COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DU GROUPE ONCF AU 31 DECEMBRE 2018

Bilan consolidé provisoire au 31 Décembre 2018

BILAN (ACTIF)		EN MDH
ACTIF	**31/12/2018**	**31/12/2017**
ACTIF IMMOBILISE	**67 300,0**	**64 361,5**
o Immobilisations incorporelles	911,3	749,9
o Immobilisations corporelles	62 683,0	58 807,0
o Immobilisations financières	3 322,8	4 297,4
o Titres mis en équivalence	164,8	158,2
o Ecart de conversion actif	151,7	298,3
o Impôts différés actifs	66,4	50,8
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**6 877,1**	**6 622,3**
o Stocks	929,4	1 046,8
o Créances d'exploitation	903,1	1 107,6
o Créances diverses	4 925,1	4 403,7
o Titres et valeurs de placement	119,5	64,2
TRESORERIE ACTIF	**377,1**	**682,6**
TOTAL ACTIF	**74 554,2**	**71 666,4**

BILAN (PASSIF)		EN MDH
PASSIF	**31/12/2018**	**31/12/2017**
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	**25 278,1**	**26 427,9**
o Capitaux propres groupe	25 243,2	26 427,2
▪ Capital	37 724,8	37 724,8
▪ Réserves consolidées	-11 297,6	-10 684,0
▪ Résultat net de l'exercice (part groupe)	-1 183,9	-613,7
o Intérêts minoritaires	34,9	0,7
o Provisions pour risques et charges	133,6	212,3
o Dettes de financement	38 002,0	35 415,4
o Ecart de conversion passif	215,3	155,5
PASSIF CIRCULANT	**7 406,0**	**6 650,8**
o Dettes d'exploitation	4 905,2	5 142,3
o Autres dettes	2 447,2	1 457,0
o Autres provisions pour risques et charges	53,6	51,5
TRÉSORERIE PASSIF	**3 519,3**	**2 804,5**
TOTAL PASSIF	**74 554,2**	**71 666,4**

Compte de produits et charges consolidé provisoire au 31 Décembre 2018

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	EN MDH	
	31/12/2018	**31/12/2017**
PRODUITS D'EXPLOITATION	**4 839,4**	**5 289,9**
o Chiffre d'affaires	4 449,4	4 623,8
o Autres produits	390,0	666,1
CHARGES D'EXPLOITATION	**5 181,8**	**5 006,7**
o Achats revendus et consommés et autres charges d'exploitation	1 485,3	1 580,4
o Autres charges externes	760,9	688,5
o Impôts et taxes	31,2	33,2
o Charges de personnel	1 382,4	1 329,6
o Dotations d'exploitation	1 522,0	1 375,0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**-342,4**	**283,2**
RÉSULTAT FINANCIER	**-950,7**	**-1 021,2**
RÉSULTAT COURANT	**-1 293,0**	**-738,0**
RÉSULTAT NON COURANT	**161,7**	**184,7**
RÉSULTAT D'ENTREPRISE	**-1 131,3**	**-553,3**
Impôt sur le résultat	24,4	39,2
QUOTE PART DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE	**6,7**	**-18,9**
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	**-1 149,1**	**-611,4**
o Part du Groupe	-1 183,9	-613,7
o Intérêts minoritaires	34,9	2,3

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 MICHLIFEN d'Ifrane	100,00	100,00	Intégration globale
Société PALAIS JAMAIS SA	100,00	100,00	Intégration globale
Société INFRAWAY-MAROC	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
Société Marocaine de Maintenance des Rames à Grande Vitesse	60,00	60,00	Intégration globale
Institut de Formation Ferroviaire	50,00	50,00	Intégration proportionnelle
Société Foncière de la Lagune	50,00	50,00	Intégration proportionnelle
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

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

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 CONSOLIDEE DU GROUPE ONCF

EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 l'exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 25 278 millions de dirhams compte tenu d'une perte consolidée de 1 149 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.

Les comptes de TVA débiteurs totalisent un montant de l'ordre de 4 370 millions de dirhams au 31 décembre 2018. Etant donné que l'ONCF se trouve 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 sous réserve de l'incidence 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 31 décembre 2018, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que depuis le 31 décembre 2015, l'Office a dérogé aux principes et méthodes d'évaluation, tels que préconisés par le CGNC, relatifs à l'évaluation à la clôture des dettes de financement libellées en devises. En effet, le montant de la dotation aux provisions pour perte de change a été limité à l'excédent des pertes sur les gains de changes latents.

Casablanca, le 29 mars 2019

Les Auditeurs Indépendants

Fidaroc Grant Thornton
Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 37
Abdelaziz AL MECHATT
Associé