

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

08

AU 30 JUIN 2008

BILAN ONA S.A. - ACTIF

ACTIF	Brut	Amortissements et provisions	Au 30/06/2008 Net	Au 31/12/2007 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	33 109 014,49	19 818 388,05	13 290 626,44	15 948 950,50
Frais préliminaires	1 915 575,78	1 915 575,78	0,00	0,00
Primes de remboursement des obligations				15 948 950,50
Charges à répartir sur plusieurs exercices	31 193 438,71	17 902 812,27	13 290 626,44	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	32 334 853,74	20 969 351,67	11 365 502,07	11 667 737,23
Immobilisations en recherche et développement				
Logiciels informatiques	32 334 853,74	20 969 351,67	11 365 502,07	11 667 737,23
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	142 474 873,18	56 969 196,94	85 505 676,24	87 751 928,00
Terrains	8 836 002,00	7 636 000,00	1 200 002,00	1 200 002,00
Constructions	81 046 504,50	9 455 425,55	71 591 078,95	73 617 241,57
Matériel et installations techniques	2 239 664,98	1 974 275,74	265 389,24	337 110,07
Matériel de transport	4 835 723,68	4 129 556,10	706 167,58	1 076 861,88
Mobilier et matériel de bureau	8 158 664,15	6 427 433,30	1 731 230,85	1 827 271,56
Matériel informatique	9 906 148,44	8 030 522,55	1 875 625,89	1 558 225,48
Aménagements divers	25 920 921,43	19 315 983,70	6 604 937,73	6 603 971,44
Autres immobilisations corporelles	1 531 244,00		1 531 244,00	1 531 244,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	19 090 877 572,39	412 750 015,76	18 678 127 556,63	18 102 697 969,33
Prêts immobilisés	382 922,25		382 922,25	796 781,81
Autres créances financières	103 246 672,54	103 027 972,56	218 699,98	218 699,98
Titres de participation	18 979 242 842,60	309 722 043,20	18 669 520 799,40	18 097 139 352,54
Autres Titres immobilisés	8 005 135,00		8 005 135,00	4 543 135,00
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF				0,00
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I	19 298 796 313,80	510 506 952,42	18 788 289 361,38	18 218 066 585,06
STOCKS				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 191 073 495,22	5 864 483,64	1 185 209 011,58	247 534 062,80
Fournisseurs, avances et acomptes	34 000,00		34 000,00	34 000,00
Clients et comptes rattachés	47 113 582,88	1 505 601,25	45 607 981,63	55 041 952,43
Personnel	162 006,10		162 006,10	174 074,70
État - débiteur	20 063 690,25		20 063 690,25	18 004 226,49
Associés et groupe	98 553 367,00	4 358 882,39	94 194 484,61	151 261 359,54
Autres débiteurs	1 022 032 782,25		1 022 032 782,25	18 342 047,68
Comptes de régularisations - Actif	3 114 066,74		3 114 066,74	4 676 401,96
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	2 830 042,73	959 138,00	1 870 904,73	765 070 904,73
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF				0,00
TOTAL II	1 193 903 537,95	6 823 621,64	1 187 079 916,31	1 012 604 967,53
TRESORERIE - ACTIF				
Banques et C.C.P.	7 073 319,02		7 073 319,02	7 440 367,27
Caisses	21 365,22		21 365,22	54 162,00
TOTAL III	7 094 684,24		7 094 684,24	7 494 529,27
TOTAL GÉNÉRAL	20 499 794 535,99	517 330 574,06	19 982 463 961,93	19 238 166 081,86

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ONA S.A.

RUBRIQUES	AU 30/06/2008		AU 30/06/2007	
	PROPRES A L'EXERCICE	EXERCICES PRECEDENTS	TOTAUX DE L'EXERCICE	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de biens et services	121 715 939,00		121 715 939,00	90 063 033,60
* Locations reçues	7 512 060,00		7 512 060,00	5 862 060,00
Chiffres d'affaires	129 227 999,00		129 227 999,00	95 925 093,60
* Autres produits d' exploitation	1 840 000,00		1 840 000,00	2 288 971,74
* Reprises d' exploitation transferts de charges	1 059 022,17		1 059 022,17	4 026 476,75
TOTAL I	132 127 021,17		132 127 021,17	102 240 542,09
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats consommés de matières	1 349 817,43		1 349 817,43	1 034 867,50
* Autres charges externes	45 749 027,47	1 937 056,91	47 686 084,38	61 239 011,85
* Impôts et taxes	1 141 947,20		1 141 947,20	2 133 991,40
* Charges de personnel	39 277 217,35		39 277 217,35	36 422 805,98
* Autres charges d' exploitation	1 200 000,00		1 200 000,00	1 080 000,00
* Dotations d' exploitation	8 735 093,93		8 735 093,93	8 321 130,17
TOTAL II	97 453 103,38	1 937 056,91	99 390 160,29	110 231 806,90
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			32 736 860,88	-7 991 264,81
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participations	1 494 531 580,00		1 494 531 580,00	1 129 624 929,50
* Gains de change	18 301,88	19 703,01	38 004,89	214 725,50
* Intérêts et autres produits financiers	21 867 402,53		21 867 402,53	50 937 322,27
* Reprises financières			0,00	0,00
TOTAL III	1 516 417 284,41	19 703,01	1 516 436 987,42	1 180 776 977,27
CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d' intérêts	148 042 911,26		148 042 911,26	133 888 842,07
* Pertes de change	14 035,82	49 510,46	63 546,28	40 078,08
* Dotations financières			0,00	0,00
TOTAL IV	148 056 947,08	49 510,46	148 106 457,54	133 928 920,15
RÉSULTAT FINANCIER			1 368 330 529,88	1 046 848 057,12
RÉSULTAT COURANT			1 401 067 390,76	1 038 856 792,31
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d' immo. corporelles	86 424,05		86 424,05	11 831,84
* Produits de cessions de valeurs financières	4 800 000,00		4 800 000,00	2 024 340 117,00
* Autres produits non courants	339 306,31		339 306,31	7 735,91
* Reprises non courantes				
TOTAL V	5 225 730,36		5 225 730,36	2 024 359 684,75
CHARGES NON COURANTES				
* V.N.A. des immobilisations corporelles cédées	86 294,57		86 294,57	11 370,32
* V.N.A. des immobilisations financières cédées	4 398 942,00		4 398 942,00	1 472 003 300,00
* Autres charges non courantes	12 976 810,18		12 976 810,18	3 841 511,67
* Dotations non courantes				
TOTAL VI	17 462 046,75		17 462 046,75	1 475 856 181,99
RÉSULTAT NON COURANT			-12 236 316,39	548 503 502,76
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS			1 388 831 074,37	1 587 360 295,07
Impôt sur les sociétés			760 591,00	743 793,00
RÉSULTAT NET			1 388 070 483,37	1 586 616 502,07

BILAN ONA S.A. - PASSIF

PASSIF	Au 30/06/2008	Au 31/12/2007
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	1 746 245 000,00	1 746 245 000,00
Prime d' émission, de fusion ou d' apport	1 918 780 571,72	1 918 780 571,72
Réserve légale	174 624 500,00	174 624 500,00
Autres réserves	6 671 771 421,68	3 170 971 421,68
Report à nouveau	1 509 356 779,28	2 120 477 676,89
Résultat net	1 388 070 483,37	3 500 864 852,39
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	13 408 848 756,05	12 631 964 022,68
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS		
Subventions d' investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT	4 090 000 000,00	4 090 000 000,00
Emprunts obligataires	2 500 000 000,00	2 500 000 000,00
Autres dettes de financement	1 590 000 000,00	1 590 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES	47 031 758,58	47 031 758,58
Provisions pour risques et charges	47 031 758,58	47 031 758,58
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I	17 545 880 514,63	16 768 995 781,26
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	1 965 974 862,43	2 463 241 054,96
Fournisseurs et comptes rattachés	23 627 483,04	32 605 702,47
Personnel	14 864 617,39	13 957 460,55
Organismes sociaux	3 954 766,88	3 220 242,67
État - créancier	19 884 879,67	21 641 600,08
Associés et Groupe	991 979 559,44	2 168 799 140,37
Autres créanciers	801 031 821,57	93 916 653,02
Comptes de régularisations - Passif	110 631 734,44	129 100 255,80
PROVISIONS MOMENTANÉES POUR RISQUES		0,00
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF		
TOTAL II	1 965 974 862,43	2 463 241 054,96
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits de trésorerie		
Banques	470 608 584,87	5 929 245,64
TOTAL III	470 608 584,87	5 929 245,64
TOTAL GÉNÉRAL	19 982 463 961,93	19 238 166 081,86

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20 100 Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

ONA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DU SEMESTRE COUVRANT LA PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société ONA S.A. au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Le 25 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Rue Waterhouse

A. Bidah
Associé

Ernst & Young

B. Tazi

B. Tazi
Associé