

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISoire DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2010

BILAN SOCIAL PROVISoire



BILAN (ACTIF)		AU 31/12/10			AU 31/12/09
		BRUT	AMORT.&PROV.	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	198 559 942,55	106 932 950,68	91 626 991,87	91 501 358,32
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	198 559 942,55	106 932 950,68	91 626 991,87	91 501 358,32
	. Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	297 105 512,80	205 734 366,15	91 371 146,65	113 269 352,50
	. Immob. en recherche et développement	68 759 237,25	41 839 301,14	26 919 936,11	40 601 904,17
	. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	131 756 774,66	79 564 120,19	52 192 654,47	43 672 063,06
	. Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
	. Autres immobilisations incorporelles	93 589 500,89	84 240 944,82	9 348 556,07	25 995 385,27
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	39 228 452 763,84	11 210 879 113,56	28 017 573 650,28	26 576 773 606,50
	. Terrains	1 077 014 520,72	22 583 884,62	1 054 430 636,10	901 719 899,05
	. Constructions	18 534 163 174,21	3 133 686 246,51	15 400 476 927,70	13 689 666 544,32
. Installations techniques matériel et outillage	6 780 500 044,75	2 534 483 544,99	4 246 016 499,76	3 511 332 695,84	
. Matériel de transport	10 239 124 148,06	5 236 037 088,34	4 943 087 059,72	4 255 295 516,63	
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	311 386 942,86	219 620 278,23	91 766 664,63	82 684 268,72	
. Autres immobilisations corporelles	5 107 761,07	4 468 070,87	639 690,20	37 740,20	
. Immobilisations corporelles en cours	2 281 156 172,17		2 281 156 172,17	4 136 036 941,74	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 504 570 878,41	13 094 467,92	4 491 476 410,49	5 136 550 044,83	
. Prêts immobilisés	33 149 129,40	996 123,42	32 153 005,98	40 665 488,39	
. Autres créances financières	3 913 634 327,01	6 669 337,50	3 906 964 989,51	4 553 526 141,44	
. Titres de participation	557 787 422,00	5 429 007,00	552 358 415,00	542 358 415,00	
. Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	254 168 655,96		254 168 655,96	196 666 138,48	
. Diminution des créances immobilisées	4 251 190,88		4 251 190,88		
. Augmentation des dettes de financement	249 917 465,08		249 917 465,08	196 666 138,48	
TOTAL I	44 482 857 753,56	11 536 640 898,31	32 946 216 855,25	32 114 760 500,63	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	942 419 157,00	39 688 229,91	902 730 927,09	702 693 423,33
	. Marchandises				
	. Matières et fournitures consommables	773 327 030,65	39 688 229,91	733 638 800,74	566 433 266,36
	. Produits en cours	88 065 159,08		88 065 159,08	78 236 639,07
	. Produits intermédiaires et produits résiduels	80 832 357,57		80 832 357,57	57 828 908,20
	. Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 155 452 435,10	299 331 044,49	2 856 121 390,61	2 612 458 554,20
	. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	6 784 197,72	5 570 296,41	1 213 901,31	4 085 801,08
	. Clients et comptes rattachés	785 259 784,27	134 030 352,39	651 229 431,88	624 797 465,56
	. Personnel	4 421 268,85	731 645,91	3 689 622,94	5 677 056,98
	. Etat	1 965 291 695,52		1 965 291 695,52	1 730 657 155,71
	. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	391 100 102,58	158 998 749,78	232 101 352,80	247 236 651,08	
. Comptes de régularisation. Actif	2 595 386,16		2 595 386,16	4 423,79	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	749 999,94		749 999,94		
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants)	971 164,77		971 164,77	1 891 716,43	
TOTAL II	4 099 592 756,81	339 019 274,40	3 760 573 482,41	3 317 043 693,96	
TRESOR	TRESORERIE - ACTIF	45 448 955,78		45 448 955,78	40 196 653,25
	. Chèques et valeurs à encaisser	194 914,00		194 914,00	800,00
	. Banques, T.G. et C.C.P	33 812 177,60		33 812 177,60	26 113 387,98
	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	11 441 864,18		11 441 864,18	14 082 465,27
TOTAL III	45 448 955,78		45 448 955,78	40 196 653,25	
TOTAL GENERAL I+II+III	48 627 899 466,15	11 875 660 172,71	36 752 239 293,44	35 472 000 847,84	

BILAN (PASSIF)		AU 31/12/10		AU 31/12/09
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		26 423 797 985,76	25 466 977 985,76
	. Capital social ou personnel (1)			
	. 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)	-9 770 781 787,61		-9 413 871 132,87
	. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
	. Résultat net de l'exercice (2)	-214 784 645,08		-356 910 654,74
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		16 488 100 273,57	15 745 884 918,65
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		869 858 504,80	870 906 943,58	
. Subventions d'investissement		869 858 504,80	870 906 943,58	
. Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT		15 420 757 266,47	14 666 489 727,56	
. Emprunts obligataires		4 542 333 333,36	3 959 200 000,02	
. Autres dettes de financement		10 878 423 933,11	10 707 289 727,54	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES		344 195 305,25	366 312 401,10	
. Provisions pour risques		327 314 148,69	270 700 489,29	
. Provisions pour charges		16 881 156,56	95 611 911,81	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		18 844 546,03	26 448 358,68	
. Augmentation des créances immobilisées			4 725 574,18	
. Diminution des dettes de financement		18 844 546,03	21 722 784,50	
TOTAL I		33 141 755 896,12	31 676 042 349,57	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT		3 536 805 191,76	3 542 338 863,06
	. Fournisseurs et comptes rattachés		2 693 998 441,72	2 600 663 797,90
	. Clients créditeurs, avances et acomptes		207 899 510,05	191 524 915,89
	. Personnel		63 753 683,80	64 564 151,59
	. Organismes sociaux		24 098 928,48	24 596 071,51
	. Etat		37 750 251,36	57 448 561,85
	. Comptes d'associés			
	. Autres créanciers		284 155 178,28	418 352 416,00
	. Comptes de régularisation - passif		225 149 198,07	185 187 918,32
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		56 629 500,07	37 973 941,53
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)		2 816 810,25	3 517 021,50
	TOTAL II		3 596 251 502,08	3 583 829 826,09
TRESOR	TRESORERIE - PASSIF			
	. Crédits d'escompte			
	. Crédits de trésorerie			
. Banques (solde créditeur)		14 231 895,24	212 128 672,18	
TOTAL III		14 231 895,24	212 128 672,18	
TOTAL GENERAL I+II+III		36 752 239 293,44	35 472 000 847,84	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL PROVISoire

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		OPERATIONS		Totaux	Totaux		
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices Précédents	au 31/12/10	au 31/12/09		
NATURE	1	2	3 = 1 + 2	4			
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION						
	. Ventes de marchandises (en l'état)						
	. Ventes de biens et services produits	3 246 913 827,72		3 246 913 827,72	2 671 976 665,05		
	. Chiffre d'affaires						
	. Variation des stocks de produits (+/-)	32 831 969,38		32 831 969,38	5 655 420,76		
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	299 539 421,23		299 539 421,23	450 586 151,52		
	. Subventions d'exploitation						
	. Autres produits d'exploitation	967 044,12		967 044,12	1 020 800,80		
	. Reprises d'exploitation: transfert de charges	92 000 613,63		92 000 613,63	64 100 156,73		
	TOTAL I	3 672 252 876,08		3 672 252 876,08	3 193 339 194,86		
	FINANCIER	II CHARGES D'EXPLOITATION					
		. Achats revendus de marchandises					
. Achats consommés de matières et fournitures		976 106 037,18	36,09	976 106 073,27	1 051 416 351,75		
. Autres charges externes		196 011 483,30	1 346 476,91	197 357 960,21	123 627 477,35		
. Impôts et taxes		26 737 102,81		26 737 102,81	18 466 883,85		
. Charges de personnel		851 118 964,96		851 118 964,96	801 222 511,20		
. Autres charges d'exploitation		1 758,15		1 758,15	1 758,15		
. Dotations d'exploitation		1 061 685 336,18		1 061 685 336,18	969 674 347,10		
TOTAL II		3 111 660 682,58	1 346 513,00	3 113 007 195,58	2 964 408 329,40		
NON COURANT		III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			559 245 680,50	228 930 865,46	
		IV PRODUITS FINANCIERS	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	9 125 025,20		9 125 025,20	25 117 787,36
			. Gains de change	12 063 230,52		12 063 230,52	5 066 888,32
	. Intérêts et autres produits financiers		10 326 535,64		10 326 535,64	3 942 146,07	
	. Reprises financières: transferts de charges		921 298,51		921 298,51	17 392 134,46	
	TOTAL IV	32 436 089,87		32 436 089,87	51 518 956,21		
	V CHARGES FINANCIERES	. Charges d'intérêts	622 220 167,31		622 220 167,31	603 110 125,98	
		. Pertes de change	15 817 296,17		15 817 296,17	12 680 983,81	
		. Autres charges financières					
		. Dotations financières	83 127 657,99		83 127 657,99	8 163 315,21	
	TOTAL V	721 165 121,47		721 165 121,47	623 974 425,00		
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-688 729 031,60	-572 455 468,79		
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-129 483 351,10	-343 524 603,33			
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS						
	. Produits des Cessions d'immobilisations	6 745 166,44		6 745 166,44	9 777 385,63		
	. Subvention d'équilibre						
	. Reprises sur subventions d'investissement	3 558 134,78		3 558 134,78	9 793 134,78		
	. Autres produits non courants	31 011 364,15	252 164,16	31 263 528,31	49 018 130,82		
	. Reprises non-courantes; transfert de charges	98 777 395,79		98 777 395,79	37 816 015,47		
	TOTAL VIII	140 092 061,16	252 164,16	140 344 225,32	106 404 666,70		
	IX CHARGES NON COURANTES	. Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	64 695 034,71		64 695 034,71	9 302 300,80	
		. Subventions accordées					
		. Autres charges non courantes	124 047 156,97		124 047 156,97	87 085 107,31	
		. Dotations non courantes aux amortissements & aux provisions	20 551 972,62		20 551 972,62	9 993 277,00	
	TOTAL IX	209 294 164,30		209 294 164,30	106 380 685,11		
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-68 949 938,98	-23 981,69			
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-198 433 290,08	-343 500 621,74			
XII Impôts sur les résultats			16 351 355,00	13 410 033,00			
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-214 784 645,08	-356 910 654,74			
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			3 845 033 191,27	3 351 262 817,77			
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			4 059 817 836,35	3 708 173 472,51			
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			-214 784 645,08	-356 910 654,74			

Deloitte.

E.F. : 1821096
 R.C. : 51 451
 CNSS : 2748797
 T.P. : 30226009

Deloitte Audit
 255, boulevard Zerktouni
 3ème étage
 Casablanca
 Maroc
 Téléphone : + 212 5 22 22 40 25
 + 212 5 22 22 47 34
 Télécopieur : + 212 5 22 22 40 78
 + 212 5 22 22 47 59

« OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER (ONCF) »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE L'ONCF

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010

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 provisoire de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2010 au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 17 358 millions de dirhams, dont une perte nette de 215 millions de dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 proviso