

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DE L'ONCF AU 30 JUIN 2008

BILAN SOCIAL PROVISOIRE



BILAN (ACTIF)				
ACTIF	BRUT	AU 30/06/08		AU 31/12/07
		AMORT. & PROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	170 821 864,89	98 339 245,39	72 482 619,50	72 125 069,91
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	170 821 864,89	98 339 245,39	72 482 619,50	72 125 069,91
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	201 164 546,05	129 458 542,53	71 706 003,52	57 573 526,09
- Immob. en recherche et développement	22 220 624,24	3 110 062,42	19 110 561,82	3 552 000,00
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	79 584 198,17	42 107 535,29	37 476 662,88	43 139 670,02
- Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
- Autres immobilisations incorporelles	96 359 723,64	84 240 944,82	12 118 778,82	7 881 856,07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 492 060 993,80	9 227 729 008,50	23 264 331 985,30	21 610 188 449,69
- Terrains	609 640 006,02	22 583 884,62	587 056 121,40	587 056 121,40
- Constructions	9 683 814 280,69	2 447 091 121,05	7 236 723 159,64	7 364 481 393,42
- Installations techniques matériel et outillage	5 075 453 620,86	2 085 222 273,19	2 990 231 347,67	3 074 568 010,69
- Matériel de transport	7 290 239 150,52	4 497 118 640,10	2 793 120 510,42	2 926 497 613,88
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	241 572 033,60	171 631 095,97	69 940 937,63	81 197 376,46
- Autres immobilisations corporelles	4 081 993,57	4 081 993,57		
- Immobilisations corporelles en cours	9 577 259 908,54		9 577 259 908,54	7 576 387 933,84
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 918 877 281,64	13 267 221,80	4 905 610 059,84	5 464 772 756,97
- Prêts immobilisés	51 729 801,76	1 168 877,30	50 560 924,46	58 351 221,59
- Autres créances financières	4 329 160 057,88	6 669 337,50	4 322 490 720,38	4 873 863 120,38
- Titres de participation	537 987 422,00	5 429 007,00	532 558 415,00	532 558 415,00
- Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	221 930 653,36		221 930 653,36	188 756 757,23
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes de financement	221 930 653,36		221 930 653,36	188 756 757,23
TOTAL I	38 004 855 339,74	9 468 794 018,22	28 536 061 321,52	27 393 416 559,89
STOCKS	718 592 025,19	35 592 358,81	682 999 666,38	538 164 101,13
- Marchandises				
- Matières et fournitures consommables	510 545 372,65	35 592 358,81	474 953 013,84	408 096 332,92
- Produits en cours	94 863 635,93		94 863 635,93	80 216 747,01
- Produits intermédiaires et produits résiduels	112 988 406,91		112 988 406,91	49 656 411,50
- Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	2 207 609 416,60	237 941 072,98	1 969 668 343,62	1 652 083 995,02
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	323 525,52	323 525,52	323 525,52	482 279,16
- Clients et comptes rattachés	734 318 725,99	88 821 667,01	645 497 058,98	625 224 609,14
- Personnel	4 607 762,16	568 932,37	4 038 829,79	10 488 294,32
- Etat	1 102 254 644,43		1 102 254 644,43	840 971 466,15
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs	364 508 733,50	148 550 473,60	215 958 259,90	174 915 755,13
- Comptes de régularités, Actif	1 596 025,00		1 596 025,00	1 591,12
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	417 142 073,43		417 142 073,43	502 188 610,47
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants)	4 541 869,00		4 541 869,00	1 579 857,26
TOTAL II	3 347 885 384,22	273 533 431,79	3 074 351 952,43	2 694 016 563,88
TRESORERIE - ACTIF	69 753 547,94		69 753 547,94	46 434 012,98
- Chèques et valeurs à encaisser				4 815 503,97
- Banques, T.G. et C.C.P	58 839 662,13		58 839 662,13	27 116 758,24
- Caisse, Régies d'avances et accreditifs	10 913 885,81		10 913 885,81	14 501 750,77
TOTAL III	69 753 547,94		69 753 547,94	46 434 012,98
TOTAL GENERAL I+II+III	41 422 494 271,90	9 742 327 450,01	31 680 166 821,89	30 133 867 136,75

BILAN (PASSIF)			
PASSIF	AU 30/06/08	AU 31/12/07	
		NET	NET
CAPITAUX PROPRES			
- Capital social ou personnel (1)	24 276 597 985,76		24 036 597 985,76
- 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)	-9 910 508 216,83		-9 910 508 216,83
- Résultats nets en instance d'affectation (2)	418 156 667,20		418 156 667,20
- Résultat net de l'exercice (2)	238 595 197,57		418 156 667,20
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	15 072 710 354,20		14 594 115 156,63
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	41 694 145,75		43 473 213,14
- Subventions d'investissement	41 694 145,75		43 473 213,14
- Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT	12 761 101 097,97		12 009 200 533,17
- Emprunts obligataires	4 464 733 333,34		4 792 933 333,34
- Autres dettes de financement	8 296 367 764,63		7 216 267 199,83
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	425 040 740,09		409 118 917,65
- Provisions pour risques	307 033 762,70		278 291 847,98
- Provisions pour charges	118 006 977,39		130 827 069,67
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	74 238 454,31		50 924 801,41
- Augmentation des créances immobilisées			
- Diminution des dettes de financement	74 238 454,31		50 924 801,41
TOTAL I	28 374 784 792,32		27 106 832 622,00
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	3 256 788 945,96		2 984 512 642,31
- Fournisseurs et comptes rattachés	2 284 580 663,69		2 040 238 547,93
- Clients créditeurs, avances et acomptes	163 593 940,10		137 620 652,15
- Personnel	58 534 133,41		64 467 717,22
- Organismes sociaux	5 352 693,61		20 174 814,91
- Etat	50 892 504,39		37 962 832,85
- Comptes d'associés			
- Autres créanciers	566 460 080,27		508 367 436,69
- Comptes de régularisation - passif	127 374 930,49		175 680 640,56
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	45 981 955,44		40 095 177,86
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	2 611 128,17		2 426 694,58
TOTAL II	3 305 382 029,57		3 027 034 514,75
TRESORERIE - PASSIF			
- Crédits d'escompte			
- Crédits de trésorerie			
- Banques (solde créditeur)			
TOTAL III			
TOTAL GENERAL I+II+III	31 680 166 821,89		30 133 867 136,75

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL PROVISOIRE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
NATURE	OPERATIONS		Totaux au 30/06/08	Totaux au 30/06/07
	Progrès à l'Exercice 1	Concernant les exercices Précédents 2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
-Ventes de marchandises (en fctat)				
-Ventes de biens et services produits	1 531 399 027,79		1 531 399 027,79	1 526 862 428,54
Chiffre d'affaires				
-Variation des stocks de produits (+/-)	77 978 884,33		77 978 884,33	4 030 341,12
-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	118 282 547,41		118 282 547,41	132 216 808,39
-Subventions d'exploitation				
-Autres produits d'exploitation	423 647,50		423 647,50	430 235,90
-Reprises d'exploitation: transfert de charges	29 399 334,40		29 399 334,40	20 251 577,95
TOTAL I	1 757 483 441,43		1 757 483 441,43	1 683 791 391,90
II CHARGES D'EXPLOITATION				
-Achats revendus de marchandises				
-Achats consommés de matières et fournitures	378 578 903,86		378 578 903,86	383 518 418,00
-Autres charges externes	56 201 515,77	16 257,50	56 217 773,27	48 936 566,78
-Impôts et taxes	10 682 463,14	595 740,35	11 278 203,49	11 866 550,82
-Charges de personnel	373 893 941,05		373 893 941,05	363 256 927,20
-Autres charges d'exploitation	111 428,46		111 428,46	111 428,46
-Dotations d'exploitation	375 454 965,23		375 454 965,23	353 765 296,78
TOTAL II	1 194 923 217,51	611 997,85	1 195 535 215,36	1 161 455 188,04
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			561 948 226,07	522 336 203,86
IV PRODUITS FINANCIERS				
-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	6 120 609,16		6 120 609,16	
-Gains de change	600 202,97		600 202,97	848 729,89
-Intérêts et autres produits financiers	6 726 690,89		6 726 690,89	15 551 616,08
-Reprises financières: transferts de charges				658 572,58
TOTAL IV	13 447 503,02		13 447 503,02	17 058 618,55
V CHARGES FINANCIERES				
-Charges d'intérêts	265 361 256,11		265 361 256,11	209 601 829,91
-Pertes de change	7 386 071,06		7 386 071,06	3 608 997,78
-Autres charges financières				
-Dotations financières	47 674 822,36		47 674 822,36	24 981 468,04
TOTAL V	320 422 149,53		320 422 149,53	238 192 295,73
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-306 974 646,51	-221 133 377,18
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			254 973 579,56	301 202 826,68
VIII PRODUITS NON COURANTS				
-Produits des Cessions d'immobilisations	1 688 923,80		1 688 923,80	10 988 136,01
-Subvention d'équilibre				
-Reprises sur subventions d'investissement	1 779 067,39		1 779 067,39	1 779 067,39
-Autres produits non courants	9 449 597,03		9 449 597,03	3 668 205,05
-Reprises non-courantes: transfert de charges	19 530 576,97		19 530 576,97	30 735 517,82
TOTAL VIII	32 448 165,19		32 448 165,19	47 170 926,27
IX CHARGES NON COURANTES				
-Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	12 109 584,29		12 109 584,29	2 466 174,65
-Subventions accordées				
-Autres charges non courantes	26 311 099,80		26 311 099,80	29 266 205,90
-Dotations non courantes aux amortissements & aux provisions	2 710 114,09		2 710 114,09	16 377 268,16
TOTAL IX	41 130 798,18		41 130 798,18	48 109 648,71
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-8 682 632,99	-938 722,44
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			246 290 946,57	300 264 104,24
XII Impôts sur les résultats	7 695 749,00		7 695 749,00	7 718 467,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			238 595 197,57	292 545 637,24
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 803 379 109,64	1 748 021 236,72
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XIII)			1 564 783 912,07	1 455 475 599,48
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			238 595 197,57	292 545 637,24

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra
20100 Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 77 90 00/98 40 40
Fax (212) 22 99 11 96/22 31 30 91

ATTESTATION DES AUDITEURS INDEPENDANTS PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

1. L'ONCF avait comptabilisé en 2002, dans le cadre de la mise en œuvre de l'opération de transfert de la Caisse de Retraite Interne de l'ONCF au Régime Collectif d'Allocation de Retraite, DH 8 009 millions en tant que dotation en capital à recevoir de l'Etat. Ce montant, révisé à hauteur de DH 7 833 millions en 2005 suite à la conclusion avec l'Etat, du contrat programme 2005-2009 et ramené en 2006 à DH 7 624 millions suite à l'actualisation par l'Office du montant à recevoir de la part de l'Etat pour la période 2010-2019, inclut DH 3 834 millions ayant fait, jusqu'au 31 décembre 2005, l'objet d'un engagement formalisé de l'Etat décliné au niveau des contrats programmes respectivement pour les périodes 2002-2005 et 2005-2009 et dont l'Office a reçu jusqu'au 30 juin 2008, DH 2 751 millions; le reliquat non couvert par un engagement formalisé de l'Etat, soit DH 3 790 millions demeure non encore confirmé par un document officiel à même de supporter sa prise en charge dans les livres de l'ONCF. Ce dernier avait, à cet égard, saisi en 2002, le Ministère des Finances pour l'obtention d'un tel document, sans qu