

BILAN ACTIF

(En dirhams)	30-juin-20		31-déc-19	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 048 704 728,97	290 626 850,51	758 077 878,46	316 430 486,98
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 048 704 728,97	290 626 850,51	758 077 878,46	316 430 486,98
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	177 074 979,00	147 877 248,89	29 197 730,11	34 147 548,97
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	171 754 365,00	147 877 248,89	23 877 116,11	28 826 934,97
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 320 614,00		5 320 614,00	5 320 614,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 987 140 448,81	13 654 107 244,42	9 333 033 204,39	9 445 708 734,78
Terrains	37 609 130,78		37 609 130,78	37 609 130,78
Constructions	12 669 722 153,74	6 925 520 630,64	5 744 201 523,10	5 962 476 453,74
Installations techniques, matériel et outillage	7 436 925 412,03	5 546 725 437,16	1 890 199 974,87	2 031 765 302,45
Matériel de transport	463 524 198,65	427 238 987,90	36 285 210,75	43 740 428,71
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	614 627 866,01	511 519 120,31	103 108 745,70	106 463 813,98
Autres immobilisations corporelles	7 609 342,06	7 609 342,06	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	1 757 122 345,54	235 493 726,35	1 521 628 619,19	1 263 653 605,12
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	28 514 576,00	10 330 873,86	18 183 702,14	7 140 036,10
Prêts immobilisés	2 262 186,42	1 404 429,48	857 756,94	774 090,90
Autres créances financières	19 827 389,58	8 501 444,38	11 325 945,20	365 945,20
Titres de participation	6 425 000,00	425 000,00	6 000 000,00	6 000 000,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	18 369 115,85		18 369 115,85	8 759 750,84
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	18 369 115,85		18 369 115,85	8 759 750,84
TOTAL I (A+B+C+D+E)	24 259 803 848,63	14 102 942 217,68	10 156 861 630,95	9 812 186 557,67
STOCKS (F)	101 774 057,38	32 963 721,17	68 810 336,21	64 784 868,99
Marchandises	230 250,73	230 250,73	0,00	0,00
Matières et fournitures, consommables	39 844 407,42	7 908 411,31	31 935 996,11	27 922 528,89
Produits en cours	6 265 721,47	6 265 721,47	0,00	0,00
produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	55 433 677,76	18 559 337,66	36 874 340,10	36 862 340,10
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 678 954 160,64	732 475 255,56	1 946 478 905,08	1 922 884 069,79
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 198 125,12	10 223 144,31	974 980,81	964 398,31
Clients et comptes rattachés	1 550 975 639,68	698 336 950,31	852 638 689,37	1 066 899 571,45
Personnel	3 431 518,12	1 448 551,39	1 982 966,73	4 879 379,96
Etat	1 066 358 949,02	0,00	1 066 358 949,02	844 043 729,02
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	26 704 117,70	22 466 609,55	4 237 508,15	3 093 550,08
Comptes de régularisation-Actif	20 285 811,00		20 285 811,00	3 013 440,97
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	5 199 282,63		5 199 282,63	6 474 803,83
TOTAL II (F+G+H+I)	2 785 927 500,65	765 438 976,73	2 020 488 523,92	1 994 143 742,61
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	1 469 861,97		1 469 861,97	3 182 212,00
Banques, TG et CCP	1 855 624 703,32		1 855 624 703,32	1 573 023 260,96
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	81 651,23		81 651,23	46 226,85
TOTAL III	1 857 176 216,52	0,00	1 857 176 216,52	1 576 251 699,81
TOTAL GENERAL I+II+III	28 902 907 565,80	14 868 381 194,41	14 034 526 371,39	13 382 582 000,09

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En dirhams)	OPERATIONS		TOTALS 1er SEMESTRE 2020 3=2+1	TOTALS 1er SEMESTRE 2019
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits				
chiffre d'affaires	1 009 453 070,49	983 274,28	1 010 436 344,77	1 949 173 969,31
Variation de stocks de produits (1)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	8,07		8,07	284,29
Reprises d'exploitation:transferts de charges	299 225 298,59		299 225 298,59	104 999 126,25
TOTAL I	1 308 678 377,15	983 274,28	1 309 661 651,43	2 054 173 379,85
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises				
Achats consommés(2) de matières et fournitures	162 735 216,00	-72 127,96	162 663 088,04	200 441 908,76
Autres charges externes	211 460 623,23	2 767 197,50	214 227 820,73	257 363 164,14
Impôts et taxes	74 329 686,67		74 329 686,67	69 241 222,43
Charges de personnel	438 300 926,27	108 721,77	438 409 648,04	379 182 729,24
Autres charges d'exploitation	64,67	0,14	64,81	485,41
Dotations d'exploitation	617 887 038,00	1 496 167,47	619 383 205,47	500 310 588,66
TOTAL II	1 504 713 554,84	4 299 958,92	1 509 013 513,76	1 406 540 098,64
RESULTAT D'EXPLOITATION III (I-II)			-199 351 862,33	647 633 281,21
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
Gains de change	11 289 744,00		11 289 744,00	5 712 927,15
Intérêts et autres produits financiers	10 235 036,36	147 876,20	10 382 912,56	1 481 123,62
Reprises financières : transferts de charges	55 083 648,19		55 083 648,19	5 215 622,77
TOTAL IV	76 608 428,55	147 876,20	76 756 304,75	12 409 673,54
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	92 566 685,83		92 566 685,83	93 356 803,15
Pertes de change	10 338 020,25		10 338 020,25	10 024 937,72
Autres charges financières				
Dotations financières	15 388 502,19		15 388 502,19	5 831 377,41
TOTAL V	118 293 208,27	0,00	118 293 208,27	109 213 118,28
RESULTAT FINANCIER VI (IV-V)			-41 536 903,52	-96 803 444,74
RESULTAT COURANT VII (III+VI)			-240 888 765,85	550 829 836,47
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	7 855 602,00		7 855 602,00	12 154 491,30
Autres produits non courants	4 265 983,86		4 265 983,86	9 078 060,50
Reprises non courantes : transferts de charges	215 614 161,71		215 614 161,71	55 157 291,72
TOTAL VIII	227 735 747,57	0,00	227 735 747,57	76 389 843,52
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	229 407 823,00		229 407 823,00	42 390 243,08
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	9 221 592,35		9 221 592,35	67 193 684,32
TOTAL IX	238 629 415,35		238 629 415,35	109 583 927,40
RESULTAT NON COURANT X (VIII-IX)			-10 893 667,78	-33 194 083,88
RESULTAT AVANT IMPÔTS XI (VII+X)			-251 782 433,63	517 635 752,59
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES XII	5 181 874,97		5 181 874,97	167 067 701,48
RESULTAT NET XIII			-256 964 308,60	350 568 051,11
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 614 153 703,75	2 142 972 896,91
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			1 871 118 012,35	1 792 404 845,80
RESULTAT NET			-256 964 308,60	350 568 051,11

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

BILAN PASSIF

(En dirhams)	30 Juin 2020	31 décembre 2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1) (Fonds de dotation)	2 064 819 699,47	2 064 819 699,47
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	2 554 260 088,66	2 639 666 904,85
Résultat nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-256 964 308,60	566 357 889,70
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 362 115 479,53	5 270 844 494,02
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	24 513 045,99	32 368 647,99
Subventions d'investissement	24 513 045,99	32 368 647,99
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	6 208 313 360,23	4 785 391 287,58
Emprunts obligataires	3 500 000 000,00	2 000 000 000,00
Autres dettes de financement	2 708 313 360,23	2 785 391 287,58
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	18 369 112,53	8 759 746,91
Provisions pour risques	18 369 112,53	8 759 746,91
Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)	572 541,67	6 319 571,10
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	572 541,67	6 319 571,10
TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 613 883 539,95	10 103 683 747,60
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 628 052 523,21	2 487 814 231,44
Fournisseurs et comptes rattachés	956 135 201,89	1 114 218 276,31
Clients créanciers, avances et acomptes	82 896 587,01	160 251 876,00
Personnel	136 807 975,75	98 634 456,65
Organisme sociaux	50 512 446,39	44 665 581,06
Etat	805 211 037,69	166 048 473,74
Comptes d'associés		
Autres créanciers	530 260 441,62	893 346 612,58
Comptes de régularisation passif	66 228 832,86	10 552 491,65
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	789 296 363,72	787 814 231,44
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (H)	3 261 558,42	3 344 686,12
TOTAL II (F+G+H)	3 420 610 445,35	3 278 876 685,55
TRESORERIE-PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques de régularisation	32 386,09	21 566,94
TOTAL III	32 386,09	21 566,94
TOTAL GENERAL I+II+III	14 034 526 371,39	13 382 582 000,09

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

(En dirhams)	1er semestre 2020	1er semestre 2019
Ventes de Marchandises (en l'état)		
Achats revendus de marchandises		
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT : I	0,00	0,00
PRODUCTION DE L'EXERCICE : II	1 010 436 344,77	1 949 173 969,31
Ventes de biens et services produits	1 010 436 344,77	1 949 173 969,31
Variation stocks produits		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : III	376 890 908,77	457 805 072,90
Achats consommés de matières et fournitures	162 663 088,04	200 441 908,76
Autres charges externes	214 227 820,73	257 363 164,14
VALEUR AJOUTÉE (I-II-III)	633 545 436,00	1 491 368 896,41
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	74 329 686,67	69 241 222,43
Charges de personnel	438 409 648,04	379 182 729,24
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	120 806 101,29	1 042 944 944,74
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
Autres produits d'exploitation	8,07	284,29
Autres charges d'exploitation	64	

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

(En dirhams)	1er semestre 2020		31 Décembre 2019		Variation a-b	
	a	b	Emplois	Ressources		
Financement permanent 1	10 613 883 539,95	10 103 683 747,60			510 199 792,35	
Moins Actif immobilisé 2	10 156 861 630,95	9 812 186 557,67	344 675 073,28			
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL(1-2)A	457 021 909,00	291 497 189,93			165 524 719,07	
Actif circulant 4	2 020 488 523,92	1 994 143 742,61	26 344 781,31			
Moins Passif circulant 5	3 420 610 445,35	3 278 876 685,55			141 733 759,80	
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(4-5)(B)	- 1 400 121 921,43	- 1 284 732 942,94			- 115 388 978,49	
TRESORERIE NETTE(ACTIF-PASSIF)=A-B	1 857 143 830,43	1 576 230 132,87	280 913 697,56			

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

(En dirhams)	1er semestre 2020		31 Décembre 2019	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
AUTOFINANCEMENT(A)		321 374 900,12		1 137 495 332,34
capacité d'autofinancement		330 389 805,77		1 608 083 567,63
-Distribution de bénéfice		651 764 705,89		470 588 235,29
-CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS(B)		156 333,96		1 411 026,50
.Cession d'immob .incorporel		-		-
.Cession d'immob .corporel		-		997 874,00
.Reduction d'immob.corporel		-		-
.Cession d'immob.financière		-		-
Récupération sur créances immobilisées		156 333,96		413 152,50
.AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES(C)				
Augmentation de capital,apports		-		-
Subventions d'investissement		-		-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT(D)		1 661 901 683,22		373 333 525,67
(nettes de primes de remous.)				
TOTAL I DES RESSOURCES STABLES(A+B+C+D)		1 340 683 117,06		1 512 239 884,51
I. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMEN D'IMMOBILISATIONS(E)	375 459 653,10		1 120 140 212,03	
Acquisitions d'immob.incorp.	-		12 400 936,73	
Acquisitions d'immob.corp.	364 259 653,10		1 107 066 059,30	
Acquisitions d'immob.financ.	10 960 000,00		193 216,00	
Augmentation des créances immobilisées	240 000,00		480 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES(F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT(G)	254 336 005,01		370 104 578,67	
EMPLOIS EN NON VALEURS(H)	545 362 739,88		335 962 134,35	
TOTAL II DES EMPLOIS STABLES(E+F+G+H)	1 175 158 397,99		1 826 206 925,05	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG)		115 388 978,49		1 728 243 053,11
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	280 913 697,56		1 414 276 012,56	
TOTAL GENERAL	1 456 072 095,55	1 456 072 095,55	3 240 482 937,62	3 240 482 937,62

<http://www.onda.ma/Je-découvre-ONDA/L'institution/Communication-Financière-Réglementaire>



ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE L'AUDITEUR INDEPENDANT
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN
ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2020

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 Aéroports comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **4 386 628 525,52 MAD**, dont une perte nette de **(256 964 308,60) MAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'ONDA.

Ces états ont été arrêtés dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de l'Office et des vérifications analytiques appliqués 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 donc pas d'opinion d'audit.

1. Les comptes de TVA récupérable, d'un solde global débiteur de **235 MMAD** au **30/06/2020**, incluent des soldes anciens.

Aussi, les comptes de TVA facturée affichent un solde global créditeur de **17 MMAD** au **30/06/2020**.

En l'absence des analyses des comptes précités, nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact éventuel des régularisations comptables sur le résultat et la situation nette de l'Office au **30/06/2020**.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de l'Office National des Aéroports arrêtés au **30 juin 2020** tels qu'établis par la Direction conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les situations suivantes :

- i. Conformément à l'avis n°13 du Conseil National de Comptabilité explicitant les incidences comptables de la pandémie de Covid 19, l'Office a activé en « Charges à répartir sur plusieurs exercices » avec un amortissement sur 5 ans, les charges fixes liées à la sous-activité pour un montant de **344 MMAD**, ainsi que la contribution de l'Office au Fonds spécial Covid 19 d'un montant de **200 MMAD**.

A préciser que l'évolution de la crise liée à la pandémie Covid-19 fait peser une incertitude sur l'évolution de l'activité de l'Office.

- ii. La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève à **9 333 MMAD** au 30 juin 2020. L'Office a conclu un marché en 2018 avec un cabinet externe portant sur l'inventaire physique et le contrôle des immobilisations, étalé sur trois années.

A noter que les deux premières phases ont porté sur (i) l'inventaire des acquisitions des exercices 2017 et 2018, (ii) la confirmation des en-cours au 31/12/2017 et au 31/12/2018, (iii) ainsi que la validation partielle (**50%** des sites de l'Office) des inventaires arrêtés au 31/12/2017.

La troisième phase du marché concerne l'inventaire des acquisitions de l'exercice 2019, la confirmation des en-cours au 31/12/2019 ainsi que la finalisation du contrôle des inventaires (**50%** des sites de l'Office) arrêtés au 31/12/2017. Cette phase est en cours de réalisation à la date de la présente attestation.

Fait à Rabat, le 10 septembre 2020

M. Khalid FIZAZI
Expert Comptable D.P.C.F.
Commissaire aux comptes
Habilitation Partielle

