



**RAPPORT
ANNUEL
2009**



Rapport d'activité **Année 2009**

Rapport d'activité

Année 2009

L'année 2009 constitue la dernière année du contrat-programme 2005-2009, dont le bilan des réalisations a été globalement très satisfaisant en dépit de la crise financière et économique qui a freiné l'élan de toutes les économies de par le monde. Courant cette année d'importants projets ont été inaugurés par Sa Majesté Le Roi Mohammed VI, il s'agit essentiellement des projets Tanger-Med, Taourirt-Nador et la gare de Fès.

L'année a été marquée par la mise en place de la nouvelle organisation à l'ONCF à partir du mois de juillet, l'élargissement de la certification aux autres activités commerciales de l'Office ainsi que le lancement de la nouvelle offre commerciale et des nouveaux produits tarifaires pour répondre aux besoins des clients.

Sur le plan des investissements, le programme 2005-2009 dont l'enveloppe est 18 Milliards de DH a été engagé en totalité et le taux des réalisations cumulées a atteint 97%. Concernant les autres résultats et indicateurs de performance, la baisse du trafic des phosphates a sensiblement affecté les résultats.

Principaux Résultats Financiers

Le cumul des résultats d'exploitation de la période 2005-2009 a été de 3,81 Milliards de DH, pour un objectif arrêté dans le contrat-programme de 2,49 Milliards de DH, soit une augmentation de 1,32 Milliard de DH

Concernant le chiffre d'affaires, le bilan de la période 2005-2009 fait ressortir un cumul de 13,4 Milliards de DH, soit une hausse de 5% par rapport aux objectifs du contrat-programme.

S'agissant de l'année 2009, le résultat d'exploitation s'est établi à 230 Millions de Dirhams, contre 732 Millions de Dirhams en 2008 en liaison avec la baisse du chiffre d'affaires et l'importance des dotations aux amortissements suite à la mise en service des investissements du plan.

Les produits d'exploitation de l'ONCF de l'année 2009, sont constitués à hauteur de 80% de recettes de trafic, celles-ci ont connu une baisse de 208,8 Millions de Dirhams par rapport à 2008, soit -7,6% suite principalement à la baisse du trafic des phosphates et de ses dérivés

Les autres produits d'exploitation concernent la production immobilisée, les produits de location et de cession, les travaux pour tiers et divers autres produits.

Les charges d'exploitation de l'année 2009 ont atteint 2,963 Millions de Dirhams. Elles sont constituées de dotations d'exploitation aux amortissements et aux provisions pour 33%, de charges de personnel à hauteur de 26%, d'achat de matières à hauteur de 18% d'achat d'énergie de traction à hauteur de 10% et de charges externes pour 8%.



| Ferroviaire | Réalisations | Cumul 2005-2009 | |
|------------------------------------|--------------|-----------------|--------|
| COMPTES PRODUITS & CHARGES | 2009 | Réalisations | CP |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 3 193 | 16 018 | 13 982 |
| Produits du trafic | 2 522,6 | 13 420 | 12 742 |
| Autres Produits | 671 | 2 598 | 1 241 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 2 963 | 12 204 | 11 493 |
| Consommations de matières stockées | 557 | 1 839 | 1 232 |
| Energie de traction | 309 | 1 405 | 1 587 |
| Charges externes | 306 | 1 446 | 1 014 |
| Impôts et taxes | 18 | 103 | 120 |
| Charges de personnel | 801 | 3 748 | 3 791 |
| Dotations d'exploitation | 970 | 3 663 | 3 749 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 230 | 3 814 | 2 490 |
| Produits financiers | 52 | 374 | 191 |
| Charges financières | 448 | 1 593 | 2 460 |
| RESULTAT FINANCIER | -396 | -1 219 | -2 270 |
| RESULTAT COURANT | -166 | 2 595 | 220 |
| Produits non courant | 91 | 826 | 141 |
| Charges non courantes | 91 | 1 059 | 297 |
| RESULTAT NON COURANT | 0 | -233 | -156 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | -166 | 2 362 | 64 |
| RESULTAT NET | -179 | 2 290 | -13 |

| Ferroviaire | Réalisations | Cumul 2005-2009 | |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|
| EVOLUTION DES SOLDES DE GESTION | 2009 | Réalisations | CP |
| PRODUCTION DE L'EXERCICE | 3 193 | 15 715 | 13 982 |
| Produits du trafic | 2 523 | 13 420 | 12 742 |
| Produits hors trafic | 149 | 771 | 492 |
| Variation des stocks de produits | 6 | 110 | 0 |
| Production immobilisée | 451 | 1 414 | 605 |
| CONSOMMATION DE L'EXERCICE | 1 174 | 4 678 | 3 813 |
| Consommations de matières | 557 | 1 839 | 1 212 |
| Energie de traction | 309 | 1 405 | 1 587 |
| Autres Charges externes | 306 | 1 434 | 1 014 |
| VALEUR AJOUTEE | 1 955 | 11 038 | 10 026 |
| Impôts et taxes | 18 | 103 | 120 |
| Charges de Personnel | 801 | 3 748 | 3 791 |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | 1 136 | 7 187 | 6 114 |
| Autres produits d'exploitation | 1 | 5 | 7 |
| Autres charges d'exploitation | 0 | 12 | 21 |
| Reprises & Transfert de charges | 64 | 297 | 137 |
| Dotations d'exploitation | 970 | 3 663 | 3 749 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 230 | 3 814 | 2 489 |
| RESULTAT FINANCIER | -396 | -1 219 | -2 270 |
| RESULTAT COURANT | -166 | 2 595 | 220 |
| RESULTAT NON COURANT | 24 | -233 | -156 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -179 | 2 289 | -13 |
| AUTOFINANCEMENT | 723 | 6 028 | 3 742 |

En raison principalement des intérêts liés au financement des investissements du plan 2005-2009, le résultat financier est déficitaire de 396,2 Millions de DH en 2009. Le résultat net de l'ONCF est déficitaire de 179,3 Millions de Dirhams mais le cumul des résultats nets du plan s'est établi à 2,290 Millions de DH pour un objectif du contrat programme arrêté à un déficit de 13 Millions de DH.



| EVOLUTION DES POSTES DU BILAN ACTIF | | |
|--|---------------|---------------|
| ACTIF | 2009 | 2008 |
| ACTIF IMMOBILISE | | |
| Immobilisations en non valeur | 92 | 71 |
| Immobilisations incorporelles | 113 | 111 |
| Immobilisations corporelles | 26 577 | 24 695 |
| Immobilisations financières | 5 137 | 5 792 |
| Ecart de conversion actif | 197 | 212 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 32 115 | 30 842 |
| ACTIF CIRCULANT | | |
| Stocks | 703 | 810 |
| Créances de l'actif circulant & valeurs de placement | 2 613 | 2 140 |
| Ecart de conversion actif circulant | 2 | 4 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 3 317 | 2 954 |
| TRESORERIE | 40 | 141 |
| TOTAL ACTIF | 35 472 | 33 937 |

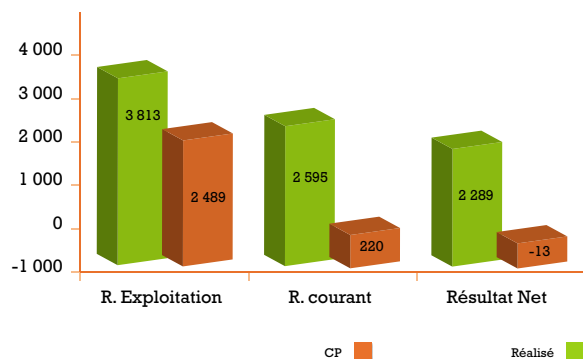
| EVOLUTION DES POSTES DU BILAN PASSIF | | |
|---|---------------|---------------|
| PASSIF | 2009 | 2008 |
| FINANCEMENT PERMANENT | | |
| Capitaux propres | 15 746 | 15 272 |
| Capitaux propres et assimilés | 871 | 882 |
| Dettes de financement | 14 666 | 14 033 |
| Provisions pour risques et charges | 366 | 407 |
| Ecart de conversion passif | 27 | 14 |
| TOTAL FINANCEMENT PERMANENT | 31 676 | 30 609 |
| PASSIF CIRCULANT | | |
| Dettes du passif circulant | 3 542 | 3 148 |
| Autres provisions pour risques et charges | 38 | 38 |
| Ecart de conversion passif circulant | 4 | 2 |
| TOTAL PASSIF CIRCULANT | 3 584 | 3 185 |
| TRESORERIE | 212 | 143 |
| TOTAL PASSIF | 35 472 | 33 936 |



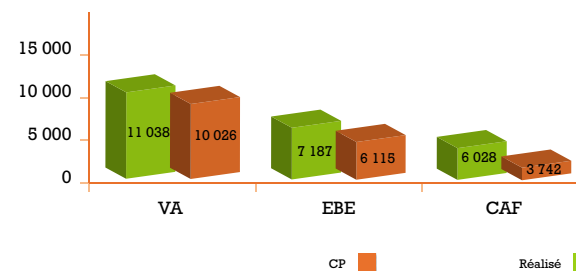
Indicateurs de Performance

Sur la période 2005-2009, les indicateurs de performance financière ont évolué favorablement, par rapport aux prévisions du contrat programme. Ainsi l'Excédent Brut d'Exploitation cumulé s'est établi à 7,19 Milliards de DH en hausse de 1,07 Milliards de Dirhams par rapport à l'objectif, soit une augmentation de 18% et la capacité d'autofinancement a atteint 6,03 Milliards de DH pour un objectif de 3,74 Milliards de DH soit une hausse de 61% permettant ainsi à l'ONCF de limiter le recours à l'endettement pour le financement de ses investissements.

Evolution des résultats du plan comparés aux objectifs du contrat programme



Evolution des soldes de gestion du plan 2005-2009 comparés aux objectifs du contrat programme





OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER