

ACTIF	Au 31 Décembre 2014			Au 31/12/2013
	BRUT	AMORT ET PROVIS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	635 995 239,86	373 088 368,94	262 906 870,92	356 895 372,76
• Frais préliminaires	635 995 239,86	373 088 368,94	262 906 870,92	356 895 372,76
• Charges à répartir sur plusieurs exercices				
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	363 706 391,81	300 121 673,85	63 584 717,96	52 007 969,44
• Immobilisation en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25	38 338 992,70	38 714 547,18
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	185 460 484,48	147 121 491,78	38 338 992,70	38 714 547,18
• Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
• Autres immobilisations incorporelles	106 486 670,08	84 240 944,82	22 245 725,26	10 293 422,26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	58 940 326 515,94	15 196 647 771,05	43 743 678 744,89	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	20 972 254 437,86	4 611 400 368,65	16 360 854 069,21	16 085 481 675,18
• Installations techniques, matériel et outillage	7 718 707 357,59	3 531 106 071,70	4 187 601 285,89	4 281 890 528,38
• Matériel de transport	11 124 618 552,95	6 712 255 062,86	4 412 363 490,09	4 598 811 215,53
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	450 949 386,43	314 154 539,65	136 794 846,78	103 313 409,61
• Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 147 843,57		
• Immobilisations corporelles en cours	17 578 430 683,48		17 578 430 683,48	12 578 798 679,13
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 229 720 029,81	12 977 731,28	2 216 742 298,53	2 735 559 915,26
• Prêts immobilisés	12 439 335,91	879 386,78	11 559 949,13	15 072 739,48
• Autres créances financières	1 658 493 271,90	6 669 337,50	1 651 823 934,40	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)	173 769 276,86		173 769 276,86	164 608 130,11
• Diminution des créances immobilisées	5 149 399,17		5 149 399,17	415 061,19
• Augmentation des dettes de financement	168 619 877,69		168 619 877,69	164 193 068,92
TOTAL I (A+B+C+D+E)	62 343 517 454,28	15 882 835 545,12	46 460 681 909,16	42 025 001 264,84
STOCKS (F)	1 091 151 953,42	76 314 052,91	1 014 837 900,51	924 291 340,65
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	889 842 936,87	50 647 838,01	839 195 098,86	736 066 237,62
• Produits en cours	78 730 821,51		78 730 821,51	80 704 166,68
• Produits provisoires, produits résiduels	122 383 585,34	25 666 214,90	96 717 370,44	107 326 326,65
• Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 823 783 332,99	336 432 635,63	4 487 350 697,36	4 241 794 512,60
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	5 014 458,60	5 001 983,25	12 475,35	403 430,03
• Clients et comptes rattachés	865 079 150,52	153 076 965,56	712 002 184,96	712 806 858,16
• Personnel	4 549 132,68	731 645,91	3 817 486,77	3 842 938,83
• Etat	3 464 083 312,87		3 464 083 312,87	2 883 624 240,37
• Autres débiteurs	484 859 307,77	177 622 040,91	307 237 266,86	638 691 427,33
• Comptes de régularisation Actif	197 970,55		197 970,55	2 425 617,88
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	424 711 423,73		424 711 423,73	173 669 840,69
ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (I)	4 249 173,29		4 249 173,29	1 674 346,29
TOTAL II (F+G+H+I)	6 343 895 883,43	412 746 688,54	5 931 149 194,89	5 341 430 040,23
TRESORERIE-ACTIF	73 905 324,27		73 905 324,27	52 003 174,12
• Chèques et valeurs à encaisser	125 603,00		125 603,00	1 833 151,74
• Banques, T.G. et C.C.P	41 616 439,43		41 616 439,43	36 764 140,72
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	32 163 281,84		32 163 281,84	13 405 881,66
TOTAL III	73 905 324,27		73 905 324,27	52 003 174,12
TOTAL GENERAL I+II+III	68 761 318 661,98	16 295 582 233,66	52 465 736 428,32	47 418 434 479,19

PASSIF	Au 31 Décembre 2014		Au 31/12/2013
	BRUT	NET	NET
CAPITAUX PROPRES (A)	21 085 860 668,65		20 656 172 603,38
• Capital social ou personnel (1)	31 090 597 985,76		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)	-279 311 934,73		44 684 812,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	853 116 269,68		856 674 404,46
• Subventions d'investissement	853 116 269,68		856 674 404,46
• Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	19 316 995 549,79		17 321 893 930,50
• Emprunts obligataires	3 803 419 999,72		4 388 546 666,71
• Autres dettes de financement	15 513 575 550,07		12 933 347 263,79
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	250 980 099,95		248 213 238,15
• Provisions pour risques	250 980 099,95		246 603 753,48
• Provisions pour charges			1 609 484,67
ECARTS DE CONVERSION (E)	142 945 154,78		19 462 258,90
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement	142 945 154,78		19 462 258,90
TOTAL I (A+B+C+D+E)	41 649 897 742,85		39 102 416 435,39
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	8 107 848 172,08		7 364 043 559,90
• Fournisseurs et comptes rattachés	6 294 015 290,51		5 147 043 531,03
• Clients créditeurs, avances et acomptes	320 490 535,41		322 613 470,60
• Personnel	73 355 602,55		63 585 306,53
• Organismes sociaux	20 089 428,97		19 284 860,96
• Etat	142 967 045,50		248 430 649,23
• Comptes d'associés			
• Autres créanciers	1 061 894 415,53		1 370 286 387,57
• Comptes de régularisation - passif	195 035 853,61		192 799 353,98
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	47 516 756,87		37 414 592,52
ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (H)	5 507 417,74		772 314,96
TOTAL II (F+G+H)	8 160 872 346,69		7 402 230 467,38
TRESORERIE-PASSIF			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie	2 250 000 000,00		750 000 000,00
• Banques (soldes créditeurs)	404 966 338,78		163 787 576,42
TOTAL III	2 654 966 338,78		913 787 576,42
TOTAL GENERAL (I+II+III)	52 465 736 428,32		47 418 434 479,19

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

Comptes de produits et charges social provisoire de l'ONCF au 31 Décembre 2014

NATURE	OPERATIONS		Totaux au	Totaux au
	Propres à l'exercice (1)	Exercices Précédents (2)	31/12/2014 (3) = (1) + (2)	31/12/2013 (4)
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits (Chiffre d'affaires)	3 849 436 483,65		3 849 436 483,65	3 774 516 093,38
• Variation des stocks de produits (+/-)	3 607 102,85		3 607 102,85	-8 406 164,38
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	300 379 522,96		300 379 522,96	585 218 870,04
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	1 125 188,48		1 125 188,48	946 208,71
• Reprises d'exploitation, transfert de charges	90 510 001,62		90 510 001,62	152 310 167,92
TOTAL I	4 245 058 299,56		4 245 058 299,56	4 504 585 175,67
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus de marchandises				
• Achats consommés de matières et fournitures	1 168 376 199,86	6 575,00	1 168 382 774,86	1 397 030 020,73
• Autres charges externes	279 972 214,29	79 606,00	280 051 820,29	232 180 080,59
• Impôts et taxes	27 650 457,61		27 650 457,61	27 913 336,80
• Charges de personnel	1 062 331 190,48		1 062 331 190,48	1 032 954 838,26
• Autres charges d'exploitation	1 758,13		1 758,13	1 758,13
• Dotations d'exploitation	1 232 911 103,43	258 769,06	1 233 169 872,49	1 199 591 149,15
TOTAL II	3 771 242 923,80	344 950,06	3 771 587 873,86	3 889 671 183,66
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			473 470 425,70	614 913 992,01
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	9 564 014,77		9 564 014,77	6 822 289,33
• Intérêts et autres produits financiers	16 566 169,00		16 566 169,00	25 076 571,36
• Reprises financières, transferts de charges				53 377 183,60
TOTAL IV	44 123 363,67		44 123 363,67	123 249 166,29
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	675 364 294,16		675 364 294,16	626 951 947,62
• Pertes de change	14 560 642,16		14 560 642,16	19 032 844,84
• Autres charges financières				533 177,93
• Dotations financières	78 396 846,09		78 396 846,09	67 306 841,94
TOTAL V	768 321 782,41		768 321 782,41	713 824 812,33
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-724 198 418,74	-590 575 646,04
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-250 727 993,04	24 338 345,97
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des Cessions d'immobilisations	5 939 058,00		5 939 058,00	41 595 425,00
• Subvention d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement	3 558 134,78		3 558 134,78	3 558 134,78
• Autres produits non courants	67 482 595,29	240 617,06	67 723 212,35	106 267 845,73
• Reprises non courantes, transferts de charges	6 441 993,33		6 441 993,33	10 581 091,77
TOTAL VIII	83 421 781,40	240 617,06	83 662 398,46	162 002 497,28
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	18 372 769,75		18 372 769,75	23 820 639,65
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	62 273 978,75	89 961,00	62 363 939,75	74 066 281,78
• Dotations non courantes	12 126 170,65		12 126 170,65	24 732 302,16
TOTAL IX	92 772 919,15	89 961,00	92 862 880,15	122 619 223,59
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-9 200 481,69	39 383 273,69
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-259 928 474,73	63 721 619,66
XII Impôts sur les résultats	19 383 460,00		19 383 460,00	19 036 807,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-279 311 934,73	44 684 812,66
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			4 372 844 061,69	4 789 836 839,24
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			4 652 155 996,42	4 745 152 026,58
XVI RESULTAT NET			-279 311 934,73	44 684 812,66

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

COOPERS & LYBRAND (Maroc) S.A
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 PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 Décembre 2014

En application des dispositions du Dahir portant loi n°