

COMMUNICATION FINANCIERE



BILAN SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2011

BILAN ACTIF				BILAN PASSIF			
ACTIF		AU 31/12/11	AU 31/12/10	PASSIF		AU 31/12/11	AU 31/12/10
		BRUT	AMORT & PROVIS	NET	NET		
		348 508 702,17	120 494 727,88	228 013 974,29	91 626 991,87		
A	IMMOBILISATIONS NON VALEURS						
	- Frais préliminaires						
	- Charges à répartir sur plusieurs exercices	348 508 702,17	120 494 727,88	228 013 974,29	91 626 991,87		
	- Primes de remboursement des obligations						
T	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES	311 011 794,50	237 689 215,79	73 322 578,71	91 371 146,65		
I	- Immobilisations en cours	68 759 237,25	55 521 269,20	13 237 968,05	26 819 936,11		
F	- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	145 620 388,93	97 937 001,77	47 683 387,16	10 272 654,47		
	- Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00		
I	- Autres immobilisations incorporelles	93 632 148,32	84 240 944,82	9 391 203,50	9 348 556,07		
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 667 646 003,48	12 167 907 219,89	30 500 140 783,60	26 017 573 650,28		
M	- Terrains	1 077 014 520,72	22 583 884,62	1 054 430 636,10	1 054 430 636,10		
O	- Constructions	19 264 237 916,24	3 906 919 309,93	15 357 318 606,31	15 400 476 927,70		
B	- Installations techniques matériel et outillage	7 062 519 951,94	2 786 480 096,53	4 276 039 855,41	4 246 016 490,76		
I	- Matériel de transport	10 351 803 514,59	5 604 326 412,16	4 747 477 102,43	4 943 807 059,72		
L	- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	330 492 278,02	242 602 862,69	87 889 415,33	91 766 864,63		
	- Autres immobilisations corporelles	5 147 843,37	4 994 653,95	153 189,42	699 690,20		
S	- Immobilisations corporelles en cours	4 576 432 426,48		4 576 432 426,48	2 281 150 172,17		
E	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 833 241 763,52	12 977 731,28	3 820 264 032,24	4 491 476 410,49		
	- Prêts immobilisés	26 449 122,53	879 386,78	25 569 735,75	32 133 005,98		
	- Autres créances financières	3 246 095 216,99	6 669 337,50	3 242 335 881,49	3 969 964 989,51		
	- Titres de participation	557 787 422,00	5 429 007,00	552 358 415,00	552 358 415,00		
	- Autres titres immobilisés						
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	272 632 377,47		272 632 377,47	254 168 655,96		
	- Diminution des créances immobilisées	5 733 774,66		5 733 774,66	4 251 190,88		
	- Augmentation des dettes de finances	266 898 602,81		266 898 602,81	249 917 465,08		
	TOTAL ACTIF IMMOBILISE	47 433 862 141,34	12 538 478 894,53	34 895 383 246,81	32 942 116 952,25		
A	STOCKS	916 673 645,54	45 002 467,85	871 671 177,69	902 730 927,09		
T	- Marchandises						
C	- Matières et fournitures consommables	749 092 013,68	45 002 467,85	704 089 545,83	733 638 900,74		
I	- Produits en cours	111 449 321,23		111 449 321,23	88 065 159,68		
F	- Produits intermédiaires et produits résiduels	99 928 700,93		99 928 700,93	80 832 357,57		
	- Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70		
C	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3 428 725 066,05	309 373 920,00	3 119 351 146,05	2 856 121 390,61		
I	- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	7 112 211,15	5 459 958,03	1 652 253,12	1 513 903,11		
R	- Clients et comptes rattachés	929 545 698,81	127 294 280,10	801 751 418,71	801 229 431,58		
U	- Personnel	4 801 120,57	731 645,91	4 069 474,66	3 689 822,94		
C	- Etat	2 016 489 153,50		2 016 489 153,50	1 965 291 695,52		
L	- Autres débiteurs	465 978 880,00	175 388 027,96	290 590 852,04	232 101 332,80		
N	- Comptes de régularité, Actif	2 793 999,00		2 793 999,00	2 595 386,16		
A	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	1 007 872 186,49		1 007 872 186,49	749 999,54		
T	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	847 360,76		847 360,76	971 164,77		
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	5 391 918 281,84	354 376 387,85	5 043 541 893,99	3 760 573 482,41		
R	TRESORERIE - ACTIF	566 893,60		566 893,60	194 914,00		
E	- Chèques et valeurs à encaisser	28 015 386,81		28 015 386,81	33 812 177,60		
S	- Banques, T.G. et C.C.P.	17 830 268,04		17 830 268,04	11 441 864,16		
O	- Caisse, Régies d'impôts et accreditifs	46 412 548,45		46 412 548,45	45 448 955,78		
	TOTAL TRESORERIE	57 304 048,85		57 304 048,85	46 448 955,78		
	TOTAL GENERAL	52 877 373 451,43	12 893 055 282,88	39 984 318 168,55	36 752 239 244,44		

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2011

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)			
NATURE		OPERATIONS		Totaux de l'exercice		Totaux de l'exercice précédent	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 1 + 2	4		
		1	2			3 = 1 + 2	4
I	PRODUITS D'EXPLOITATION						
	- Ventées de marchandises (en l'état)						
E	- Ventées de biens et services produits	3 573 796 468,21		3 573 796 468,21	3 246 913 827,72		
X	- Chiffres d'affaires	42 489 505,51		42 489 505,51	32 831 969,38		
P	- Variations des stocks de produits (+/-) (1)	547 805 118,28		547 805 118,28	299 539 421,23		
L	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
O	- Subventions d'exploitation						
I	- Autres produits d'exploitation	977 563,07		977 563,07	967 044,12		
T	- Reprises d'exploitation: transfert de charges	103 113 888,39		103 113 888,39	92 000 613,63		
A	- TOTAL I	4 208 182 548,46		4 208 182 548,46	3 672 252 876,08		
II	CHARGES D'EXPLOITATION						
	- Achats revendus (2) de marchandises						
O	- Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 369 481 037,30	-675,72	1 369 480 361,58	976 106 073,27		
N	- Autres charges externes	185 723 656,56	6 518,60	185 730 175,16	197 357 960,21		
	- Impôts et taxes	25 173 437,05		25 173 437,05	26 371 102,81		
U	- Charges de personnel	918 761 481,01		918 761 481,01	851 118 964,96		
	- Autres charges d'exploitation	1 758,15		1 758,15			
	- Dotations d'exploitation	1 148 188 289,59		1 148 188 289,59	1 061 685 336,18		
	- TOTAL II	3 647 327 659,66	5 842,88	3 647 333 502,54	3 113 007 195,58		
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			620 849 045,92	559 245 680,50		
IV	PRODUITS FINANCIERS						
	- Produits des titres de participation et autres titres immobiliers	11 344 784,45		11 344 784,45	9 125 025,20		
F	- Gains de change	43 533 125,11		43 533 125,11	12 063 230,52		
N	- Intérêts et autres produits financiers	8 094 394,48		8 094 394,48	10 326 535,64		
N	- Reprises financières: transferts de charges	17 881 993,68		17 881 993,68	921 298,51		
N	- TOTAL IV	80 854 297,72		80 854 297,72	32 436 089,87		
V	CHARGES FINANCIERES						
C	- Charges d'intérêts	624 593 292,74		624 593 292,74	622 220 167,31		
E	- Pertes de change	25 949 987,65		25 949 987,65	15 817 296,17		
	- Autres charges financières						
R	- Dotations financières	62 311 512,94		62 311 512,94	83 127 657,89		
	- TOTAL V	712 854 973,33		712 854 973,33	721 165 121,47		
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-632 000 275,61	-688 129 031,60		
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-11 151 234,69	-129 483 351,10		
VIII	PRODUITS NON COURANTS						
	- Produits des Cessions d'immobilisations						
O	- Subvention d'équilibre						
N	- Reprises sur subventions d'investissement						
N	- Autres produits non courants						
C	- Reprises non-courantes; transfert de charges						
	- TOTAL VIII						
O IX	CHARGES NON COURANTES						
U	- Valeur nette d'amort. des immob. cédées						
R	- Subventions accordées						
N	- Autres charges non courantes						
T	- Dotations non courantes aux amort. & aux provisions						
	- TOTAL IX						
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)						
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)						
XII	Impôts sur les résultats						
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)						
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)						
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)						
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)						

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2011

ETAT DES SOLDES DE GESTION				TABLEAU DE FINANCEMENT SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2011			
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)		AU 31/12/11	AU 31/12/10	TABLEAU DE FINANCEMENT		Variation a - b	
		a	b	Emplois	Ressources		
1	+ Ventées de marchandises (en l'état)						
2	+ Achats revendus de marchandises						
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT						
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	4 184 091 092,00	3 579 285 218,33				
3	+ Ventées de biens et services produits	3 573 796 468,21	3 246 913 827,72				
4	+ Variation de stock de produits	547 805 118,28	299 539 421,23				
5	+ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	1 555 210 536,74	1 173 644 033,48				
6	- Achats consommés de matières et fournitures	1 369 480 361,58	976 106 073,27				
7	- Autres charges externes	185 730 175,16	197 357 960,21				
IV	= VALEUR AJOUTÉE (8+9)	2 608 880 555,26	2 405 821 184,65				
8	+ Subventions d'exploitation						
9	+ Impôts et taxes	25 173 437,05	26 371 102,81				
10	+ Charges de personnel	918 761 481,01	851 118 964,96				
	+ EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 684 245 937,20	1 527 985 117,58				
	+ OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)						
11	+ Autres produits d'exploitation	977 563,07	967 044,12				
12	+ Autres charges d'exploitation						
13	+ Reprises financières: Transferts de charges	103 113 888,39	92 000 613,63				
14	+ Dotations d'exploitation	1 148 188 289,59	1 061 685 336,18				
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	620 849 045,92	559 245 680,50				
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-632 000 275,61	-688 129 031,60				

ETATS DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SOCIAL DE L'ONCF
B2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

AU 31/12/2011

Nature	Montant brut début de l'exercice	AUGMENTATION			DIMINUTION			Montant brut fin de l'exercice
		Acquisition	Production par l'Ent. pour elle-même	Virements (1)	Cession	Retrait	Virements (1)	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	198 559 942,55	219 073 828,06				69 125 068,44		348 508 702,17
- Frais préliminaires								
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	198 559 942,55	219 073 828,06				69 125 068,44		348 508 702,17
- Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	297 105 512,80	13 906 281,70		14 860 353,84			14 860 353,84	311 011 794,50
- Immobilisations en recherche et développement	68 759 237,25							68 759 237,25
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	131 756 774,66	-996 739,57		14 860 353,84				145 620 388,93
- Fonds commercial	3 000 000,00							3 000 000,00
- Autres immobilisations incorporelles	83 589 500,89	14 903 021,27					14 860 353,84	93 632 168,32
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	39 228 452 763,84	2 982 155 896,91	547 805 118,29		1 272 809 000,80	78 949 601,43	10 756 965,57	42 667 548 003,49
- Terrains	1 077 014 520,72							1 077 014 520,72
- Constructions	18 534 163 174,21	-55 541 302,77		785 616 104,80				19 264 237 976,24
- Inst. techniques, matériel et outillage	6 780 500 044,75	15 817 393,71		275 845 897,55		132 646,45	9 511 737,62	7 062 518 951,94
- Matériel de transport	10 239 124 148,06			188 021 376,35	75 342 009,82			10 351 803 514,59
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	311 386 942,86	499 376,17		23 325 622,10	3 474 945,16	1 244 227,95		330 492 768,02
- Autres immobilisations corporelles	5 107 761,07	40 082,50						5 147 843,57
- Immobilisations corporelles en cours	2 281 156 172,17	3 821 340 349,30	547 805 118,29				1 273 869 211,35	4 576 432 428,41
TOTAL GENERAL	39 724 118 219,19	3 215 136 008,67	547 805 118,29		1 287 669 354,64	78 949 601,43	79 881 034,01	43 327 168 500,16

(1) Virements des immobilisations en cours à terminées (y compris reprises compte à compte)

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

AU 31/12/2011

	Montant début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin de l'exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1- Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	13 094 467,92					116 736,64		12 977 731,28
2- Provisions réglementées								
3- Provisions durables pour risques et charges	344 195 305,25		18 463 721,51		4 065 087,74		10 118 682,06	356 605 432,44
SOUS TOTAL (A)	357 289 773,17		18 463 721,51		4 065 087,74	116 736,64	10 118 682,06	369 833 163,72
4- Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	338 019 274,40	28 264 003,13		9 239 201,72	19 716 277,19		2 429 814,21	354 376 387,85
5- Autres provisions pour risques et charges	56 629 500,07	5 044 384,16	374,58	34 158,84	238 442,50	17 765 257,04	25 387,69	43 679 330,42
6- Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	395 648 774,47	33 308 387,29	374,58	9 273 360,56	19 954 719,69	17 765 257,04	2 455 201,90	398 055 718,27
TOTAL (A + B)	752 938 547,64	33 308 387,29	18 846 096,09		19 954 719,69	17 881 993,68	12 573 883,96	767 638 881,99

B6 : TABLEAU DES CREANCES

AU 31/12/2011

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées (*)	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE								
Prêts immobilisés	26 449 122,53	18 869 728,88	6 700 006,67	879 386,78				
Autres créances financières	3 249 005 216,99	2 653 488 261,11	588 000 000,00	7 516 957,88	452 968 197,86	2 787 000 000,00	7 516 957,88	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT								
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	7 118 211,15		1 286 542,47	5 831 668,68	248 815,59			
Clients et comptes rattachés	929 545 698,81		773 714 571,02	155 831 127,79	2 092 167,67	715 167 996,40		
Personnel	4 801 126,57		3 884 127,67	916 998,90				
Etat	2 018 489 153,50		2 018 489 153,50			2 018 489 153,50		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	465 978 886,02		323 083 065,67	142 895 820,35		71 503 559,61	120 765 649,66	
Comptes de régularisation Actif	2 791 999,00		2 791 999,00					

(*) : Il s'agit principalement des créances contentieuses ou douteuses totalement provisionnées.

B7 : TABLEAU DES DETTES

AU 31/12/2011

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DETTES DE FINANCEMENT								
Emprunts obligataires	5 588 800 000,03	4 799 504 450,03	759 295 550,00					
Autres dettes de financement	10 698 833 576,59	9 895 080 049,88	803 753 526,71		5 942 660 629,96	1 100 000 000,00		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
Fournisseurs et comptes rattachés	2 622 298 146,98		2 351 458 519,63	270 839 627,35	821 835 196,25	67 618 879,69	53 897 865,33	
Clients créditeurs, avances et acomptes	278 772 264,77		278 772 264,77					
Personnel	63 965 420,91		63 926 250,91	39 170,00				
Organismes sociaux	24 999 306,87		24 462 554,75	127 892,12				
Etat	190 491 929,96		190 491 929,96			23 412 378,26		
Comptes d'associés						190 491 929,96		140 943 121,06
Autres créanciers	1 133 755 253,04		1 105 804 125,70	27 951 127,34			64 562 150,92	
Comptes de régularisation - passif	224 097 841,71		224 097 841,71			24 000,00		

C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2011

Montant du capital : 27 748 597 985,76 Dirhams

- Article 10 du Décret n° 103.222 du 05.08.1963

- Décret en conseil de l'Etat

32 407 388,03 Dirhams

27 716 190 852,73 Dirhams

Noms, prénoms ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresse	Nombre de titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	Montant du capital		
		Exercice précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appels	Libérés
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
ETAT							TOTALEMENT

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

Lors de sa session tenue le 30 mars 2012 à 09H00, au siège de l'Office à Rabat Agdal - 8 bis, rue Abderrahmane EL GHAFKI, le Conseil d'Administration de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) a arrêté les comptes de l'ONCF au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2011. Les états de synthèse de l'ONCF arrêtés au 31 décembre 2011, comprenant le Bilan, le Compte de Produits et Charges, l'Etat des Soldes de Gestion, le Tableau de Financement et l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ont été certifiés par les auditeurs indépendants.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Notre rapport d'audit indépendant au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2010, daté du 4 avril 2011, comportait une réserve sur les comptes de TVA récupérable que nous reconduisons :

• Les comptes de TVA récupérable totalisent un montant de l'ordre de 2 004 millions de Dirhams au 31 décembre 2011. Etant donné que l'Office National des Chemins de Fer se trouve actuellement en situation de crédit de TVA et en l'absence de perspective de récupération, nous ne sommes pas en mesure de savoir si ce montant sera totalement ou partiellement recouvré.

A notre avis, sous réserve de l'incidence de la situation décrite dans le paragraphe ci-dessus, les états de synthèse donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) au 31 décembre 2011 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.