

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISoire DE L'ONCF AU 30 JUIN 2012

BILAN SOCIAL PROVISoire



BILAN (ACTIF)				
ACTIF	BRUT	OPERATIONS		AU 31/12/11
		AU 30/06/12	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	416 878 128,03	162 182 540,67	254 695 587,36	228 013 974,29
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	416 878 128,03	162 182 540,67	254 695 587,36	228 013 974,29
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	311 258 762,90	252 729 768,11	58 528 994,79	73 312 578,71
. Immob. en recherche et développement	71 421 646,45	63 321 574,46	8 100 071,99	13 237 968,05
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	142 957 979,73	105 167 248,83	37 790 730,90	47 683 387,16
. Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
. Autres immobilisations incorporelles	93 879 136,72	84 240 944,82	9 638 191,90	9 391 223,50
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	44 691 800 064,83	12 679 723 998,27	32 012 076 066,56	30 500 140 783,60
. Terrains	1 077 014 520,72	22 583 884,62	1 054 430 636,10	1 054 430 636,10
. Constructions	19 258 098 330,91	3 696 481 385,70	15 561 616 945,21	15 757 718 866,31
. Installations techniques matériel et outillage	7 070 568 924,62	2 915 716 706,71	4 154 852 217,91	4 276 038 855,41
. Matériel de transport	10 347 176 474,56	5 787 845 675,15	4 559 330 799,41	4 747 477 102,43
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	327 409 624,29	251 968 856,23	75 440 768,06	87 889 905,33
. Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 127 489,86	20 353,71	153 189,62
. Immobilisations corporelles en cours	6 606 384 346,16		6 606 384 346,16	4 576 432 428,40
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 336 043 179,97	12 977 731,28	3 323 065 448,69	3 820 264 032,24
. Prêts immobilisés	23 734 518,85	879 386,78	22 855 132,07	25 569 735,75
. Autres créances financières	2 754 521 239,12	6 669 337,50	2 747 851 901,62	3 242 335 881,49
. 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	264 043 169,70		264 043 169,70	272 632 377,47
. Diminution des créances immobilisées	7 111 273,66		7 111 273,66	5 733 774,66
. Augmentation des dettes de financement	256 931 896,04		256 931 896,04	266 898 602,81
TOTAL I	49 020 023 305,43	13 107 614 038,33	35 912 409 267,10	34 894 363 746,31
STOCKS	1 011 285 026,67	41 582 354,96	969 702 671,71	915 671 177,69
. Marchandises				
. Matières et fournitures consommables	776 967 747,54	41 582 354,96	735 385 392,58	704 089 545,83
. Produits en cours	131 000 470,09		131 000 470,09	111 458 321,23
. Produits intermédiaires et produits résiduels	103 122 199,34		103 122 199,34	99 928 700,93
. Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 670 090 193,81	327 166 977,51	3 342 923 216,30	3 119 351 149,05
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	5 821 978,63	5 465 847,33	356 131,30	1 658 253,12
. Clients et comptes rattachés	837 269 654,81	138 716 234,85	698 553 419,96	801 751 410,71
. Personnel	4 500 312,51	731 645,91	3 768 666,60	4 069 474,66
. Etat	2 233 768 212,09		2 233 768 212,09	2 018 489 153,50
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	588 730 035,77	182 253 249,42	406 476 786,35	290 590 858,06
. Comptes de régularis. Actif				2 791 999,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	60 884 705,23		60 884 705,23	1 007 872 186,49
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants)	669 527,61		669 527,61	647 360,76
TOTAL II	4 742 929 453,32	368 749 332,47	4 374 180 120,85	5 043 541 873,99
TRESORERIE - ACTIF	44 623 567,95		44 623 567,95	46 412 548,45
. Chèques et valeurs à encaisser	51 986,00		51 986,00	566 893,60
. Banques, T.G. et C.C.P	22 616 985,69		22 616 985,69	28 015 386,81
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs	21 954 596,26		21 954 596,26	17 830 268,04
TOTAL III	44 623 567,95		44 623 567,95	46 412 548,45
TOTAL GENERAL I+II+III	53 807 576 326,70	13 476 363 370,80	40 331 212 955,90	39 984 318 168,75

BILAN (PASSIF)		
FINANCEMENT PERMANENT	18 813 923 390,63	
	AU 30/06/12	AU 31/12/11
CAPITAUX PROPRES	27 748 597 985,76	27 748 597 985,76
. 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)	-9 914 662 529,79	-9 985 566 432,69
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	65 597 911,53	70 903 902,90
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	17 949 402 088,00	17 883 804 176,47
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	864 521 302,63	866 300 370,02
. Subventions d'investissement	864 521 302,63	866 300 370,02
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT	15 563 625 056,70	16 257 633 576,62
. Emprunts obligataires	5 163 933 333,36	5 558 800 000,03
. Autres dettes de financement	10 399 691 723,34	10 698 833 576,59
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	351 208 115,33	356 605 432,44
. Provisions pour risques	345 007 051,86	348 268 688,64
. Provisions pour charges	6 201 063,47	8 336 743,80
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	37 126 676,43	29 731 734,18
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement	37 126 676,43	29 731 734,18
TOTAL I	34 765 883 239,09	35 394 075 289,73
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	5 508 409 408,46	4 537 971 214,24
. Fournisseurs et comptes rattachés	3 657 645 045,94	2 622 298 146,98
. Clients créditeurs, avances et acomptes	281 128 474,53	278 772 264,77
. Personnel	74 137 666,93	63 965 420,91
. Organismes sociaux	45 662 295,75	24 590 356,87
. Etat	220 137 124,09	190 491 929,96
. Comptes d'associés		
. Autres créanciers	1 051 123 225,78	1 133 755 253,04
. Comptes de régularisation - passif	178 575 575,44	224 097 841,71
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	43 701 791,20	43 679 330,42
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	4 475 189,16	4 172 854,30
TOTAL II	5 556 586 388,82	4 585 823 398,96
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques (solde créditeur)	8 743 327,99	4 419 480,06
TOTAL III	8 743 327,99	4 419 480,06
TOTAL GENERAL I+II+III	40 331 212 955,90	39 984 318 168,75

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL PROVISoire

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
NATURE	OPERATIONS		Totaux au 30/06/12	Totaux au 30/06/11
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices Précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	1	2	3 = 1 + 2	4
.Ventes de marchandises (en l'état)				
.Ventes de biens et services produits	1 803 380 127,28		1 803 380 127,28	1 784 920 705,45
Chiffre d'affaires				
.Variation des stocks de produits (+/-)	22 735 647,27		22 735 647,27	32 854 025,13
.Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	146 305 693,73		146 305 693,73	214 935 868,35
.Subventions d'exploitation				
.Autres produits d'exploitation	587 036,73		587 036,73	367 514,27
.Reprises d'exploitation: transfert de charges	36 741 565,86		36 741 565,86	34 564 678,74
TOTAL I	2 009 750 070,87		2 009 750 070,87	2 067 642 791,94
II CHARGES D'EXPLOITATION				
.Achats revendus de marchandises				
.Achats consommés de matières et fournitures	541 125 428,94	6 159,00	541 131 587,94	582 574 167,79
.Autres charges externes	94 217 494,57	1 346 619,05	95 564 113,62	82 039 996,77
.Impôts et taxes	14 565 722,42	432,00	14 566 154,42	14 098 452,54
.Charges de personnel	487 658 614,73		487 658 614,73	458 023 610,58
.Autres charges d'exploitation				
.Dotations d'exploitation	577 767 594,23		577 767 594,23	565 857 780,52
TOTAL II	1 715 334 854,89	1 353 210,05	1 716 688 064,94	1 702 594 008,20
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			293 062 005,93	365 048 783,74
IV PRODUITS FINANCIERS				
.Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	22 001 546,00		22 001 546,00	11 344 784,45
.Gains de change	1 468 880,99		1 468 880,99	7 496 907,22
.Intérêts et autres produits financiers	9 890 921,78		9 890 921,78	1 824 554,98
.Reprises financières: transferts de charges	9 966 706,77		9 966 706,77	31 701 959,05
TOTAL IV	43 328 055,54		43 328 055,54	52 368 205,70
V CHARGES FINANCIERES				
.Charges d'intérêts	315 967 524,65		315 967 524,65	306 230 685,60
.Pertes de change	10 414 320,40		10 414 320,40	11 623 587,55
.Autres charges financières				
.Dotations financières	25 362 537,21		25 362 537,21	5 758 812,20
TOTAL V	351 744 382,26		351 744 382,26	323 613 085,35
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-308 416 326,72	-271 244 879,65
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-15 354 320,79	93 803 904,09
VIII PRODUITS NON COURANTS				
.Produits des Cessions d'immobilisations	2 084 578,31		2 084 578,31	7 797 817,01
.Subvention d'équilibre				
.Reprises sur subventions d'investissement	1 779 067,39		1 779 067,39	1 779 067,39
.Autres produits non courants	107 818 652,59		107 818 652,59	116 916 407,91
.Reprises non-courantes; transfert de charges	2 197 884,09		2 197 884,09	14 022 329,11
TOTAL VIII	113 880 182,38		113 880 182,38	140 515 621,42
IX CHARGES NON COURANTES				
.Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	3 257 668,85		3 257 668,85	280 282,99
.Subventions accordées				
.Autres charges non courantes	12 616 721,14		12 616 721,14	19 773 283,81
.Dotations non courantes aux amortissements & aux provisions	7 976 926,07		7 976 926,07	15 133 189,29
TOTAL IX	23 851 316,06		23 851 316,06	35 186 756,09
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			90 028 866,32	105 328 865,33
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			74 674 545,53	199 132 769,42
XII Impôts sur les résultats	9 076 634,00		9 076 634,00	9 028 149,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			65 597 911,53	190 104 620,42
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 166 958 308,79	2 260 526 619,06
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 101 360 397,26	2 070 421 998,64
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			65 597 911,53	190 104 620,42

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

83, 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 2012

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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 18.813.923.390,63 dirhams, dont un bénéfice net de 65.597.911,53 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.

Le rapport de l'ancien auditeur indépendant au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011, daté du 11 avril 2012, exprimait une opinion avec la réserve suivante que nous maintenons au 30 juin 2012 : Les comptes de TVA débiteurs totalisent un montant de l'ordre de 2.224 millions de dirhams au 30 juin 2012. 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous signalons que les comptes de l'exercice 2011 n'ont pas fait l'objet d'audit de notre part, l'exercice 2012 étant notre première année de mandat.

Casablanca, le 26 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Member of the Grant Thornton International
Network
Faïçal MEKOUAR
Associé