COMMUNICATION FINANCIERE

SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2015

Bilan social provisoire de l'ONCF au 31 Décembre 2015

	ACTIF	Au 31 Décembre 2015			Au 31/12/2014
		BRUT	AMORT ET PROVIS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATION 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**
	• Immobilisation 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 – ACTIF (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 financement	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 provisoires, 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**
TRESOR.	**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	Au 31 Décembre 2015	Au 31/12/2014
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES (A)**	**26 678 453 513,16**	**21 085 860 668,65**
	• Capital social ou personnel (1)	36 667 597 985,76	31 090 597 985,76
	• Moins : actionnaires ; capital souscrit non appelé		
	• Capital appelé		
	• Dont versé		
	• Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	• 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
	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**
TRESOR.	**TRESORERIE-PASSIF**		
	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de trésorerie	2 500 000 000,00	2 250 000 000,00
	• Banques (soldes créditeurs)	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 (-)

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

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'Exercice (1)	OPERATIONS Exercices Précédents (2)	Totaux au 31/12/2015 (3) = (1) + (2)	Totaux au 31/12/2014 (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 (+/-)	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
		• Subvention 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 de marchandises				
		• Achats consommés 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**
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, transferts 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'amortissement des immobilisations 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	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**			**15 592 844,51**	**-279 311 934,73**

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

COOPERS AUDIT MAROC S.A

83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

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 l'exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 27 382 302 780,41 dirhams dont un bénéfice net de 15 592 844,51 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'ONCF.

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 pas d'opinion d'audit.

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.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'ONCF établis au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que 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 30 mars 2016

Les Auditeurs Indépendants

DELOITTE AUDIT

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

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II
CASABLANCA
Bureau: 50 - 52, Bd Abdellatif Benkadour
CASABLANCA
Tel 0522 42 11 90 - Fax 0522 27 47 34

Abdelaziz Almechatt
Associé