

ACTIF	Au 30 juin 2015			Au 31/12/2014
	BRUT	AMORT ET PROVIS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	653 918 598,08	436 880 401,58	217 038 196,50	262 906 870,92
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	653 918 598,08	436 880 401,58	217 038 196,50	262 906 870,92
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	373 759 505,82	308 071 789,37	65 687 716,45	63 584 717,96
• Immobilisation en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25		
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	185 500 484,48	155 071 607,30	30 428 877,18	38 338 992,70
• Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
• Autres immobilisations incorporelles	116 499 784,09	84 240 944,82	32 258 839,27	22 245 725,26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	61 212 646 090,98	15 749 976 411,64	45 462 669 679,34	43 743 678 744,89
• Terrains	1 090 218 254,06	22 583 884,62	1 067 634 369,44	1 067 634 369,44
• Constructions	20 985 804 515,67	4 825 739 938,52	16 160 064 577,15	16 360 854 069,21
• Installations techniques, matériel et outillage	7 719 597 205,29	3 661 521 221,09	4 058 075 984,20	4 187 601 285,89
• Matériel de transport	11 232 861 097,98	6 909 063 935,34	4 323 797 162,64	4 412 363 490,09
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	445 061 953,74	325 919 588,50	119 142 365,24	136 794 846,78
• Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 147 843,57		
• Immobilisations corporelles en cours	19 733 955 220,67		19 733 955 220,67	17 578 430 683,48
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 176 445 379,49	12 977 731,28	2 163 467 648,21	2 216 742 298,53
• Prêts immobilisés	10 876 901,32	879 386,78	9 997 514,54	11 559 949,13
• Autres créances financières	1 605 131 056,17	6 669 337,50	1 598 461 718,67	1 651 823 934,40
• Titres de participation	560 437 422,00	5 429 007,00	555 008 415,00	553 358 415,00
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	277 672 657,64		277 672 657,64	173 769 276,86
• Diminution des créances immobilisées	4 944 937,70		4 944 937,70	5 149 399,17
• Augmentation des dettes de financement	272 727 719,94		272 727 719,94	168 619 877,69
TOTAL I (A+B+C+D+E)	64 694 442 232,01	16 507 906 333,87	48 186 535 898,14	46 460 681 909,16
STOCKS (F)	1 179 664 176,84	82 807 510,68	1 096 856 666,16	1 014 837 900,51
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables	959 299 160,50	52 329 578,25	906 969 582,25	839 195 098,86
• Produits en cours	81 442 626,50		81 442 626,50	78 730 821,51
• Produits intermédiaires, produits résiduels et produits finis	138 922 389,84	30 477 932,43	108 444 457,41	96 911 980,14
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 274 610 904,08	337 246 963,22	4 937 363 940,86	4 487 350 697,36
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	24 827 299,15	4 493 998,93	20 333 300,22	12 475,35
• Clients et comptes rattachés	856 461 158,52	150 881 986,00	705 579 172,52	712 002 184,96
• Personnel	4 752 945,18	731 645,91	4 021 299,27	3 817 486,77
• Etat	3 801 363 432,99		3 801 363 432,99	3 464 083 312,87
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	583 857 187,07	181 139 332,38	402 717 854,69	307 237 266,86
• Comptes de régularisation Actif	3 348 881,17		3 348 881,17	197 970,55
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	402 838 820,43		402 838 820,43	424 711 423,73
ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (I)	7 439 781,50		7 439 781,50	4 249 173,29
TOTAL II (F+G+H+I)	6 864 553 682,85	420 054 473,90	6 444 499 208,95	5 931 149 194,89
TRESORERIE-ACTIF				
• Chèques et valeurs à encaisser	55 285,50		55 285,50	125 603,00
• Banques, T.G. et C.C.P	52 907 176,92		52 907 176,92	41 616 439,43
• Caisseries, Régies d'avances et accreditifs	21 428 770,98		21 428 770,98	32 163 281,84
TOTAL III	74 391 233,40		74 391 233,40	73 905 324,27
TOTAL GENERAL I+II+III	71 633 387 148,26	16 927 960 807,77	54 705 426 340,49	52 465 736 428,32

PASSIF	Au 30 juin 2015		Au 31/12/2014
	Au 30 juin 2015	Au 31/12/2014	Au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES (A)	22 019 944 863,11	21 085 860 668,65	
• Capital social ou personnel (1)	32 377 597 985,76	31 090 597 985,76	
• 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)	-10 054 606 037,61	-9 775 294 102,88	
• Résultats nets en instance d'affectation (2)			
• Résultat net de l'exercice (2)	-352 915 805,54	-279 311 934,73	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	782 274 499,56	853 116 269,68	
• Subventions d'investissement	782 274 499,56	853 116 269,68	
• Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	20 246 435 639,75	19 316 995 549,79	
• Emprunts obligataires	3 408 553 333,05	3 803 419 999,72	
• Autres dettes de financement	16 837 882 306,70	15 513 575 550,07	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	350 258 188,24	250 980 099,95	
• Provisions pour risques	350 258 188,24	250 980 099,95	
• Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION (E)	192 939 730,23	142 945 154,78	
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement	192 939 730,23	142 945 154,78	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	43 591 852 920,89	41 649 897 742,85	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	7 340 509 698,25	8 107 848 172,08	
• Fournisseurs et comptes rattachés	5 650 025 651,44	6 294 015 290,51	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	320 947 146,14	320 490 535,41	
• Personnel	70 103 392,86	73 355 602,55	
• Organismes sociaux	32 717 912,99	20 089 428,97	
• Etat	95 547 617,05	142 967 045,50	
• Comptes d'associés			
• Autres créanciers	989 170 442,78	1 061 894 415,53	
• Comptes de régularisation - passif	181 997 534,99	195 035 853,61	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	38 583 915,80	47 516 756,87	
ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (H)	6 069 198,84	5 507 417,74	
TOTAL II (F+G+H)	7 385 162 812,89	8 160 872 346,69	
TRESORERIE-PASSIF			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie	2 800 000 000,00	2 250 000 000,00	
• Banques (soldes créditeurs)	928 410 606,71	404 966 338,78	
TOTAL III	3 728 410 606,71	2 654 966 338,78	
TOTAL GENERAL (I+II+III)	54 705 426 340,49	52 465 736 428,32	

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

Comptes de produits et charges social provisoire de l'ONCF au 30 juin 2015

NATURE	OPERATIONS		Totaux au	Totaux au
	Propres à l'Exercice (1)	Exercices Précédents (2)	30/06/2015 (3) = (1) + (2)	30/06/2014 (4)
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits (Chiffre d'affaires)	1 754 107 579,05		1 754 107 579,05	1 994 559 974,99
• Variation des stocks de produits (+/-)	19 055 999,79		19 055 999,79	33 651 268,01
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	167 578 145,62		167 578 145,62	111 909 849,88
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	717 087,22		717 087,22	668 669,95
• Reprises d'exploitation, transfert de charges	53 296 662,41		53 296 662,41	32 158 187,19
TOTAL I	1 994 755 474,09		1 994 755 474,09	2 172 947 950,02
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus de marchandises				
• Achats consommés de matières et fournitures	605 447 407,18	111 263,70	605 558 670,88	558 914 314,82
• Autres charges externes	156 697 064,85	116 895,83	156 813 960,68	125 532 093,90
• Impôts et taxes	15 772 372,10		15 772 372,10	15 886 368,51
• Charges de personnel	538 825 535,51		538 825 535,51	540 276 767,12
• Autres charges d'exploitation				
• Dotations d'exploitation	617 041 821,34		617 041 821,34	622 466 414,26
TOTAL II	1 933 784 200,98	228 159,53	1 934 012 360,51	1 863 075 958,61
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			60 743 113,58	309 871 991,41
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	42 293 726,38		42 293 726,38	17 993 179,90
• Gains de change	8 211 078,24		8 211 078,24	2 886 762,97
• Intérêts et autres produits financiers	3 246 661,79		3 246 661,79	4 600 044,53
• Reprises financières, transferts de charges	351 470,12		351 470,12	689 483,13
TOTAL IV	54 102 936,53		54 102 936,53	26 169 470,53
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	378 021 211,23		378 021 211,23	308 268 723,52
• Pertes de change	13 682 589,70		13 682 589,70	7 223 619,15
• Autres charges financières				
• Dotations financières	140 775 895,28		140 775 895,28	36 071 850,23
TOTAL V	532 479 696,21		532 479 696,21	351 564 192,90
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-478 376 759,68	-325 394 722,37
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-417 633 646,10	-15 522 730,96
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des Cessions d'immobilisations	522 337,50		522 337,50	535 780,00
• Subvention d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement	70 841 770,12		70 841 770,12	1 779 067,39
• Autres produits non courants	35 272 781,25		35 272 781,25	25 957 306,83
• Reprises non courantes, transferts de charges	18 805 489,34		18 805 489,34	2 706 783,45
TOTAL VIII	125 442 378,21		125 442 378,21	30 978 937,67
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	44 175,59		44 175,59	7 805 785,64
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	49 403 124,46		49 403 124,46	27 628 757,43
• Dotations non courantes	2 056 747,65		2 056 747,65	521 348,35
TOTAL IX	51 504 047,65		51 504 047,65	35 955 891,42
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			73 938 330,56	-4 976 953,75
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-343 695 315,54	-20 499 684,71
XII Impôts sur les résultats	9 220 490,00		9 220 490,00	10 013 578,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-352 915 805,54	-30 513 262,71
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 174 300 788,83	2 230 096 358,22
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 527 216 594,37	2 260 609 620,93
XVI RESULTAT NET			-352 915 805,54	-30 513 262,71

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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'Office National des Chemins de Fer (ONCF) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du