COMMUNICATION FINANCIERE

Bilan social de l'ONCF au 31 Décembre 2015

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		BRUT	AMORT & PROVIS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**466 849 758,60**	**288 400 094,96**	**178 449 663,64**	**262 906 870,92**
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	466 849 758,60	288 400 094,96	178 449 663,64	262 906 870,92
	. Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**410 321 721,42**	**317 347 527,35**	**92 974 194,07**	**63 584 717,96**
	. Immobilisations en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25		
	. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	206 553 751,49	164 347 345,28	42 206 406,21	38 338 992,70
	. Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
	. Autres immobilisations incorporelles	132 008 732,68	84 240 944,82	47 767 787,86	22 245 725,26
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**64 721 976 894,43**	**16 303 293 367,39**	**48 418 683 527,04**	**43 743 678 744,89**
	. Terrains	1 101 898 574,06	22 583 884,62	1 079 314 689,44	1 067 634 369,44
	. Constructions	21 582 768 495,38	5 055 828 338,33	16 526 940 157,05	16 360 854 069,21
	. Installations techniques matériel et outillage	7 971 707 957,39	3 757 854 948,39	4 213 853 009,00	4 187 601 285,89
	. Matériel de transport	11 487 288 717,09	7 118 827 603,05	4 368 461 114,04	4 412 363 490,09
	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	464 122 637,68	343 050 749,43	121 071 888,25	136 794 846,78
	. Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	5 147 843,57		
	. Immobilisations corporelles en cours	22 109 042 669,26		22 109 042 669,26	17 578 430 683,48
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**7 871 757 593,92**	**12 977 731,28**	**7 858 779 862,64**	**2 216 742 298,53**
	. Prêts immobilisés	9 526 818,86	879 386,78	8 647 432,08	11 559 949,13
	. Autres créances financières	7 262 793 353,06	6 669 337,50	7 256 124 015,56	1 651 823 934,40
	. Titres de participation	599 437 422,00	5 429 007,00	594 008 415,00	553 358 415,00
	. Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION (E)	**314 966 502,37**		**314 966 502,37**	**173 769 276,86**
	. Diminution des créances immobilisées	4 873 160,43		4 873 160,43	5 149 399,17
	. Augmentation des dettes de financières	310 093 341,94		310 093 341,94	168 619 877,69
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**73 785 872 470,74**	**16 922 018 720,98**	**56 863 853 749,76**	**46 460 681 909,16**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS (F)**	**1 212 873 383,04**	**125 638 740,31**	**1 087 234 642,73**	**1 014 837 900,51**
	. Marchandises				
	. Matières et fournitures consommables	985 398 245,41	54 531 068,99	930 867 176,42	839 195 098,86
	. Produits en cours	83 820 004,32		83 820 004,32	78 730 821,51
	. Produits intermédiaires et produits résiduels	143 460 523,61	71 107 671,32	72 352 852,29	96 717 370,44
	. Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**4 539 508 981,70**	**344 891 457,33**	**4 194 617 524,37**	**4 487 350 697,36**
	. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	29 737 771,31	4 493 998,93	25 243 772,38	12 475,35
	. Clients et comptes rattachés	767 888 035,04	156 472 778,66	611 415 256,38	712 002 184,96
	. Personnel	3 873 457,27	731 645,91	3 141 811,36	3 817 486,77
	. Etat	2 829 903 126,34		2 829 903 126,34	3 464 083 312,87
	. Autres débiteurs	905 706 220,69	183 193 033,83	722 513 186,86	307 237 266,86
	. Comptes de régularisation Actif	2 400 371,05		2 400 371,05	197 970,55
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	**106 821 461,46**		**106 821 461,46**	**424 711 423,73**
	ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (I)	**8 907 605,19**		**8 907 605,19**	**4 249 173,29**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**5 868 111 431,39**	**470 530 197,64**	**5 397 581 233,75**	**5 931 149 194,89**
TRESO	**TRESORERIE - ACTIF**				
	. Chèques et valeurs à encaisser	171 474,35		171 474,35	125 603,00
	. Banques, T.G. et C.C.P	69 827 969,43		69 827 969,43	41 616 439,43
	. Caisses, Régies d'avances et accréditifs	28 084 808,55		28 084 808,55	32 163 281,84
	TOTAL III	**98 084 252,33**		**98 084 252,33**	**73 905 324,27**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**79 752 068 154,46**	**17 392 548 918,62**	**62 359 519 235,84**	**52 465 736 428,32**

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**		
	. Capital social ou personnel (1) (*)	36 667 597 985,76	31 090 597 985,76
	. Moins: actionnaires; capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	Dont verse.....		
	. Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	. Ecarts de réévaluation		
	. Réserve légale		
	. Autres réserves	49 868 720,50	49 868 720,50
	. Report à nouveau (2)	-10 054 606 037,61	-9 775 294 102,88
	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	. Résultat net de l'exercice (2)	15 592 844,51	-279 311 934,73
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**26 678 453 513,16**	**21 085 860 668,65**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	**703 849 267,25**	**853 116 269,68**
	. Subventions d'investissement	703 849 267,25	853 116 269,68
	. Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**23 999 850 442,55**	**19 316 995 549,79**
	. Emprunts obligataires	4 718 293 332,39	3 803 419 999,72
	. Autres dettes de financement	19 281 557 110,16	15 513 575 550,07
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	**101 321 487,63**	**250 980 099,95**
	. Provisions pour risques	101 321 487,63	250 980 099,95
	. Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION (E)	**286 200 736,69**	**142 945 154,78**
	. Augmentation des créances immobilisées		
	. Diminution des dettes de financement	286 200 736,69	142 945 154,78
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**51 769 675 447,28**	**41 649 897 742,85**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**7 995 404 010,42**	**8 107 848 172,08**
	. Fournisseurs et comptes rattachés	6 580 030 587,36	6 294 015 290,51
	. Clients créditeurs, avances et acomptes	54 200 342,55	320 490 535,41
	. Personnel	84 077 074,20	73 355 602,55
	. Organismes sociaux	21 594 869,50	20 089 428,97
	. Etat	123 244 655,99	142 967 045,50
	. Comptes d'associés		
	. Autres créanciers	907 450 510,74	1 061 894 415,53
	. Comptes de régularisation - passif	224 805 970,08	195 035 853,61
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**40 394 085,10**	**47 516 756,87**
	ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (H)	**6 123 210,94**	**5 507 417,74**
	TOTAL II (F+G+H)	**8 041 921 306,46**	**8 160 872 346,69**
TRESO	**TRESORERIE - PASSIF**		
	. Crédits d'escompte		
	. Crédits de trésorerie	2 500 000 000,00	2 250 000 000,00
	. Banques (solde créditeur)	47 922 482,10	404 966 338,78
	TOTAL III	**2 547 922 482,10**	**2 654 966 338,78**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**62 359 519 235,84**	**52 465 736 428,32**

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+) ; Déficitaire (-)
(*) Dont :

-	Capital (Article 10 du Dahir N° 163.225 du 6.8.63)	32 437 300,53	32 437 300,53
-	Dotations en capital de l'Etat	36 635 160 685,23	31 058 160 685,23

Compte de produits et charges social de l'ONCF au 31 Décembre 2015

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'Exercice (1)	OPERATIONS Exercices Précédents (2)	Totaux de l'exercice (3) = (1) + (2)	Totaux de l'exercice précédent (4)
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		-Ventes de marchandises (en l'état)				
		-Ventes de biens et services produits Chiffre d'affaires	3 874 368 980,95		3 874 368 980,95	3 849 436 483,65
		-Variation des stocks de produits (+/-) (1)	26 166 121,08		26 166 121,08	3 607 102,85
		-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	453 062 041,52		453 062 041,52	300 379 522,96
		-Subventions d'exploitation				
		-Autres produits d'exploitation	1 369 185,77		1 369 185,77	1 125 188,48
		-Reprises d'exploitation: transfert de charges	118 001 903,88		118 001 903,88	90 510 001,62
		TOTAL I	**4 472 968 233,20**		**4 472 968 233,20**	**4 245 058 299,56**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		-Achats revendus (2) de marchandises				
		-Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 387 734 897,41	111 263,70	1 387 846 161,11	1 168 382 774,86
		-Autres charges externes	343 610 846,84	196 985,83	343 807 832,67	280 051 820,29
		-Impôts et taxes	29 056 052,40		29 056 052,40	27 650 457,61
		-Charges de personnel	1 063 924 453,27		1 063 924 453,27	1 062 331 190,48
		-Autres charges d'exploitation	1 758,13		1 758,13	1 758,13
		-Dotations d'exploitation	1 310 370 696,01		1 310 370 696,01	1 233 169 872,49
		TOTAL II	**4 134 698 704,06**	**308 249,53**	**4 135 006 953,59**	**3 771 587 873,86**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)**			**337 961 279,61**	**473 470 425,70**
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	44 418 228,12		44 418 228,12	17 993 179,90
		-Gains de change	14 733 237,54		14 733 237,54	9 564 014,77
		-Intérêts et autres produits financiers	20 656 198,86		20 656 198,86	16 566 169,00
		-Reprises financières: transferts de charges	168 940 704,87		168 940 704,87	
		TOTAL IV	**248 748 369,39**		**248 748 369,39**	**44 123 363,67**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		-Charges d'intérêts	793 699 686,77		793 699 686,77	675 364 294,16
		-Pertes de change	28 291 657,65		28 291 657,65	14 560 642,16
		-Autres charges financières				
		-Dotations financières	98 420 230,64		98 420 230,64	78 396 846,09
		TOTAL V	**920 411 575,06**		**920 411 575,06**	**768 321 782,41**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV - V)**			**-671 663 205,67**	**-724 198 418,74**
	VII	**RESULTAT COURANT (III + VI)**			**-333 701 926,06**	**-250 727 993,04**

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'Exercice (1)	OPERATIONS Exercices Précédents (2)	Totaux de l'exercice (3) = (1) + (2)	Totaux de l'exercice précédent (4)
	VII	**RESULTAT COURANT (reports)**			-333 701 926,06	-250 727 993,04
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		-Produits des Cessions d'immobilisations	207 883 868,00		207 883 868,00	5 939 058,00
		-Subvention d'équilibre				
		-Reprises sur subventions d'investissement	178 523 826,74		178 523 826,74	3 558 134,78
		-Autres produits non courants	92 287 233,85		92 287 233,85	67 723 212,35
		-Reprises non-courantes; transfert de charges	19 396 025,89		19 396 025,89	6 441 993,33
		TOTAL VIII	**498 090 954,48**		**498 090 954,48**	**83 662 398,46**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		-Valeur nette d'amort. des immob. cédées	16 324 630,73		16 324 630,73	18 372 769,75
		-Subventions accordées				
		-Autres charges non courantes	106 706 150,70		106 706 150,70	62 363 939,75
		-Dotations non courantes aux amort. & aux provisions	2 617 475,48		2 617 475,48	12 126 170,65
		TOTAL IX	**125 648 256,91**		**125 648 256,91**	**92 862 880,15**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)**			**372 442 697,57**	**-9 200 481,69**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)**			**38 740 771,51**	**-259 928 474,73**
	XII	**Impôts sur les résultats**	23 147 927,00		23 147 927,00	19 383 460,00
	XIII	**RESULTAT NET (XI - XII)**			**15 592 844,51**	**-279 311 934,73**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)**			**5 219 807 557,07**	**4 372 844 061,69**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)**			**5 204 214 712,56**	**4 652 155 996,42**
	XVI	**RESULTAT NET (XIV - XV)**			**15 592 844,51**	**-279 311 934,73**

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

Etat des soldes de gestion social de l'ONCF au 31 Décembre 2015

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	+	. Ventes de marchandises (en l'état)		
	2	-	. Achats revendus de marchandises		
I		=	**MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT**		
II		+	**PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)**	**4 353 597 143,55**	**4 153 423 109,46**
	3		. Ventes de biens et services produits	3 874 368 980,95	3 849 436 483,65
	4		. Variation de stock de produits	26 166 121,08	3 607 102,85
	5		.Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	453 062 041,52	300 379 522,96
III		-	**CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)**	**1 731 653 993,78**	**1 448 434 595,15**
	6		. Achats consommés de matières et fournitures	1 387 846 161,11	1 168 382 774,86
	7		. Autres charges externes	343 807 832,67	280 051 820,29
IV		=	**VALEUR AJOUTEE (I+II+III)**	**2 621 943 149,77**	**2 704 988 514,31**
V	8	+	.Subventions d'exploitation		
	9	-	. Impôts et taxes	29 056 052,40	27 650 457,61
	10	-	. Charges de personnel	1 063 924 453,27	1 062 331 190,48
		=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)**	**1 528 962 644,10**	**1 615 006 866,22**
		=	**OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)**		
	11	+	. Autres produits d'exploitation	1 369 185,77	1 125 188,48
	12	-	. Autres charges d'exploitation	1 758,13	1 758,13
	13	+	. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	118 001 903,88	90 510 001,62
	14	-	. Dotations d'exploitation	1 310 370 696,01	1 233 169 872,49
VI		=	**RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)**	**337 961 279,61**	**473 470 425,70**
VII		+/-	**RESULTAT FINANCIER**	**-671 663 205,67**	**-724 198 418,74**
VIII		=	**RESULTAT COURANT (+/-)**	**-333 701 926,06**	**-250 727 993,04**
IX		+/-	**RESULTAT NON COURANT**	**372 442 697,57**	**-9 200 481,69**
	15	-	. Impôts sur les résultats	23 147 927,00	19 383 460,00
X		=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)**	**15 592 844,51**	**-279 311 934,73**

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	1		**RESULTAT NET DE L'EXERCICE**	**15 592 844,51**	**-279 311 934,73**
			. Bénéfice +		
			. Perte -		
	2	+	. Dotations d'exploitation (1)	1 240 330 686,95	1 193 131 087,22
	3	+	. Dotations financières (1)	93 717 210,31	75 822 019,09
	4	+	. Dotations non-courantes (1)	2 617 475,48	47 708,37
	5	-	. Reprises d'exploitation (2)		138 173,18
	6	-	. Reprises financières (2)	168 896 116,44	
	7	-	. Reprises non-courantes (2) (3)	185 796 403,35	10 000 128,11
	8	-	. Produits de cessions d'immobilisations	207 883 868,00	5 939 058,00
	9	+	. Valeur nette d'amort. des immob. cédées	16 324 630,73	18 372 769,75
I		=	**CAPACITE AUTOFINANCEMENT (CAF)**	**806 006 460,19**	**991 984 290,41**
	10	-	. Distributions de bénéfices		
II		=	**AUTOFINANCEMENT**	**806 006 460,19**	**991 984 290,41**

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement

Tableau de financement social de l'ONCF au 31 Décembre 2015

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice a	Exercice prec. b	Variation a - b Emplois	Variation a - b Ressources
1. Financement Permanent	51 769 675 447,28	41 649 897 742,85		10 119 777 704,43
2. Actif immobilisé	56 863 853 749,76	46 460 681 909,16	10 403 171 840,60	
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	**-5 094 178 302,48**	**-4 810 784 166,31**	**283 394 136,17**	
4. Actif circulant	5 397 581 233,75	5 931 149 194,89		533 567 961,14
5. Passif circulant	8 041 921 306,46	8 160 872 346,69	118 951 040,23	
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	**-2 644 340 072,71**	**-2 229 723 151,80**		**414 616 920,91**
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	**-2 449 838 229,77**	**-2 581 061 014,51**	**131 222 784,74**	

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE EMPLOIS	EXERCICE RESSOURCES	EXERCICE PRECEDENT EMPLOIS	EXERCICE PRECEDENT RESSOURCES
. AUTOFINANCEMENT (A)		**806 006 460,19**		**991 984 290,41**
.Capacité d'autofinancement		806 006 460,19		991 984 290,41
-Distributions de bénéfices				
. CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		**708 280 373,23**		**520 130 336,75**
.Cessions et réduction d'immobilisations incorporelles				
.Cessions et réduction d'immobilisations corporelles		207 883 868,00		5 939 058,00
.Cessions et réduction d'immobilisations financières				
.Récupérations sur créances immobilisées		500 396 505,23		514 191 278,75
. AUGMENTAT. DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		**5 606 256 824,31**		**709 000 000,00**
. Dotation en capital		5 577 000 000,00		709 000 000,00
. Autres capitaux propres et assimilés		29 256 824,31		
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		**6 008 047 817,00**		**3 354 614 727,06**
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		**13 128 591 474,73**		**5 575 729 354,22**
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. ACQUISITIONS ET AUGMENTAT. D'IMMOBILISATIONS (E)	**12 038 412 661,33**		**6 185 409 460,00**	
. Acquisitions d'immobilisations incorporelles	46 615 329,61		27 432 041,72	
. Acquisitions d'immobilisations corporelles	5 849 639 501,12		6 157 869 418,28	
. Acquisitions d'immobilisations financières	40 650 000,00			
. Augmentation des créances immobilisées	6 101 507 830,60		108 000,00	
. REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (F)				
. REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	**1 323 410 806,58**		**1 240 457 020,66**	
. EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	**50 162 142,99**		**38 062 210,42**	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**13 411 985 610,90**		**7 463 928 691,08**	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINACEMENT GLOBAL (B.F.G.)		**414 616 920,91**		**168 922 724,65**
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	**131 222 784,74**			**1 719 276 612,21**
TOTAL GENERAL	**13 543 208 395,64**	**13 543 208 395,64**	**7 463 928 691,08**	**7 463 928 691,08**

COMMUNICATION FINANCIERE

B2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES au 31 Décembre 2015

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**	**635 995 239,86**	**50 162 142,99**				**219 307 624,25**		**466 849 758,60**
- Frais préliminaires								
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	635 995 239,86	50 162 142,99				219 307 624,25		466 849 758,60
- Primes de remboursement des obligations								
*** IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**	**363 706 391,81**	**46 615 329,61**		**21 053 267,01**			**21 053 267,01**	**410 321 721,42**
- Immobilisations en recherche et développement	68 759 237,25							68 759 237,25
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	185 460 484,48	40 000,00		21 053 267,01				206 553 751,49
- Fonds commercial	3 000 000,00							3 000 000,00
- Autres immobilisations Incorporelles	106 486 670,08	46 575 329,61					21 053 267,01	132 008 732,68
*** IMMOBILISATIONS CORPORELLES**	**58 940 326 515,94**	**5 396 577 459,61**	**453 062 041,51**	**1 312 647 189,91**	**19 333 040,38**	**48 656 082,25**	**1 312 647 189,91**	**64 721 976 894,43**
- Terrains	1 090 218 254,06			11 680 320,00				1 101 898 574,06
- Constructions	20 972 254 437,86	1 436 000,00		623 756 484,24		14 678 426,72		21 582 768 495,38
- Inst. techniques, matériel et outillage	7 718 707 357,59	4 642 320,72		291 078 156,37	15 716 733,42	27 003 143,87		7 971 707 957,39
- Matériel de transport	11 124 618 552,95			366 286 471,10	3 616 306,96			11 487 288 717,09
- Mobilier, matériel de bureau et aménag.	450 949 386,43	302 004,71		19 845 758,20		6 974 511,66		464 122 637,68
- Autres immobiliosations corporelles	5 147 843,57							5 147 843,57
- Immobilisations corporelles en cours	17 578 430 683,48	5 390 197 134,18	453 062 041,51				1 312 647 189,91	22 109 042 669,26
TOTAL GENERAL	**59 940 028 147,61**	**5 493 354 932,21**	**453 062 041,51**	**1 333 700 456,92**	**19 333 040,38**	**267 963 706,50**	**1 333 700 456,92**	**65 599 148 374,45**

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

B2 bis : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS au 31 Décembre 2015

Nature	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4=1+2-3
*** IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS**	**373 088 368,94**	**134 619 350,27**	**219 307 624,25**	**288 400 094,96**
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	373 088 368,94	134 619 350,27	219 307 624,25	288 400 094,96
- Primes de remboursement des obligations				
*** IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**	**300 121 673,85**	**17 225 853,50**		**317 347 527,35**
- Immobilisations en recherche et développement	68 759 237,25			68 759 237,25
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	147 121 491,78	17 225 853,50		164 347 345,28
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles	84 240 944,82			84 240 944,82
*** IMMOBILISATIONS CORPORELLES**	**15 196 647 771,05**	**1 158 310 088,24**	**51 664 491,90**	**16 303 293 367,39**
- Terrains	22 583 884,62			22 583 884,62
- Constructions	4 611 400 368,65	450 669 841,39	6 241 871,71	5 055 828 338,33
- Installations techniques, matériel et outillage	3 531 106 071,70	261 604 644,76	34 853 837,16	3 757 856 879,30
- Matériel de transport	6 712 255 062,86	410 188 847,15	3 616 306,96	7 118 827 603,05
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements	314 154 539,65	35 846 754,94	6 952 476,07	343 048 818,52
- Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57			5 147 843,57
- Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	**15 869 857 813,84**	**1 310 155 292,01**	**270 972 116,15**	**16 909 040 989,70**

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS au 31 Décembre 2015

Nature	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	12 977 731,28							12 977 731,28
2- Provisions réglementées								
3- Provisions durables pour risques et charges	250 980 099,95		23 892 605,25	2 617 475,48		168 896 116,44	7 272 576,61	101 321 487,63
SOUS TOTAL (A)	**263 957 831,23**		**23 892 605,25**	**2 617 475,48**		**168 896 116,44**	**7 272 576,61**	**114 299 218,91**
4- Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	412 746 688,54	69 697 663,45			11 914 154,35			470 530 197,64
5- Autres provisions pour risques et charges	47 516 756,87	342 345,61	4 703 020,33			44 588,43	12 123 449,28	40 394 085,10
6- Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)		**70 040 009,06**	**4 703 020,33**		**11 914 154,35**	**44 588,43**	**12 123 449,28**	**510 924 282,74**
TOTAL (A + B)	**724 221 276,64**	**70 040 009,06**	**28 595 625,58**	**2 617 475,48**	**11 914 154,35**	**168 940 704,87**	**19 396 025,89**	**625 223 501,65**

B6 : TABLEAU DES CREANCES au 31 Décembre 2015

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	9 526 818,86	5 734 915,04	2 921 517,04	870 386,78				
.Autres créances financières	7 262 793 353,06	6 736 693 893,85	518 582 501,33	7 516 957,88	112 582 501,33	7 140 015 830,60	7 516 957,88	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT								
.Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	29 737 771,31		25 235 913,14	4 501 858,17	8 161,00			
.Clients et comptes rattachés	767 888 035,04		590 131 029,64	177 757 005,40	14 888 478,81	497 036 332,12	31 568 221,73	
.Personnel	3 873 457,27		3 140 826,31	732 630,96				
.Etat	2 829 903 126,34		2 829 903 126,34			2 829 903 126,34		
.Comptes d'associés								
.Autres débiteurs	905 706 220,69		686 231 827,36	219 474 393,33		82 217 078,63	155 391 806,49	
.Comptes de régularisation Actif	2 400 371,05		2 400 371,05					

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

B7 : TABLEAU DES DETTES au 31 Décembre 2015

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	4 718 293 332,39	4 100 883 331,73	617 410 000,66					
.Autres dettes de financement	19 281 557 110,16	18 095 487 023,04	1 186 070 087,12		13 026 220 082,80	1 700 000 000,00		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
.Fournisseurs et comptes rattachés	6 580 030 587,36		5 662 418 919,55	917 611 667,81	1 206 540 252,73	71 629 593,75	178 695 196,21	
.Clients créditeurs, avances et acomptes	54 200 342,55		54 200 342,55					
.Personnel	84 077 074,20		83 431 655,37	645 418,83				
.Organismes sociaux	21 594 869,50		21 594 869,50					
.Etat	123 244 655,99		123 244 655,99			123 244 655,99		54 740 680,78
.Comptes d'associés								
.Autres créanciers	907 450 510,74		902 465 318,64	4 985 192,10			40 039 122,10	
.Comptes de régularisation - passif	224 805 970,08		224 805 970,08					

B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES au 31 Décembre 2015

TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sureté	Nature	Date et lieu d'inscription	Objet	Valeur comptable nette de la sureté donnée à la date de clôture

B8 bis : TABLEAU DES SURETES REELLES RECUES au 31 Décembre 2015

TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2)
- Personnel	9 517 818,86	2	-	Prêts hypothécaires au personnel pour l'acquisition de logements.

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

COMMUNICATION FINANCIERE

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERES RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL au 31 Décembre 2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions	6 006 000,00	4 256 000,00
- Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
- Autres engagements donnés : - - - - -		
TOTAL (1)	**6 006 000,00**	**4 256 000,00**

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées ...

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions (cautions bancaires)	5 054 013 320,50	4 857 750 353,01
TOTAL (1)	**5 054 013 320,50**	**4 857 750 353,01**

C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL au 31 décembre 2015

Montant du capital : 36 667 597 985,76 Dirhams
- Article 10 du Dahir N° 163.225 du 06.08.1963 : 32 437 300,53 DH
- Dotation en capital de l'Etat : 36 635 160 685,23DH

Noms, prénoms ou raison sociale des principaux associés (1) (1)	Adresse (2)	Nombre de titres			Montant du capital		
		Exercice précédent (3)	Exercice actuel (4)	Valeur nominale de chaque action ou part sociale (5)	Souscrit (6)	Appelé (7)	Libéré (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 ya lieu de ne mentionner que les mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

A2 : ETAT DES DEROGATIONS au 31 décembre 2015

Nature des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Le montant de la dotation aux provisions sur les dettes financières en devises a été limité à l'excédent des pertes sur les gains de change latents pour les raisons suivantes: · la stratégie de couverture de risque de change adoptée par l'Office est basée sur une politique d'endettement en quasi-totalité libellée en euro, en dollar et en d'autres monnaies indexés sur le dollar; · les échéances des emprunts dans l'une et l'autre devise sont proches, voire concomitantes ; · ces monnaies ont tendance à fluctuer dans des sens opposés. Comme prescrit par la loi comptable et le CGNC, cette dérogation contribue à l'atteinte de l'image fidèle.	Impact positif sur le résultat financier de 115 MDH
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES au 31 décembre 2015

Nature des changements	Justifications des changements	Influence des changements sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

Lors de sa session tenue le 20 Avril 2016 à 13H00, au siège du Ministère de l'Équipement, du Transport et de la Logistique, 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 2015. Les états de synthèse de l'ONCF arrêtés au 31 décembre 2015, 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.

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

COOPERS AUDIT S.A.

83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

Au Conseil d'Administration de
L'Office National des Chemins de Fer
8 Bis, rue Abderrahmane Ghafiki, Agdal
Rabat

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 27 382 302 780,41 dont un bénéfice net de MAD 15 592 844,51.

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'anomalies significatives, 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'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre 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 du 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

Le rapport d'audit des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014, daté du 27 avril 2015, faisait état de la réserve suivante que nous maintenons au titre de l'exercice 2015 :
Les comptes de TVA débiteurs totalisent un montant de l'ordre de 2 823 millions de dirhams au 31 décembre 2015 contre 3 461 millions de dirhams au 31 décembre 2014. 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.
Il est à noter qu'en date du 13 novembre 2015, l'ONCF a signé un protocole d'accord avec l'Etat ayant pour objet la prise en charge par l'Etat du crédit de TVA détenu par l'ONCF cumulé jusqu'au 31 décembre 2013 pour un montant de 1 777 millions de dirhams, ce qui a permis l'apurement d'une partie du crédit de TVA cumulé au 31 décembre 2014.

A notre avis, sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, les états de synthèse cités au premier paragraphe 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 2015 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que, comme mentionné dans l'état A2 de l'état des informations complémentaires (ETIC), l'Office a dérogé aux principes et méthodes d'évaluation, tels que préconisés par le CGNC, relatifs à l'évaluation en fin d'exercice 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 22 avril 2016

Les Auditeurs Indépendants

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit 288, Bd Zerktouni - CASABLANCA - Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81 Fax : 05 22 22 40 78

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

COOPERS AUDIT S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz Almechatt
Associé