1.284.708,73 | - | 1.284.708,73 | 1.212.958,79 |
| Autres produits d'exploitation | - | - | - | - |
| Reprises d'exploitations: transferts de charges | - | - | - | - |
| TOTAL I | 3.513.604.293,33 | - | 3.513.604.293,33 | 2.361.420.138,20 |
| II | | | | |
| Achats revendus (2) de marchandises | 1.095.727,64 | - | 1.095.727,64 | 2.100.749,79 |
| Achats consommés (2) de mat. et fournitures | 2.595.130.343,73 | - | 2.595.130.343,73 | 1.760.458.851,19 |
| Autres charges externes | 104.937.393,92 | - | 104.937.393,92 | 69.993.414,78 |
| Impôts et taxes | 2.334.272,59 | - | 2.334.272,59 | 1.297.109,47 |
| Charges de personnel | 102.998.022,89 | - | 102.998.022,89 | 90.171.513,04 |
| Autres charges d'exploitation | 930.875,58 | - | 930.875,58 | 348.847,92 |
| Dotations d'exploitation | 85.485.746,27 | - | 85.485.746,27 | 103.455.840,60 |
| TOTAL II | 2.892.912.382,61 | - | 2.892.912.382,61 | 2.027.826.326,78 |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 620.691.910,71 | - | 620.691.910,71 | 333.593.811,42 |
| IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Prod. titres de part. et titres immo. | - | - | - | 7.337.723,53 |
| Gains de change | 6.219.656,08 | - | 6.219.656,08 | 3.084.120,95 |
| Intérêts et autres produits financiers | - | - | - | - |
| Reprises financières: transferts de charges | 1.062.543,75 | - | 1.062.543,75 | 897.535,12 |
| TOTAL IV | 7.282.199,83 | - | 7.282.199,83 | 11.319.379,60 |
| V CHARGES FINANCIERES | | | | |
| Charges d'intérêts | 88.620.366,34 | - | 88.620.366,34 | 80.892.954,94 |
| Pertes de change | 12.061.019,10 | - | 12.061.019,10 | 5.158.732,62 |
| Autres charges financières | 3.338.494,69 | - | 3.338.494,69 | 3.380.653,11 |
| Dotations financières | 464.326,23 | - | 464.326,23 | 793.143,30 |
| TOTAL V | 104.484.206,35 | - | 104.484.206,35 | 90.225.483,97 |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | 97.202.006,53 | - | 97.202.006,53 | 78.906.104,37 |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | 523.489.904,18 | - | 523.489.904,18 | 254.687.707,05 |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| Produits des cessions d'immobilisation | 5.648.340,51 | - | 5.648.340,51 | 7.976.597,78 |
| Subvention d'équilibre | - | - | - | - |
| Reprises sur subventions d'invest. | 2.500.000,02 | - | 2.500.000,02 | 2.500.000,02 |
| Autres produits non courants | 318.884,47 | - | 318.884,47 | 1.200.194.957,96 |
| Reprises non courantes: transferts de charges | - | - | - | - |
| TOTAL VIII | 8.467.225,00 | - | 8.467.225,00 | 1.210.671.555,75 |
| IX CHARGES NON COURANTES | | | | |
| Valeurs nettes d'amort. immo. cédées | 1.410,47 | - | 1.410,47 | 609.473,48 |
| Subventions accordées | 1.373.803,32 | - | 1.373.803,32 | 25.152,05 |
| Autres charges non courantes | - | - | - | - |
| Dotations non courantes amort. et prov | - | - | - | - |
| TOTAL IX | 1.375.213,79 | - | 1.375.213,79 | 634.625,53 |
| X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | 7.092.011,21 | - | 7.092.011,21 | 1.210.036.930,23 |
| XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ou-X) | 530.581.915,39 | - | 530.581.915,39 | 1.464.724.637,28 |
| XII IMPOTS SUR LES RESULTATS | 115.466.674,38 | - | 115.466.674,38 | 17.427.410,67 |
| XIII RESULTAT NET des entreprises intégrées | 415.115.241,02 | - | 415.115.241,02 | 1.447.297.226,60 |

| | | | | |
|--|---|---|-----------------------|-------------------------|
| Quote part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence | - | - | - | - |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | - | - | - | - |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | | 415.115.241,02 | 1.447.297.226,60 |
| Résultat minoritaire | - | - | - | - |
| Résultat net part du groupe | | | 415.115.241,02 | 1.447.297.226,60 |

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| Société | Semestre du 01.01.22 au 30.06.22 | | |
|------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | Pourcentage de contrôle | Pourcentage d'intérêt | Méthode de consolidation |
| Maghreb Steel SA | | | Société consolidante |
| Atlas cit | 50% | 50% | Intégration proportionnelle |

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 3