

# COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DU GROUPE ONCF AU 30 JUIN 2014

## BILAN CONSOLIDE PROVISOIRE

BILAN (ACTIF)		EN MDH	
ACTIF	30/06/2014	31/12/2013	
ACTIF IMMOBILISÉ	43 950,9	42 510,5	
Immobilisations incorporelles	248,8	295,2	
Immobilisations corporelles	41 579,9	39 654,1	
Immobilisations financières	1 754,2	2 211,0	
Titres MEE	147,1	145,0	
Ecart de conversion actif	167,3	164,6	
Impôts différés actifs	53,5	40,5	
ACTIF CIRCULANT (hors Trésorerie)	5 769,1	5 637,7	
Stocks	1 016,8	957,6	
Créances d'exploitation	1 073,0	930,3	
Créances diverses	3 594,7	3 502,4	
Titres et valeurs de placement	84,5	247,4	
TRÉSORERIE ACTIF	92,7	81,8	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>49 812,7</b>	<b>48 230,0</b>	

BILAN (PASSIF)		EN MDH	
PASSIF	30/06/2014	31/12/2013	
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	20 668,7	20 474,9	
Capitaux Propres Groupe	20 660,0	20 470,3	
Capital social	30 616,6	30 381,6	
Réserves Consolidés	- 9 911,3	- 9 905,0	
Résultat net part groupe	- 45,3	- 6,3	
Intérêts minoritaires	8,7	4,6	
Provisions pour risques et charges	249,3	249,0	
Dettes financières	18 302,2	18 113,4	
Ecart de conversion passif	17,9	19,5	
PASSIF CIRCULANT	8 764,9	8 399,5	
Dettes d'exploitation	6 004,9	5 520,7	
Autres dettes	2 720,9	2 838,4	
Autres provisions pour risques et charges	39,1	40,3	
TRÉSORERIE PASSIF	1 809,6	973,6	
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>49 812,7</b>	<b>48 230,0</b>	

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE PROVISOIRE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		EN MDH	
	30/06/2014	30/06/2013	
PRODUITS D'EXPLOITATION	2 570,1	2 473,5	
Chiffre d'affaires	2 377,1	2 201,7	
Autres produits	193,0	271,8	
CHARGES D'EXPLOITATION	2 245,6	2 115,7	
Achats	616,2	634,3	
Autres charges externes	291,2	189,8	
Impôts et taxes	19,7	19,2	
Charges de personnel	638,7	619,9	
Dotations aux provisions : actif circulant et Risques & charges	679,8	652,5	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	324,6	357,8	
RÉSULTAT FINANCIER	- 366,8	- 319,9	
RÉSULTAT COURANT	- 42,2	37,9	
RÉSULTAT NON COURANT	3,8	36,4	
RÉSULTAT D'ENTREPRISE	- 38,4	74,3	
Impôt sur le résultat	7,5	19,7	
QUOTE PART DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE	4,8	5,9	
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	- 41,2	60,4	
Part du Groupe	- 45,3	71,7	
Intérêts minoritaires	4,1	11,3	

## LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode
Office National des Chemins de Fer	100,00	100,00	Mère
Société SUPRATOURS	100,00	100,00	Intégration globale
Société SUPRATOURS TRAVEL	100,00	100,00	Intégration globale
Société de Gestion de l'Hôtel MICHLIFEN d'Ifrane	100,00	100,00	Intégration globale
Société Marocaine des Transports Rapides	93,06	93,06	Intégration globale
Société des Basaltes Marocains	77,60	77,60	Intégration globale
Société LA MAMOUNIA	62,07	62,07	Intégration globale
Laboratoire Public d'Essais et d'Etudes	24,99	24,99	Mise en équivalence
Société Chérifienne de Matériel Industriel et Ferroviaire	19,96	19,96	Mise en équivalence



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 CONSOLIDÉE  
PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2014

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.

83, avenue Hassan II  
20 100 Casablanca  
Maroc

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée du Groupe ONCF comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges consolidés relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 20.669 compte tenu d'une perte nette consolidée de MMAD 41.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel 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 pas d'opinion d'audit.

Notre rapport d'audit des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, daté du 28 mars 2014, exprimait une opinion avec la réserve suivante que nous maintenons au 30 juin 2014 : Les comptes de TVA débiteurs de l'ONCF totalisent un montant de l'ordre de MMAD 3.174 au 30 juin 2014. Etant donné que l'office 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 au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ONCF établis au 30 juin 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 26 septembre 2014

FIDAROC GRANT THORNTON  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

Les Auditeurs

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.  
83, Av. Hassan II - 20000 - Casablanca  
Tél: 05 22 27 50 75 - Fax: 05 22 27 48 50  
Abdelaziz ALMECHACTI  
Associé