

COMMUNICATION FINANCIERE



BILAN SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2009

BILAN ACTIF					BILAN PASSIF				
ACTIF	AU 31/12/09			AU 31/12/08	PASSIF	AU 31/12/09			AU 31/12/08
	BRUT	AMORT & PROVIS	NET	NET					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	158 293 828,20	66 792 469,88	91 501 358,32	71 312 632,35	CAPITAUX PROPRES				
Frais préliminaires					Capital social ou personnel (1)	25 466 797 985,76		24 635 797 985,76	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	158 293 828,20	66 792 469,88	91 501 358,32	71 312 632,35	Moins: actionnaires; capital souscrit non appelé				
Primes de remboursement des obligations					Capital appelé				
					Dont versé.....				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	289 423 896,02	176 154 243,52	113 269 352,50	111 275 454,15	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Immob. en recherche et développement	68 759 237,25	28 157 333,08	40 601 904,17	54 283 872,23	Ecart de réévaluation				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	107 428 028,68	63 755 965,62	43 672 063,06	46 109 725,85	Réserve légale				
Fonds commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00	Autres réserves	49 868 720,50		49 868 720,50	
Autres immobilisations incorporelles	110 236 330,09	84 240 944,82	25 995 385,27	7 881 856,07	Report à nouveau (2)	-9 413 871 132,87		-9 423 351 549,63	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	36 927 001 003,83	10 350 227 397,33	26 576 773 606,50	24 695 061 068,56	Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Terrains	924 303 783,67	22 583 884,62	901 719 899,05	738 382 660,16	Résultat net de l'exercice (2)	-356 910 654,74		78 480 416,76	
Constructions	16 531 236 016,33	2 841 569 472,01	13 689 666 544,32	7 552 807 273,54	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	16 745 884 918,65		15 271 795 573,39	
Installations techniques matériel et outillage	5 827 534 433,97	2 316 201 736,13	3 511 332 695,84	3 424 619 607,50	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	870 906 943,58		882 200 078,36	
Matériel de transport	9 214 094 803,57	4 958 799 286,94	4 255 295 516,63	3 750 569 863,29	Subventions d'investissement	870 906 943,58		882 200 078,36	
Mobiler, matériel de bureau et aménagements divers	289 675 290,78	206 991 022,06	82 684 268,72	76 245 810,67	Provisions réglementées				
Autres immobilisations corporelles	4 119 733,77	4 081 993,57	37 740,20		DETTES DE FINANCEMENT	14 666 489 727,56		14 033 345 013,15	
Immobilisations corporelles en cours	4 136 036 941,74		4 136 036 941,74	9 152 455 853,41	Emprunts obligataires	3 959 200 000,02		4 376 066 666,68	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 149 644 512,75	13 094 467,92	5 136 550 044,83	5 751 756 973,92	Autres dettes de financement	10 707 289 727,54		9 657 278 346,47	
Prêts immobilisés	41 661 611,81	996 123,42	40 665 488,39	45 783 838,54	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	366 312 401,10		407 010 566,40	
Autres créances financières	4 960 195 478,94	6 669 337,50	4 953 526 141,44	5 163 414 720,38	Provisions pour risques	270 700 489,29		295 530 529,42	
Titres de participation	547 787 422,00	5 429 007,00	542 358 415,00	542 588 415,00	Provisions pour charges	95 611 911,81		111 480 036,98	
Autres titres immobilisés					ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	26 448 358,68		14 384 584,73	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	196 666 138,48		196 666 138,48	212 250 250,25	Augmentation des créances immobilisées	4 725 574,18			
Diminution des créances immobilisées					Diminution des dettes de financement	21 722 784,50		14 384 584,73	
Augmentation des dettes de financiers	196 666 138,48		196 666 138,48	212 250 250,25	TOTAL FINANCEMENT PERMANENT	31 676 042 349,57		30 608 735 816,03	
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	42 721 029 079,28	10 606 268 578,65	32 114 760 500,63	30 841 676 379,23	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	3 542 338 863,06		3 147 891 983,75	
STOCKS	742 524 177,69	39 830 754,36	702 693 423,33	809 985 113,28	TRESORERIE - PASSIF				
Marchandises					Crédits d'escompte				
Matières et fournitures consommables	606 264 020,72		566 433 266,36	679 380 377,07	Crédits de trésorerie				
Produits en cours	76 236 639,07		76 236 639,07	49 098 180,24	Banques (solde créditeur)	212 128 672,18		142 815 625,96	
Produits intermédiaires et produits résiduels	57 828 908,20		57 828 908,20	81 311 946,27	TOTAL TRESORERIE	212 128 672,18		142 815 625,96	
Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70	TOTAL GENERAL	35 472 000 847,84		33 936 485 720,73	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	2 903 443 091,92	290 984 537,72	2 612 458 554,20	2 140 162 502,77					
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	16 861 313,83	12 775 512,75	4 085 801,08	436 895,43					
Clients et comptes rattachés	750 024 727,52	125 227 261,96	624 797 465,56	500 453 384,24					
Personnel	6 245 989,35	568 932,37	5 677 056,98	6 443 977,03					
Etat	1 730 657 155,71		1 730 657 155,71	1 441 341 746,82					
Autres débiteurs	399 649 481,72	152 412 830,64	247 236 651,08	191 484 909,74					
Comptes de régularis. Actif	4 423,79		4 423,79	1 589,51					
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT									
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	1 891 716,43		1 891 716,43	3 699 739,12					
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 647 858 986,04	330 815 292,08	3 317 043 693,96	2 953 847 355,17					
TRESORERIE - ACTIF									
Chèques et valeurs à encaisser	800,00		800,00	108 528 767,60					
Banques, T.G. et C.C.P	26 113 387,98		26 113 387,98	19 090 689,59					
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	14 082 465,27		14 082 465,27	13 342 529,14					
TOTAL TRESORERIE	40 196 653,25		40 196 653,25	140 961 986,33					
TOTAL GENERAL	46 409 084 718,57	10 937 083 870,73	35 472 000 847,84	33 936 485 720,73					

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL DE L'ONCF AU 31 DECEMBRE 2009

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES					COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)				
NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent	NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices Précédents				1	2		
PRODUITS D'EXPLOITATION					RESULTAT COURANT (reports)			-343 524 603,33	128 642 870,30
Ventes de marchandises (en l'état)			2 671 976 665,05	2 931 438 559,78	PRODUITS NON COURANTS				
Ventes de biens et services produits	2 671 976 665,05		2 671 976 665,05	2 931 438 559,78	Produits des Cessions d'immobilisations	9 777 385,63		9 777 385,63	3 363 917,14
Chiffre d'affaires					Subvention d'équilibre				
Variation des stocks de produits (+/-) (1)	5 655 420,76		5 655 420,76	536 968,00	Reprises sur subventions d'investissement	9 793 134,78		9 793 134,78	11 273 134,78
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	450 586 151,52		450 586 151,52	257 378 164,09	Autres produits non courants	49 018 130,82		49 018 130,82	17 245 404,93
Subventions d'exploitation					Reprises non-courantes; transfert de charges	37 816 015,47		37 816 015,47	37 921 449,66
Autres produits d'exploitation	1 020 800,80		1 020 800,80	1 031 577,98	TOTAL VIII	106 404 666,70		106 404 666,70	69 803 906,51
Reprises d'exploitation: transfert de charges	64 100 156,73		64 100 156,73	62 160 561,44	CHARGES NON COURANTES				
TOTAL I	3 193 339 194,86		3 193 339 194,86	3 252 545 831,29	Valeur nette d'amort. des immob. cédées	9 302 300,80		9 302 300,80	31 198 295,49
CHARGES D'EXPLOITATION					Subventions accordées				
Achats revendus (2) de marchandises		95 799,31	1 051 416 351,75	812 738 304,23	Autres charges non courantes	87 085 107,31		87 085 107,31	61 456 208,66
Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 051 320 552,44	95 799,31	1 051 416 351,75	1 110 628 620,13	Dotations non courantes aux amort. & aux provisions	9 993 277,00		9 993 277,00	12 566 187,90
Autres charges externes	122 800 195,18	827 282,17	1 232 627 477,35	1 110 628 620,13	TOTAL IX	106 380 685,11		106 380 685,11	105 220 692,05
Impôts et taxes	18 465 883,85		18 465 883,85	21 478 721,80					
Charges de personnel	801 222 511,20		801 222 511,20	769 183 396,95	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			23 981,59	-35 416 785,54
Autres charges d'exploitation	1 758,15		1 758,15	1 758,15	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-343 500 621,74	93 226 084,76
Dotations d'exploitation	969 674 347,10		969 674 347,10	808 296 501,50	Impôts sur les résultats	13 410 033,00		13 410 033,00	14 745 668,00
TOTAL II	2 963 485 247,92	923 081,48	2 964 408 329,40	2 522 327 302,76	RESULTAT NET (XI - XII)			-356 910 654,74	78 480 416,76
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			228 930 865,46	730 218 528,53					
PRODUITS FINANCIERS					TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			3 351 262 817,77	3 342 809 539,44
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	25 093 767,00	24 020,36	25 117 787,36	3 620 609,16	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			3 708 173 472,51	3 264 329 122,68
Gains de change	5 066 888,32		5 066 888,32	4 992 493,84	RESULTAT NET (XIV - XV)			-356 910 654,74	78 480 416,76
Intérêts et autres produits financiers	3 942 146,07		3 942 146,07	11 700 748,11					
Reprises financières: transferts de charges	17 392 134,46		17 392 134,46	175 950,53					
TOTAL IV	51 494 935,85	24 020,36	51 518 956,21	20 459 801,64					
CHARGES FINANCIERES									
Charges d'intérêts	603 110 125,98		603 110 125,98	545 602 860,74					
Pertes de change	12 680 983,81		12 680 983,81	15 684 811,29					
Autres charges financières				11 485 342,94					
Dotations financières	8 183 315,21		8 183 315,21	49 362 444,90					
TOTAL V	623 974 425,00		623 974 425,00	622 035 459,87					
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-572 455 468,79	-601 575 658,23					
RESULTAT COURANT (III + VI)			-343 524 603,33	128 642 870,30					

(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 2009

ETAT DES SOLDES DE GESTION				
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)				
		AU 31/12/09	AU 31/12/08	
1	+			
2	-			
I	=			
II	+	3 128 218 237,33	3 189 353 691,87	
3		2 671 976 665,05	2 931 438 559,78	
4		5 655 420,76	536 968,00	
5		450 586 151,52	257 378 164,	

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	106 446 336,59	51 698 665,07	148 826,54					158 293 828,20
- Frais préliminaires								
- Charges à répartir sur plusieurs exercices								
- Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	258 459 969,82	30 963 626,20		12 828 297,00			12 828 297,00	289 423 596,02
- Immobilisations en recherche et développement	68 759 237,25							68 759 237,25
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	94 577 931,68	21 800,00		12 828 297,00				107 428 028,68
- Fonds commercial	3 000 000,00							3 000 000,00
- Autres immobilisations incorporelles	92 122 900,89	30 941 826,20					12 828 297,00	110 236 330,09
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	34 244 279 646,42	2 316 843 758,77	450 437 324,98	7 758 983 616,44	41 604 757,73	44 098 634,21	7 757 639 950,84	36 927 001 003,83
- Terrains	760 966 544,77			163 337 238,90				924 303 783,67
- Constructions	10 102 291 577,19			6 428 944 439,14				16 531 236 016,33
- Inst. techniques, matériel et outillage	5 677 609 037,71	14 400 198,89		282 402 323,42	4 231 589,85	42 645 536,20		5 827 534 433,97
- Matériel de transport	8 386 105 531,55	139 892,50		863 303 594,44	35 454 214,92			9 214 094 803,57
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	260 769 108,22	11 282 212,99		20 996 020,54	1 918 952,96	1 453 098,01		289 675 290,78
- Autres immobilisations corporelles	4 081 993,57	37 740,20						4 119 733,77
- Immobilisations corporelles en cours	9 152 455 853,41	2 290 983 714,19	450 437 324,98				7 757 639 950,84	4 136 036 941,74
TOTAL GENERAL	34 609 185 952,83	2 399 506 050,04	450 586 151,52	7 771 811 913,44	41 604 757,73	44 098 634,21	7 770 668 247,84	37 374 718 428,05

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

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

AU 31/12/2009

	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							13 094 467,92
2- Provisions réglementées								
3- Provisions durables pour risques et charges	407 010 566,40			6 041 991,94		15 584 111,77	31 156 045,47	366 312 401,10
SOUS TOTAL (A)	420 105 034,32			6 041 991,94		15 584 111,77	31 156 045,47	379 406 869,02
4- Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	299 918 715,65	37 789 754,23			5 571 547,80		1 321 630,00	330 815 292,08
5- Autres provisions pour risques et charges	35 209 861,08	620 818,08		3 951 285,06		1 808 022,69		37 973 941,53
6- Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	335 128 576,73	38 410 572,31		3 951 285,06	5 571 547,80	1 808 022,69	1 321 630,00	368 789 233,61
TOTAL (A + B)	755 233 611,05	38 410 572,31		9 993 277,00	5 571 547,80	17 392 134,46	32 477 675,47	748 196 102,63

B6 : TABLEAU DES CREANCES

AU 31/12/2009

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	41 661 611,81	34 902 488,39	5 763 000,00	996 123,42				
. Autres créances financières	4 560 195 478,94	3 658 230 094,01	894 448 427,05	7 516 957,88	766 218 098,61	3 785 000 000,00	7 516 957,88	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT								
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	16 861 313,83		3 843 667,60	13 017 646,23	241 817,93		2 804 447,72	
. Clients et comptes rattachés	750 024 727,52		608 312 255,07	141 712 472,45	2 141 260,96	514 584 839,74	7 887 761,83	
. Personnel	6 245 989,35		5 677 056,98	568 932,37				
. Etat	1 730 657 155,71		1 730 657 155,71			1 730 657 155,71		
. Comptes d'associés								
. Autres débiteurs	399 649 481,72		257 175 020,86	142 474 460,86		62 895 051,76	67 488 484,66	
. Comptes de régularisation Actif	4 423,79		4 423,79					

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

B7 : TABLEAU DES DETTES

AU 31/12/2009

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	3 959 200 000,02	3 542 333 333,36	416 866 666,66					
. Autres dettes de financement	10 707 289 727,54	10 200 888 572,03	506 401 155,51		6 934 226 761,40			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
. Fournisseurs et comptes rattachés	2 600 663 797,90		2 107 244 212,35	493 419 585,55	644 291 897,50	57 244 876,22	49 546 241,40	
. Clients créditeurs, avances et acomptes	191 524 915,89		191 485 252,59	39 663,30		123 646 898,56		
. Personnel	64 564 181,59		64 204 650,59	359 531,00				
. Organismes sociaux	24 596 071,51		24 596 071,51			23 878 690,77		
. Etat	57 449 561,85		57 449 561,85			57 449 561,85		
. Comptes d'associés								
. Autres créanciers	418 352 416,00		377 845 139,16	40 507 276,84			26 008 175,42	
. Comptes de régularisation - passif	185 187 918,32		185 187 918,32					

C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2009

Montant du capital : 25 466 797 985,76 Dirhams

 - Article 10 du Dahir n° 163.228 du 06.08.1963 : 32 427 300,53 Dirhams
 - Dotation en capital de l'Etat : 25 434 369 685,23 Dirhams

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

Lors de sa session tenue le 30 Juin 2010 à 10H00, au siège de l'office à Rabat Agdal - 8 bis, rue Abderrahmane EL GHAFIKI, 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 2009. Les états de synthèse de l'ONCF arrêtés au 31 décembre 2009, 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

- Nous n'avons pas audité les comptes clos au 31 décembre 2008, cette date précédant notre nomination en tant qu'auditeur indépendant de l'ONCF. De ce fait, toute inexactitude dans ces chiffres pourrait avoir une incidence sur la situation nette de l'exercice clos au 31 décembre 2009.
- Le rapport d'audit indépendant de notre prédécesseur au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2008, daté du 25 mars 2009, exprimait une opinion avec la réserve suivante que nous maintenons au 31 décembre 2009 :
 - Les comptes de TVA récupérable totalisent un montant de l'ordre de DH 1 728 millions au 31 décembre 2009. Etant donné que l'Office 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 des situations décrites aux paragraphes 1 et 2, 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 2009 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 l'attention sur la levée au 31 décembre 2009 de la réserve figurant dans le rapport sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2008 concernant la dette résiduelle de l'Etat marocain pour l'opération de transfert de la caisse de retraite interne de l'ONCF au RCAR, pour un montant de DH 3 790 millions et prise en charge dans les livres de l'Office. En effet, le nouveau contrat programme conclu entre l'Etat et l'ONCF pour la période 2010-2015 comprend la reconnaissance de cette dette. Casablanca, le 05 avril 2010