

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISoire DE L'ONCF AU 30 JUIN 2013

BILAN SOCIAL PROVISoire



BILAN (ACTIF)				
ACTIF	BRUT	AU 30/06/13		AU 31/12/12
		AMORT.&PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	567 823 045,86	240 680 363,12	327 142 682,74	274 593 113,16
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	567 823 045,86	240 680 363,12	327 142 682,74	274 593 113,16
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	327 638 412,22	276 039 829,78	51 598 582,44	53 679 988,26
. Immob. en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25		
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	156 167 857,19	123 039 647,71	33 128 209,48	40 626 519,39
. Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	
. Autres immobilisations incorporelles	99 711 317,78	84 240 944,82	15 470 372,96	10 053 468,87
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 909 969 349,06	13 626 559 700,43	36 283 409 648,63	35 350 739 910,31
. Terrains	1 090 218 254,06	22 583 884,62	1 067 634 369,44	1 067 634 369,44
. Constructions	19 775 100 241,30	4 001 256 517,81	15 773 843 723,49	15 872 012 079,40
. Installations techniques matériel et outillage	7 276 509 735,74	3 166 144 474,52	4 110 365 261,22	4 231 308 441,51
. Matériel de transport	10 848 391 228,05	6 156 918 479,02	4 691 472 749,03	4 600 860 653,77
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	355 809 069,01	274 509 392,64	81 299 676,37	94 550 692,26
. Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 146 951,82	891,75	6 341,92
. Immobilisations corporelles en cours	10 558 792 977,33		10 558 792 977,33	9 484 367 332,01
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 794 471 492,90	12 977 731,28	2 781 493 761,62	3 276 096 209,48
. Prêts immobilisés	17 900 966,02	879 386,78	17 021 579,24	19 713 987,57
. Autres créances financières	2 218 783 104,88	6 669 337,50	2 212 113 767,38	2 704 023 806,91
. Titres de participation	557 787 422,00	5 429 007,00	552 358 415,00	552 358 415,00
. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	180 564 044,35		180 564 044,35	217 174 377,06
. Diminution des créances immobilisées	5 709 974,67		5 709 974,67	
. Augmentation des dettes de financement	174 854 069,68		174 854 069,68	211 464 402,39
TOTAL I	53 780 466 344,39	14 156 257 624,61	39 624 208 719,78	39 172 283 598,27
STOCKS	1 065 720 251,55	51 843 823,30	1 013 876 428,25	819 378 036,33
. Marchandises				
. Matières et fournitures consommables	799 266 637,12	51 843 823,30	747 422 813,82	613 269 958,25
. Produits en cours	95 999 804,11		95 999 804,11	82 895 285,65
. Produits intermédiaires et produits résiduels	170 259 200,62		170 259 200,62	123 018 182,73
. Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 862 764 922,51	308 728 776,24	3 554 036 146,27	3 491 176 868,79
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	6 181 914,21	4 984 335,41	1 197 578,80	1 569 134,89
. Clients et comptes rattachés	779 555 634,67	143 526 756,43	636 028 878,24	643 389 378,24
. Personnel	5 465 389,01	731 645,91	4 733 743,10	3 956 368,34
. Etat	2 543 605 840,71		2 543 605 840,71	2 512 939 757,23
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	527 956 143,91	159 486 038,49	368 470 105,42	329 322 230,09
. Comptes de régularis. Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	188 313 164,24		188 313 164,24	520 270 925,29
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants)	466 969,80		466 969,80	2 485 282,93
TOTAL II	5 117 265 308,10	360 572 599,54	4 756 692 708,56	4 833 311 113,34
TRESORERIE - ACTIF	68 424 618,95		68 424 618,95	92 249 823,91
. Chèques et valeurs à encaisser	134 564,60		134 564,60	601 083,00
. Banques, T.G. et C.C.P	38 344 118,79		38 344 118,79	74 717 099,97
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs	29 945 935,56		29 945 935,56	16 931 640,94
TOTAL III	68 424 618,95		68 424 618,95	92 249 823,91
TOTAL GENERAL I+II+III	58 966 156 271,44	14 516 830 224,15	44 449 326 047,29	44 097 844 535,52

BILAN (PASSIF)			
	AU 30/06/13		AU 31/12/12
CAPITAUX PROPRES	29 101 597 985,76		29 101 597 985,76
. Capital social ou personnel (1)			
. Moins: actionnaires; capital souscrit non appelé			
Capital appelé			
Dont verse.....			
. Primes d'émission, de fusion, d'apport			
. Réserve légale			
. Autres réserves	49 868 720,50		49 868 720,50
. Report à nouveau (2)	-9 819 978 915,54		-9 914 662 529,79
. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
. Résultat net de l'exercice (2)	104 726 313,04		94 683 614,25
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	19 436 214 103,76		19 331 487 790,72
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	858 453 471,85		860 232 539,24
. Subventions d'investissement	858 453 471,85		860 232 539,24
. Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT	17 242 699 700,95		15 838 362 938,14
. Emprunts obligataires	4 578 806 666,70		4 973 673 333,37
. Autres dettes de financement	12 663 893 034,25		10 864 689 604,77
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	256 902 388,96		294 181 880,22
. Provisions pour risques	252 706 632,49		288 490 119,66
. Provisions pour charges	4 195 756,47		5 691 760,56
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	27 019 784,79		23 152 587,09
. Augmentation des créances immobilisées			
. Diminution des dettes de financement	27 019 784,79		23 152 587,09
TOTAL I	37 821 289 450,31		36 347 417 735,41
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	5 872 383 707,26		7 705 280 624,80
. Fournisseurs et comptes rattachés	3 717 644 160,65		5 799 319 219,94
. Clients créditeurs, avances et acomptes	235 257 837,18		237 034 792,41
. Personnel	57 176 266,29		64 363 150,63
. Organismes sociaux	30 454 239,00		6 967 516,41
. Etat	217 102 129,72		215 756 058,13
. Comptes d'associés			
. Autres créanciers	1 445 541 338,14		1 176 195 047,48
. Comptes de régularisation - passif	169 207 736,28		205 644 839,80
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	38 838 179,80		42 403 307,34
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	3 395 338,06		2 742 867,97
TOTAL II	5 914 617 225,12		7 750 426 800,11
TRESORERIE - PASSIF	713 419 371,86		
. Crédits d'escompte			
. Crédits de trésorerie			
. Banques (solde créditeur)	713 419 371,86		
TOTAL III	713 419 371,86		
TOTAL GENERAL I+II+III	44 449 326 047,29		44 097 844 535,52

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL PROVISoire

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
NATURE	OPERATIONS		Totaux	Totaux
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	au 30/06/13	au 30/06/12
			3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)				
. Ventes de biens et services produits	1 859 294 771,98		1 859 294 771,98	1 803 380 127,28
Chiffre d'affaires				
. Variation des stocks de produits (+/-)	60 345 536,35		60 345 536,35	22 735 647,27
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	156 129 698,05		156 129 698,05	146 305 693,73
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation	575 747,77		575 747,77	587 036,73
. Reprises d'exploitation: transfert de charges	49 685 314,20		49 685 314,20	36 741 565,86
TOTAL I	2 126 031 068,35		2 126 031 068,35	2 009 750 070,87
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus de marchandises				
. Achats consommés de matières et fournitures	564 469 807,45	106 168,00	564 635 975,45	541 131 587,94
. Autres charges externes	100 239 232,68	639 682,52	100 878 915,20	95 564 113,62
. Impôts et taxes	15 492 261,20		15 492 261,20	14 566 154,42
. Charges de personnel	522 571 765,92		522 571 765,92	487 658 614,73
. Autres charges d'exploitation				
. Dotations d'exploitation	581 399 590,78		581 399 590,78	577 767 594,23
TOTAL II	1 784 172 658,03	745 850,52	1 784 918 508,55	1 716 688 064,94
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			341 112 559,80	293 062 005,93
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	37 973 122,00		37 973 122,00	22 001 546,00
. Gains de change	3 860 504,63		3 860 504,63	1 468 880,99
. Intérêts et autres produits financiers	3 885 077,53		3 885 077,53	9 890 921,78
. Reprises financières: transferts de charges	38 684 609,37		38 684 609,37	9 966 706,77
TOTAL IV	84 403 313,53		84 403 313,53	43 328 055,54
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	305 132 884,02		305 132 884,02	315 967 524,65
. Pertes de change	9 072 340,13		9 072 340,13	10 414 320,40
. Autres charges financières				
. Dotations financières	28 839 736,42		28 839 736,42	25 362 537,21
TOTAL V	343 044 960,57		343 044 960,57	351 744 382,26
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-258 641 647,04	-308 416 326,72
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			82 470 912,76	-15 354 320,79
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des Cessions d'immobilisations	332 215,00		332 215,00	2 084 578,31
. Subvention d'équilibre				
. Reprises sur subventions d'investissement	1 779 067,39		1 779 067,39	1 779 067,39
. Autres produits non courants	57 747 156,19		57 747 156,19	107 818 652,59
. Reprises non-courantes; transfert de charges	4 081 060,60		4 081 060,60	2 197 884,09
TOTAL VIII	63 939 499,18		63 939 499,18	113 880 182,38
IX CHARGES NON COURANTES				
. Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	260 960,62		260 960,62	3 257 668,85
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	29 091 624,73		29 091 624,73	12 616 721,14
. Dotations non courantes aux amortissements & aux provisions	2 993 391,55		2 993 391,55	7 976 926,07
TOTAL IX	32 345 976,90		32 345 976,90	23 851 316,06
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			31 593 522,28	90 028 866,32
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			114 064 435,04	74 674 545,53
XII Impôts sur les résultats	9 338 122,00		9 338 122,00	9 076 634,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			104 726 313,04	65 597 911,53
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 274 373 881,06	2 166 958 308,79
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 169 647 568,02	2 101 360 397,26
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			104 726 313,04	65 597 911,53

47, rue Allal Ben Abdallah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.

85, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

« OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER "ONCF" »

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE**

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 l'ONCF comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 20.294.667.575,61 dirhams, dont un bénéfice net de 104.726.313,04 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'ONCF.

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.

Notre rapport d'audit des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012, daté du 1er avril 2013, exprimait une opinion avec la réserve suivante que nous maintenons au 30 juin 2013 : Les comptes de TVA débiteurs totalisent un montant de l'ordre de 2.534 millions de dirhams au 30 juin 2013. Etant donné que l'ONCF se trouve actuellement en situation de crédit de TVA et en l'absence de perspectives de récupération, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la recouvrabilité de cette créance.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de la situation décrite dans le paragraphe ci-dessus, 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'ONCF établis au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2013

Les auditeurs

FIDAROC GRANT THORNTON