

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX DE L'ONCF AU 30 JUIN 2014

Bilan social provisoire de l'ONCF au 30 juin 2014

ACTIF	Au 30 juin 2014			Au 31/12/2013
	BRUT	AMORT ET PROVIS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	698 313 503,80	336 627 331,72	361 686 172,08	356 895 372,76
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	698 313 503,80	336 627 331,72	361 686 172,08	356 895 372,76
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	337 233 716,18	291 517 162,46	45 716 553,72	52 007 969,44
• Immobilisation en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25		
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	169 980 745,76	138 516 980,39	31 463 765,37	38 714 547,18
• Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
• Autres immobilisations incorporelles	95 493 733,17	84 240 944,82	11 252 788,35	10 293 422,26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	55 353 868 835,19	14 680 486 883,06	40 673 381 952,13	38 715 929 877,27
• Terrains	1 090 218 254,06	22 583 884,62	1 067 634 369,44	1 067 634 369,44
• Constructions	20 337 161 662,42	4 398 749 343,90	15 938 412 318,52	16 085 481 675,18
• Installations techniques, matériel et outillage	7 570 959 358,97	3 417 491 583,41	4 153 467 775,56	4 281 890 528,38
• Matériel de transport	11 035 919 560,93	6 534 951 679,26	4 500 967 881,67	4 598 811 215,53
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	406 895 076,97	301 562 548,30	105 332 528,67	103 313 409,61
• Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 147 843,57		
• Immobilisations corporelles en cours	14 907 567 078,27		14 907 567 078,27	12 578 798 679,13
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 291 434 700,28	12 977 731,28	2 278 456 969,00	2 735 559 915,26
• Prêts immobilisés	14 206 988,98	879 386,78	13 327 602,20	15 072 739,48
• Autres créances financières	1 718 440 289,30	6 669 337,50	1 711 770 951,80	2 167 128 760,78
• Titres de participation	558 787 422,00	5 429 007,00	553 358 415,00	553 358 415,00
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	167 307 263,19		167 307 263,19	164 608 130,11
• Diminution des créances immobilisées	797 356,14		797 356,14	415 061,19
• Augmentation des dettes de financement	166 509 907,05		166 509 907,05	164 193 068,92
TOTAL I (A+B+C+D+E)	58 848 158 018,64	15 321 609 108,52	43 526 548 910,12	42 025 001 264,84
STOCKS (F)	1 052 542 157,29	68 815 172,54	983 726 984,75	924 291 340,65
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	821 188 975,58	54 213 210,39	766 975 765,19	736 066 237,62
• Produits en cours	99 612 699,77		99 612 699,77	80 704 166,68
• Produits intermédiaires, produits résiduels et produits finis	131 740 481,94	14 601 962,15	117 138 519,79	107 520 936,35
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 775 579 096,84	338 031 885,18	4 437 547 211,66	4 241 794 512,60
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	6 593 268,91	5 006 242,26	1 587 026,65	403 430,03
• Clients et comptes rattachés	961 779 610,35	155 104 550,76	806 675 059,59	712 806 858,16
• Personnel	4 294 302,05	731 645,91	3 562 656,14	3 842 938,83
• Etat	3 185 556 316,62		3 185 556 316,62	2 883 624 240,37
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	616 625 275,54	177 189 446,25	439 435 829,29	638 691 427,33
• Comptes de régularisation Actif	730 323,37		730 323,37	2 425 617,88
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	7 211 260,55		7 211 260,55	173 669 840,69
ECARTS DE CONVERSION (Éléments circulants) (I)	1 002 184,94		1 002 184,94	1 674 346,29
TOTAL II (F+G+H+I)	5 836 334 699,62	406 847 057,72	5 429 487 641,90	5 341 430 040,23
TRESORERIE-ACTIF	52 262 479,56		52 262 479,56	52 003 174,12
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, T.G. et C.C.P	42 443 263,78		42 443 263,78	36 764 140,72
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	9 819 215,78		9 819 215,78	13 405 881,66
TOTAL III	52 262 479,56		52 262 479,56	52 003 174,12
TOTAL GENERAL I+II+III	64 736 755 197,82	15 728 456 166,24	49 008 299 031,58	47 418 434 479,19

Comptes de produits et charges social provisoire de l'ONCF au 30 juin 2014

NATURE	OPERATIONS		Totaux au	Totaux au
	Propres à l'Exercice (1)	Exercices Précédents (2)	30/06/2014 (3) = (1) + (2)	30/06/2013 (4)
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits (Chiffre d'affaires)	1 994 559 974,99		1 994 559 974,99	1 859 294 771,98
• Variation des stocks de produits (+/-)	33 651 268,01		33 651 268,01	60 345 536,35
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	111 909 849,88		111 909 849,88	156 129 698,05
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	668 669,95		668 669,95	575 747,77
• Reprises d'exploitation, transferts de charges	32 158 187,19		32 158 187,19	49 685 314,20
TOTAL I	2 172 947 950,02		2 172 947 950,02	2 126 031 068,35
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus de marchandises				
• Achats consommés de matières et fournitures	558 907 739,82	6 575,00	558 914 314,82	564 575 975,45
• Autres charges externes	125 490 987,90	41 106,00	125 532 093,90	100 878 915,20
• Impôts et taxes	15 886 368,51		15 886 368,51	15 492 261,20
• Charges de personnel	540 276 767,12		540 276 767,12	522 571 765,92
• Autres charges d'exploitation				
• Dotations d'exploitation	622 466 414,26		622 466 414,26	581 399 590,78
TOTAL II	1 863 028 277,61	47 681,00	1 863 075 958,61	1 784 918 508,55
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			309 871 991,41	341 112 559,80
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	17 993 179,90		17 993 179,90	37 973 122,00
• Gains de change	2 886 762,97		2 886 762,97	3 860 504,63
• Intérêts et autres produits financiers	4 600 044,53		4 600 044,53	3 885 077,53
• Reprises financières, transferts de charges	689 483,13		689 483,13	38 684 609,37
TOTAL IV	26 169 470,53		26 169 470,53	84 403 313,53
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	308 268 723,52		308 268 723,52	305 132 884,02
• Pertes de change	7 223 619,15		7 223 619,15	9 072 340,13
• Autres charges financières				
• Dotations financières	36 071 850,23		36 071 850,23	28 839 736,42
TOTAL V	351 564 192,90		351 564 192,90	343 044 960,57
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-325 394 722,37	-258 641 647,04
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-15 522 730,96	82 470 912,76
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des Cessions d'immobilisations	535 780,00		535 780,00	332 215,00
• Subvention d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement	1 779 067,39		1 779 067,39	1 779 067,39
• Autres produits non courants	25 957 306,83		25 957 306,83	57 747 156,19
• Reprises non courantes, transferts de charges	2 706 783,45		2 706 783,45	4 081 060,60
TOTAL VIII	30 978 937,67		30 978 937,67	63 939 499,18
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	7 805 785,64		7 805 785,64	260 960,62
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	27 628 757,43		27 628 757,43	29 091 624,73
• Dotations non courantes	521 348,35		521 348,35	2 993 391,55
TOTAL IX	35 955 891,42		35 955 891,42	32 345 976,90
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-4 976 953,75	31 593 522,28
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-20 499 684,71	114 064 435,04
XII Impôts sur les résultats			10 013 578,00	9 338 122,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-30 513 262,71	104 726 313,04
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 230 096 358,22	2 274 373 881,06
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 260 609 620,93	2 169 447 568,02
XVI RESULTAT NET			-30 513 262,71	104 726 313,04

PASSIF	Au 30 juin 2014		Au 31/12/2013
	BRUT	NET	NET
CAPITAUX PROPRES (A)	20 860 659 340,67		20 656 172 603,38
• Capital social ou personnel (1)	30 616 597 985,76		30 381 597 985,76
• Moins : actionnaires ; capital souscrit non appelé			
• Capital appelé			
• Dont versé			
• Primes d'émission, de fusion, d'apport			
• Autres réserves	49 868 720,50		49 868 720,50
• Report à nouveau (2)	-9 775 294 102,88		-9 819 978 915,54
• Résultats nets en instance d'affectation (2)			
• Résultat net de l'exercice (2)	-30 513 262,71		44 684 812,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	854 895 337,07		856 674 404,46
• Subventions d'investissement	854 895 337,07		856 674 404,46
• Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	17 564 284 044,60		17 321 893 930,50
• Emprunts obligataires	3 993 679 999,71		4 388 546 666,71
• Autres dettes de financement	13 570 604 044,89		12 933 347 263,79
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	248 726 936,15		248 213 238,15
• Provisions pour risques	248 726 936,15		246 603 753,48
• Provisions pour charges			1 609 484,67
ECARTS DE CONVERSION (E)	17 862 240,07		19 462 258,90
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement	17 862 240,07		19 462 258,90
TOTAL I (A+B+C+D+E)	39 546 427 898,56		39 102 416 435,39
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	7 655 836 265,59		7 364 043 559,90
• Fournisseurs et comptes rattachés	5 558 759 554,47		5 147 043 531,03
• Clients créditeurs, avances et acomptes	315 518 422,41		322 613 470,60
• Personnel	58 092 575,66		63 585 306,53
• Organismes sociaux	31 465 174,03		19 284 860,96
• Etat	303 127 062,47		248 430 649,23
• Comptes d'associés			
• Autres créanciers	1 224 649 554,64		1 370 286 387,57
• Comptes de régularisation - passif	164 223 921,91		192 799 353,98
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	36 767 390,36		37 414 592,52
ECARTS DE CONVERSION (Éléments circulants) (H)	637 170,73		772 314,96
TOTAL II (F+G+H)	7 693 240 826,68		7 402 230 467,38
TRESORERIE-PASSIF			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie	1 050 000 000,00		750 000 000,00
• Banques (soldes créditeurs)	718 630 306,34		163 787 576,42
TOTAL III	1 768 630 306,34		913 787 576,42
TOTAL GENERAL I+II+III	49 008 299 031,58		47 418 434 479,19

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+) ; Déficitaire (-)

COOPERS & LYBRAND (Maroc) S.A
83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2014

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 1^{er} Janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 21.715.554.677,74 compte tenu d'une perte nette de MAD 30.513.262,71 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes