

# COMMUNICATION FINANCIERE

## SITUATION PROVISoire DU GROUPE ONCF AU 30 JUIN 2013



### BILAN CONSOLIDE PROVISoire

BILAN (ACTIF)		
	EN MDH	
ACTIF	AU 30/06/13	AU 31/12/2012
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>40 203,6</b>	<b>39 818,5</b>
Immobilisations incorporelles	293,9	246,8
Immobilisations corporelles	37 299,7	36 415,6
Immobilisations financières	2 257,2	2 751,9
Titres mis en équivalence	138,4	152,4
Ecarts de conversion	180,6	217,2
Impôts différés	33,8	34,6
<b>ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</b>	<b>5 065,2</b>	<b>5 120,7</b>
Stocks et en-cours	1 045,5	854,5
Créances d'exploitation	849,5	856,2
Créances diverses	2 930,6	2 859,8
Titres et valeurs de placements	239,6	550,3
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>129,2</b>	<b>122,1</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>45 397,9</b>	<b>45 061,3</b>

BILAN (PASSIF)		
	EN MDH	
PASSIF	AU 30/06/13	AU 31/12/2012
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>19 285,5</b>	<b>19 229,0</b>
Capitaux propres Groupe	19 268,3	19 200,5
. Capital	29 101,6	29 101,6
. Réserves consolidées	-9 905,0	-9 972,6
. Résultat net de l'exercice (part Groupe)	71,7	71,5
Intérêts Minoritaires	17,2	28,5
Provisions pour risques et charges	257,8	295,0
Dettes de financement	18 089,0	16 703,4
Ecarts de conversion	30,4	23,2
<b>PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</b>	<b>6 956,7</b>	<b>8 740,0</b>
Dettes d'exploitation	4 013,2	6 058,7
Autres dettes	2 901,5	2 635,5
Autres provisions pour risques et charges	42,0	45,7
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>778,6</b>	<b>70,7</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>45 397,9</b>	<b>45 061,3</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE PROVISoire

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	EN MDH	
	AU 30/06/13	AU 30/06/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 473,5</b>	<b>2 265,0</b>
Chiffre d'affaires	2 201,7	2 078,2
Autres produits	271,8	186,8
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 115,7</b>	<b>1 974,4</b>
Achats revendus et consommés	634,3	538,1
Autres charges externes	189,8	175,7
Impôts et taxes	19,2	18,2
Charges de personnel	619,9	582,5
Dotations aux amortissements et provisions	652,5	659,8
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>357,8</b>	<b>290,6</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-319,9</b>	<b>-353,4</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>37,9</b>	<b>-62,8</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>36,4</b>	<b>91,9</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>74,3</b>	<b>29,1</b>
Impôt sur les résultats	19,7	17,9
<b>QUOTE PART DU RESULTAT DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE</b>	<b>5,9</b>	<b>28,7</b>
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>60,4</b>	<b>39,9</b>
Part du Groupe	71,7	58,4
Intérêts minoritaires	-11,3	-18,5

### LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES

	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 MICHILFEN d'Ifrane	100,00	100,00	Intégration globale
Société Marocaine des Transports Rapides	93,06	93,06	Intégration globale
Société des Basaltes Marocains	77,50	77,50	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



OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER "ONCF"  
 ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS  
 SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE  
 PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2013

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A

83, avenue Hassan II  
 20 100 Casablanca  
 Maroc

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de l'Office National des Chemins de Fer et de ses filiales (Groupe ONCF) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges consolidés relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 19.285,5 millions de dirhams, dont un bénéfice net consolidé de 60,4 millions de dirhams

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 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 de l'ONCF 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 des situations décrites dans le paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ONCF établis au 30 juin 2013, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 27 septembre 2013

FIDAROC GRANT THORNTON

Les auditeurs

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A

Faïçal MEKOUAR  
 Associé

Abdelaziz ALMECHATT  
 Associé