

COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2011

BILAN SOCIAL PROVISOIRE



BILAN (ACTIF)				
ACTIF	BRUT	AU 31/12/11		AU 31/12/10
		AMORT. APPROV.	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	348 508 702,17	120 494 727,88	228 013 974,29	91 626 991,87
. 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				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	311 011 794,50	237 699 215,79	73 312 578,71	91 371 146,65
. Immob. en recherche et développement	68 759 237,25	55 521 269,20	13 237 968,05	26 919 936,11
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	145 620 368,93	97 937 001,77	47 683 367,16	52 102 654,47
. Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
. Autres immobilisations incorporelles	93 632 168,32	84 240 944,82	9 391 223,50	9 348 556,07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 667 648 003,48	12 167 507 219,88	30 500 140 783,60	28 017 573 650,28
. Terrains	1 077 014 520,72	22 583 884,62	1 054 430 636,10	1 054 430 636,10
. Constructions	19 264 237 976,24	3 806 519 309,93	15 757 718 666,31	15 400 476 927,70
. Installations techniques matériel et outillage	7 062 518 951,94	2 786 480 096,53	4 276 038 855,41	4 246 016 499,76
. Matériel de transport	10 351 803 514,59	5 604 326 412,16	4 747 477 102,43	4 943 087 059,72
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	330 492 768,02	242 602 862,69	87 889 905,33	91 766 664,63
. Autres immobilisations corporelles	5 147 843,57	4 994 653,95	153 189,62	639 690,20
. Immobilisations corporelles en cours	4 576 432 428,40		4 576 432 428,40	2 281 156 172,17
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	32 153 005,98
. Autres créances financières	3 249 005 218,99	6 669 337,50	3 242 335 881,49	3 906 964 989,51
. 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 financement	266 898 602,81		266 898 602,81	249 917 465,08
TOTAL I	47 433 042 641,14	12 538 678 894,83	34 894 363 746,31	32 946 216 855,25
ACTIF IMMOBILISE	960 673 645,54	45 002 467,85	915 671 177,69	902 730 927,09
STOCKS	749 092 013,68	45 002 467,85	704 089 545,83	733 638 800,74
. Marchandises				
. Matières et fournitures consommables	111 458 321,23		111 458 321,23	88 065 159,08
. Produits en cours	99 928 700,93		99 928 700,93	80 832 357,57
. Produits intermédiaires et produits résiduels	194 609,70		194 609,70	194 609,70
. Produits finis	3 428 725 069,05	309 373 920,00	3 119 351 149,05	2 856 121 390,61
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	7 118 211,15	5 459 958,03	1 658 253,12	1 213 901,31
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	929 545 698,81	127 794 288,10	801 751 410,71	651 229 431,88
. Clients et comptes rattachés	4 801 120,57	731 645,91	4 069 474,66	3 689 622,94
. Personnel	2 018 489 153,50		2 018 489 153,50	1 965 291 695,52
. Etat				
. Comptes d'associés	465 978 886,02	175 388 027,96	290 590 858,06	232 101 352,80
. Autres débiteurs	2 791 999,00		2 791 999,00	2 595 386,16
. Comptes de régularis. Actif	1 007 872 186,49		1 007 872 186,49	749 999,94
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	647 360,76		647 360,76	971 164,77
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants)	5 397 918 261,84	354 376 387,85	5 043 541 873,99	3 760 573 482,41
TOTAL II	46 412 548,45		46 412 548,45	45 448 955,78
ACTIF CIRCULANT	566 893,60		566 893,60	194 914,00
TRESORERIE - ACTIF	28 015 386,81		28 015 386,81	33 812 177,60
. Chèques et valeurs à encaisser	17 830 268,04		17 830 268,04	11 441 864,18
. Banques, T.G. et C.C.P	46 412 548,45		46 412 548,45	45 448 955,78
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III	52 877 373 451,43	12 893 055 282,68	39 984 318 168,75	36 752 239 293,44

BILAN (PASSIF)			
PASSIF	AU 31/12/11		AU 31/12/10
	NET	NET	NET
CAPITAUX PROPRES	27 748 597 985,76		26 423 797 985,76
. 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)	-9 985 566 432,69		-9 770 781 787,61
. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
. Résultat net de l'exercice (2)	70 903 902,90		-214 784 645,08
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	17 883 804 176,47		16 488 100 273,57
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	866 300 370,02		869 858 504,80
. Subventions d'investissement	866 300 370,02		869 858 504,80
. Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT	16 257 633 576,62		15 420 757 266,47
. Emprunts obligataires	5 558 800 000,03		4 542 333 333,36
. Autres dettes de financement	10 698 833 576,59		10 878 423 933,11
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	356 605 432,44		344 195 305,25
. Provisions pour risques	348 268 688,64		327 314 148,69
. Provisions pour charges	8 336 743,80		16 881 156,56
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	29 731 734,18		18 844 546,03
. Augmentation des créances immobilisées			
. Diminution des dettes de financement	29 731 734,18		18 844 546,03
TOTAL I	35 394 075 289,73		33 141 755 896,12
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	4 537 971 214,24		3 536 805 191,76
. Fournisseurs et comptes rattachés	2 622 298 146,98		2 693 998 441,72
. Clients créditeurs, avances et acomptes	278 772 264,77		207 899 510,05
. Personnel	63 965 420,91		63 753 683,80
. Organismes sociaux	24 590 356,87		24 098 928,48
. Etat	190 491 929,96		37 750 251,36
. Comptes d'associés			
. Autres créanciers	1 133 755 253,04		284 155 178,28
. Comptes de régularisation - passif	224 097 841,71		225 149 198,07
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	43 679 330,42		56 629 500,07
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	4 172 854,30		2 816 810,25
TOTAL II	4 585 823 398,96		3 596 251 502,08
TRESORERIE - PASSIF			
. Crédits d'escompte			
. Crédits de trésorerie	4 419 480,06		14 231 895,24
. Banques (solde créditeur)			
TOTAL III	4 419 480,06		14 231 895,24
TOTAL GENERAL I+II+III	39 984 318 168,75		36 752 239 293,44

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL PROVISOIRE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				
NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/11	Totaux au 31/12/10
	Propres à l'Exercice 1	Concernant les exercices Précédents 2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)				
. Ventes de biens et services produits	3 573 796 468,21		3 573 796 468,21	3 246 913 827,72
. Chiffre d'affaires				
. Variation des stocks de produits (+/-)	42 489 505,51		42 489 505,51	32 831 969,38
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	547 805 118,28		547 805 118,28	299 539 421,23
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation	977 563,07		977 563,07	967 044,12
. Reprises d'exploitation: transfert de charges	103 113 888,39		103 113 888,39	92 000 613,63
TOTAL I	4 268 182 543,46		4 268 182 543,46	3 672 252 876,08
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus de marchandises				
. Achats consommés de matières et fournitures	1 369 481 037,30	-675,72	1 369 480 361,58	976 106 073,27
. 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	26 737 102,81
. 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	1 758,15
. Dotations d'exploitation	1 148 186 289,59		1 148 186 289,59	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)			620 849 040,92	559 245 680,50
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	11 344 784,45		11 344 784,45	9 125 025,20
. Gains de change	43 533 125,11		43 533 125,11	12 063 230,52
. Intérêts et autres produits financiers	8 094 394,48		8 094 394,48	10 326 835,64
. Reprises financières: transferts de charges	17 881 993,68		17 881 993,68	921 298,51
TOTAL IV	80 854 297,72		80 854 297,72	32 436 089,87
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	624 593 292,74		624 593 292,74	622 220 167,31
. Pertes de change	25 949 967,65		25 949 967,65	15 817 296,17
. Autres charges financières				
. Dotations financières	62 311 312,94		62 311 312,94	83 127 657,99
TOTAL V	712 854 573,33		712 854 573,33	721 165 121,47
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-632 000 275,61	-688 729 031,60
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-11 151 234,69	-129 483 351,10
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits des Cessions d'immobilisations	22 484 718,98		22 484 718,98	6 745 166,44
. Subvention d'équilibre				
. Reprises sur subventions d'investissement	3 558 134,78		3 558 134,78	3 558 134,78
. Autres produits non courants	125 335 061,22		125 335 061,22	31 263 528,31
. Reprises non-courantes: transfert de charges	19 280 513,32		19 280 513,32	98 777 395,79
TOTAL VIII	170 658 428,30		170 658 428,30	140 344 225,32
IX CHARGES NON COURANTES				
. Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	5 031 919,10		5 031 919,10	64 695 034,71
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	47 546 804,60	619 150,00	48 165 954,60	124 047 156,97
. Dotations non courantes aux amortissements & aux provisions	17 273 408,01		17 273 408,01	20 551 972,62
TOTAL IX	69 852 131,71	619 150,00	70 471 281,71	209 294 164,30
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			100 187 146,59	-68 949 938,98
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			89 035 911,90	-198 433 290,08
XII Impôts sur les résultats	18 132 009,00		18 132 009,00	16 351 355,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			70 903 902,90	-214 784 645,08
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			4 519 695 269,48	3 845 033 191,27
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			4 448 791 366,58	4 059 817 836,35
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			70 903 902,90	-214 784 645,08

Deloitte Audit
285, Boulevard Zerktouni
9ème étage
Casablanca
Maroc

Téléphone : + 212 5 22 22 46 35
+ 212 5 22 22 47 34
Télécopieur : + 212 5 22 22 40 78
+ 212 5 22 22 47 58

« 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 2011

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 2011 au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 18 750 millions de dirhams, dont un bénéfice net de 71 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées 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. 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 DH 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'