

Office National Des Aéroports

COMMUNICATION FINANCIERE



المكتب الوطني للمطارات
Office National Des Aéroports



EXERCICE CLOS LE 31/12/2015

(SITUATION PROVISoire)

BILAN ACTIF

(modèle normal)

Exercice clos le 31/12/2015

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	52 796 738,94	24 031 621,20	28 765 117,74	5 266 003,90
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	52 796 738,94	24 031 621,20	28 765 117,74	5 266 003,90
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	131 597 246,11	109 700 456,65	21 896 789,46	19 076 661,43
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	123 112 116,11	109 700 456,65	13 411 659,46	14 732 097,43
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	8 485 130,00		8 485 130,00	4 344 564,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	18 038 353 580,69	9 473 910 519,68	8 564 443 061,01	8 345 057 572,39
* Terrains	37 609 130,78		37 609 130,78	19 486 946,28
* Constructions	9 422 173 896,99	4 467 161 049,84	4 955 012 847,15	4 537 017 534,97
* Installations techniques, matériel et outillage	5 229 898 494,67	4 102 945 151,66	1 126 953 343,01	1 139 377 211,53
* Matériel transport	421 612 475,91	403 402 293,31	18 210 182,60	10 626 991,51
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	483 078 471,82	406 435 538,41	76 642 933,41	73 660 680,63
* Autres immobilisations corporelles	93 966 486,46	93 966 486,46	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	2 350 014 624,06		2 350 014 624,06	2 564 888 207,47
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	17 756 467,56	7 994 764,17	9 761 703,39	12 213 445,65
* Prêts immobilisés	2 799 831,85	1 404 429,48	1 395 402,37	1 349 228,14
* Autres créances financières	8 531 635,71	4 092 418,20	4 439 217,51	4 439 217,51
* Titres de participation	6 425 000,00	2 497 916,49	3 927 083,51	6 425 000,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	18 340 753,36		18 340 753,36	10 873 383,80
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières	18 340 753,36		18 340 753,36	10 873 383,80
TOTAL I (A+B+C+D+E)	18 258 844 786,66	9 615 637 361,70	8 643 207 424,96	8 392 487 067,17
STOCKS (F)	110 757 627,48	24 803 199,77	85 954 427,71	90 443 373,03
* Marchandises	230 250,73	230 250,73	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	48 827 977,52	24 572 949,04	24 255 028,48	28 743 973,80
* Produits en cours	6 265 721,47		6 265 721,47	
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	55 433 677,76		55 433 677,76	55 433 677,76
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 478 899 859,01	665 921 821,74	2 812 978 037,27	2 505 663 993,20
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	44 529 336,90	8 472 626,24	36 056 710,66	35 048 389,74
* Clients et comptes rattachés	1 800 313 322,77	623 150 625,56	1 177 162 697,21	986 700 755,28
* Personnel	8 780 957,81	1 458 851,39	7 322 106,42	8 228 764,02
* Etat	1 581 222 795,96		1 581 222 795,96	1 460 829 548,88
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	34 672 000,57	32 839 718,55	1 832 282,02	1 771 913,40
* Comptes de régularisation-Actif	9 381 445,00		9 381 445,00	13 084 621,88
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	7 915 466,74		7 915 466,74	6 136 788,45
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 597 572 953,23	690 725 021,51	2 906 847 931,72	2 602 244 154,68
TRESORERIE-ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	13 530 934,73		13 530 934,73	2 372 552,60
* Banques, TG et CCP	208 558 634,45		208 558 634,45	693 621 734,36
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	28 518,25		28 518,25	48 112,82
TOTAL III	222 118 087,43	0,00	222 118 087,43	696 042 399,78
TOTAL GENERAL I+II+III	22 078 535 827,32	10 306 362 383,21	11 772 173 444,11	11 690 773 621,63

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	1	2	3=2+1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits				
chiffre d'affaires	3 218 073 518,66	6 219 825,94	3 224 293 344,60	3 219 367 798,25
* Variation de stocks de produits (1)			0,00	0,00
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
* Subventions d'exploitation			0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	2 262,23	0,00	2 262,23	3 796,56
* Reprises d'exploitation :			0,00	0,00
transferts de charges	60 094 794,78	0,00	60 094 794,78	699 838 153,94
Total I	3 278 170 575,67	6 219 825,94	3 284 390 401,61	3 919 209 748,75
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	286 050 337,68	1 657 185,90	287 707 523,58	242 162 027,12
* Autres charges externes	395 727 884,49	23 348 955,82	419 076 840,31	366 074 129,84
* Impôts et taxes	133 247 218,95	331,00	133 247 549,95	134 278 794,44
* Charges de personnel	683 322 769,02	1 600 337,40	684 923 106,42	672 402 496,40
* Autres charges d'exploitation	2 750,83		2 750,83	7 579,67
* Dotations d'exploitation	828 921 567,51	69 158 859,44	898 080 426,95	1 335 468 554,90
Total II	2 327 272 528,48	95 765 669,56	2 423 038 198,04	2 750 393 582,37
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			861 352 203,57	1 168 816 166,38
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	13 887 080,07	1 282,33	13 888 362,40	5 996 092,65
* Intérêts et autres produits financiers	7 946 617,51		7 946 617,51	18 624 403,58
* Reprises financier : transfert charges	8 198 516,16		8 198 516,16	12 001 745,60
Total IV	30 032 213,74	1 282,33	30 033 496,07	36 622 241,83
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	159 582 474,34	115 177,86	159 697 652,20	167 878 545,50
* Pertes de change	24 696 018,77	21 753,92	24 717 772,69	8 190 042,08
* Autres charges financières			0,00	0,00
* Dotations financières	20 325 288,56		20 325 288,56	14 837 568,33
Total V	204 603 781,67	136 931,78	204 740 713,45	190 906 155,91
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-174 707 217,38	-154 283 914,08
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			686 644 986,19	1 014 532 252,30

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

BILAN PASSIF

(modèle normal)

Exercice clos le 31/12/2015

PASSIF	EXERCICE	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES		
* Fonds de dotation (1)	2 064 819 699,47	2 064 819 699,47
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
* Ecart de réévaluation		
* Réserve légale		
* Autres réserves		
* Report à nouveau (2)	2 627 045 020,25	2 417 896 605,54
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	317 021 910,76	679 736 650,00
Total des capitaux propres (A)	5 008 886 630,48	5 162 452 955,01
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	149 314 325,99	200 091 944,29
* Subvention d'investissement	149 314 325,99	200 091 944,29
* Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 539 547 328,19	3 637 207 680,03
* Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
* Autres dettes de financement	1 539 547 328,19	1 637 207 680,03
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	18 723 561,24	10 873 383,62
* Provisions pour risques	18 723 561,24	10 873 383,62
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	16 401 839,69	7 143 667,04
* Augmentation des créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement	16 401 839,69	7 143 667,04
Total I (A+B+C+D+E)	8 732 873 685,59	9 017 769 629,99
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 560 865 266,74	2 291 384 325,68
* Fournisseurs et comptes rattachés	1 469 061 720,50	1 408 412 166,60
* Clients créditeurs, avances et acomptes	181 747 545,27	183 092 596,93
* Personnel	79 843 223,74	87 572 718,78
* Organisme sociaux	40 275 801,09	45 004 088,89
* Etat	330 168 967,90	189 986 021,34
* Comptes d'associés	0,00	0,00
* Autres créanciers	449 135 745,98	364 951 596,20
* Comptes de régularisation passif	10 632 262,26	12 365 136,94
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	473 821 525,91	380 155 086,83
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	1 612 283,42	12 025,39
Total II (F+G+H)	3 036 299 076,07	2 671 551 437,90
TRESORERIE-PASSIF		
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie		
* Banques de régularisation	3 000 682,45	1 452 553,74
Total III	3 000 682,45	1 452 553,74
TOTAL GENERAL I+II+III	11 772 173 444,11	11 690 773 621,63

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) / Suite

(modèle normal)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	1	2	3=2+1	4
VII RESULTAT COURANT (reports)			686 644 986,19	1 014 532 252,30
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	50 777 618,30		50 777 618,30	56 016 928,80
* Autres produits non courants	46 075 139,73	-37 500,00	46 037 639,73	9 305 892,03
* Reprises non courantes ; transferts de charges	100 145 995,79		100 145 995,79	11 665 429,01
Total VIII	196 998 753,82	-37 500,00	196 961 253,82	76 988 249,84
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
* Subventions accordées	1 600 000,00		1 600 000,00	1 150 000,00
* Autres charges non courantes	205 925 588,88	123 019,72	206 048 608,60	1 893 738,90
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	162 738 760,50		162 738 760,50	252 871 677,34
Total IX	370 264 349,38	123 019,72	370 387 369,10	255 915 416,24
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-173 426 115,28	-178 927 166,40
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			513 218 870,91	835 605 085,90
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	196 196 960,15		196 196 960,15	155 868 435,90
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			317 021 910,76	679 736 650,00
TOTAL DES PRODUITS (I+II+III+VIII+IX+XIII)			3 511 385 151,50	4 032 820 240,42
TOTAL DES CHARGES (IV+V+VI+IX+XII+XIII)			3 194 363 240,74	3 353 083 590,42
RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)			317 021 910,76	679 736 650,00

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)		Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015	
		Exercice	Exercice Précédent
1	+ Ventes de Marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	3 224 293 344,60	3 219 367 798,25
3	Ventes de biens et services produits	3 224 293 344,60	3 219 367 798,25
4	Variation stocks produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	706 784 363,89	608 236 156,96
6	Achats consommés de matières et fournitures	287 707 523,58	242 162 027,12
7	Autres charges externes	419 076 840,31	366 074 129,84
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	2 517 508 980,71	2 611 131 641,29
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	133 247 549,95	134 278 794,44
10	- Charges de personnel	684 923 106,42	672 402 496,40
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	1 699 338 324,34	1 804 450 350,45
11	+ Autres produits d'exploitation	2 262,23	3 796,56
12	- Autres charges d'exploitation	2 750,83	7 579,67
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	60 094 794,78	699 838 153,94
14	- Dotations d'exploitation	898 080 426,95	1 335 468 554,90
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	861 352 203,57	1 168 816 166,38
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-174 707 217,38	-154 283 914,08
VIII	= RESULTAT COURANT	686 644 986,19	1 014 532 252,30
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-173 426 115,28	-178 927 166,40
15	- Impôts sur les résultats	196 196 960,15	155 868 435,90
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	317 021 910,76	679 736 650,00

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice	317 021 910,76	679 736 650,00
	Bénéfice +	317 021 910,76	679 736 650,00
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	819 257 054,12	709 194 713,72
3	+ Dotations financières (1)	12 409 821,82	8 700 779,88
4	+ Dotations non courantes(1)	38 801 633,96	118 222 069,09
5	- Reprises d'exploitation(2)	0,00	0,00
6	- Reprises financières(2)	2 061 727,71	11 025 574,10
7	- Reprises non courantes(2)(3)	118 874 248,34	62 000 735,62
8	- Produits des cessions d'immobilisation	0,00	0,00
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	0,00	0,00
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 066 554 444,61	1 442 827 902,97
10	Distributions de bénéfices	470 588 235,29	588 235 294,12
II	AUTOFINANCEMENT	595 966 209,32	854 592 608,85

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

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		DU 01/01/2015 AU 31/12/2015		
MASSES	EXERCICEa	EXERCICE PREC.	Variation(a-b)	
			EMPLOIS(C)	RESSOURCES(D)
1	Financement permanent	8 732 873 685,59	9 017 769 629,99	284 895 944,40
2	Moins Actif immobilisé	8 643 207 424,96	8 392 487 067,17	250 720 357,79
A	=FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL(1-2)A	89 666 260,63	625 282 562,82	457 767 970,97
3	Actif circulant	2 906 847 931,72	2 602 244 154,68	304 603 777,04
4	Moins Passif circulant	3 036 299 076,07	2 671 551 437,90	364 747 638,17
B	=BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(4-5)(B)	-129 451 144,35	-69 307 283,22	60 143 861,13
	TRESORERIE NETTE(ACTIF-PASSIF)=A-B	219 117 404,98	694 589 846,04	475 472 441,06

II-EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I.RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)		595 966 209,32		854 592 608,85
AUTOFINANCEMENT(A)		595 966 209,32		854 592 608,85
capacité d'autofinancement		1 066 554 444,61		1 442 827 902,97
Distribution de bénéfice		470 588 235,29		588 235 294,12
-CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS(B)		833 825,77		715 961,40
Cession d'immob. incorporel				
Cession d'immob. corporel				
Reduction d'immob. corporel				
Cession d'immob. financière				
Récupération sur créances immobilisées		833 825,77		715 961,40
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES(C)		0,00		0,00
Augmentation de capital,apports				
Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT(D)		102 733 225,47		185 796 269,06
(nettes de primes de remous.)				
TOTAL I DES RESSOURCES STABLES(A+B+C+D)		699 533 260,56		1 041 104 839,31
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMEN D'IMMOBILISATIONS(E)		999 954 480,88		872 466 645,01
Acquisitions d'immob.incorp.		9 383 711,36		4 230 852,03
Acquisitions d'immob.corp.		989 690 769,52		867 486 792,98
Acquisitions d'immob.financ.				
Augmentation des créances immobilisées		880 000,00		749 000,00
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROP(F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT(G)		198 602 774,22		180 792 627,97
EMPLOIS EN NON VALEURS(H)		36 592 307,65		2 562 222,64
TOTAL II DES EMPLOIS STABLES(E+F+G+H)		1 235 149 562,75		1 055 821 495,62
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG)		60 143 861,13		273 793 916,45
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		475 472 441,06		259 077 260,14
TOTAL GENERAL		1 235 149 562,75		1 314 898 755,76

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE		Au 31/12/2015
(a) ACTIF IMMOBILISE		
Evaluation à l'entrée		
Immobilisation en non-valeurs	(Conforme CGNC)	
Immobilisation incorporelles	(Conforme CGNC)	
Immobilisation corporelles	(Conforme CGNC)	
Immobilisation financières	(Conforme CGNC)	
Corrections de valeurs		
Méthodes d'amortissements	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	(Conforme CGNC)	
(b) ACTIF CIRCULANT		
Evaluation à l'entrée		
Stocks	(Conforme CGNC)	
Créances et autres actifs circulants		
Titres et autres valeurs de placement	(Conforme CGNC)	
Corrections de valeurs		
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	(Conforme CGNC)	
(c) FINANCEMENT PERMANENT		
Méthodes de réévaluation		
Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	(Conforme CGNC)	
Dettes de financement permanent	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	(Conforme CGNC)	
Reprises sur subventions d'investissements		
Les taxes d'équipement aéroportuaire comptabilisées en tant que subventions d'investissement sont reprises sur une durée de 10 ans, car non rattachées à une immobilisation		
(d) PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)		
Dettes du passif circulant		
Méthodes d'évaluation des provisions pour risques et charges	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	(Conforme CGNC)	
(e) TRESORERIE		
Trésorerie-Actif		
Trésorerie-Passif	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	

ETAT DES DEROGATIONS

Au 31 décembre 2015		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION
I Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

au 31/12/2015		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changement affectant les méthodes d'évaluation		
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation de la créance douteuse	cette méthode consiste à provisionner les créances supérieures à 1 an et de constater les provisions client par client, cette méthode est fondée sur des éléments factuels de solvabilité du débiteur, une évaluation précise des litiges	Impact sur le résultat d'exploitation de l'ordre de 11 MMAD
II Changement affectant les règles de présentation		
NEANT	NEANT	NEANT

DETAIL DES NON VALEURS

au 31/12/2015		
COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	833 653,00
21281	Programmes de formation à répartir	15 276 362,69
21282	Etudes à répartir s/plusieurs exercices	36 686 723,25
TOTAL		52 796 738,94

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	MONTANT BRUT		AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
	DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	149 988 364,94	36 592 307,65		2 027 600,00		135 811 533,65	0,00	52 796 738,94	
*Frais préliminaires									
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	149 988 364,94	36 592 307,65		2 027 600,00		135 811 533,65		52 796 738,94	
*Primes de remboursement obligations									
*IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	122 385 768,75	9 383 711,36	0,00	0,00	0,00	0,00	172 234,00	131 597 246,11	
*Immobilisation en recherche et développement								0,00	
*Brevets, marques, droits et valeurs similaires	118 041 204,75	5 070 911,36						123 112 116,11	
*Fonds commercial								0,00	
*Autres immobilisations incorporelles	4 344 564,00	4 312 800,00					172 234,00	8 485 130,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 602 596,19	989 680 769,52	0,00	658 644 798,21	0,00	0,00	660 900 164,21	18 038 353 580,69	
*Terrains	19 486 946,28	0,00		18 122 184,30				37 609 130,78	
*Constructions	8 534 808 184,54	386 244 682,73		501 121 029,72				9 422 173 896,99	
*Installat. techniques, matériel et outillage	4 944 413 473,47	231 994 412,92		53 490 608,28				5 229 898 494,67	
*Matériel de transport	402 937 903,71	18 674 572,20						421 612 475,91	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	458 152 050,55	23 270 421,27		1 656 000,00				483 078 471,82	
*Autres immobilisations corporelles	125 831 411,15	0,00		26 108 908,51			57 973 833,20	93 966 486,46	
*Immobilisations corporelles en cours	2 568 888 207,47	329 506 680,40		58 146 067,20			602 526 311,01	2 350 014 624,06	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin exercice
	1	2	3	4 = 1+2-3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	144 722 361,04	15 120 793,81	135 811 533,65	24 031 621,20
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	144 722 361,04	15 120 793,81	135 811 533,65	24 031 621,20
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	103 309 107,32	6 391 349,33	0,00	109 700 456,65
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	103 309 107,32	6 391 349,33	0,00	109 700 456,65
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 569 576 396,80	797 744 910,98	0,00	9 367 321 307,78
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	3 997 610 990,18	463 948 732,00	0,00	4 461 559 722,18
* Installations techniques; matériel et outillage	3 797 549 456,49	299 830 130,98	0,00	4 097 379 587,47
* Matériel de transport	392 310 912,20	11 091 381,11	0,00	403 402 293,31
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	382 035 037,93	22 874 666,89	0,00	404 909 704,82
* Autres immobilisations corporelles	70 000,00	0,00	0,00	70 000,00
* Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	141 381 055,66	0,00	2 497 916,49	38 801 633,96	0,00	0,00	68 096 630,04	114 583 976,07
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	10 873 383,62	0,00	9 911 905,33	0,00	0,00	2 061 727,71	0,00	18 723 561,24
SOUS TOTAL (A)	152 254 439,28	0,00	12 409 821,82	38 801 633,96	0,00	2 061 727,71	68 096 630,04	133 307 537,31
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	671 996 443,46	78 823 372,83	0,00	0,00	60 094 794,78	0,00	0,00	690 725 021,51
5. Autres Provisions pour risques et charge	380 155 086,83	0,00	7 915 466,74	123 937 126,54	0,00	6 136 788,45	32 049 365,75	473 821 525,91
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	1 052 151 530,29	78 823 372,83	7 915 466,74	123 937 126,54	60 094 794,78	6 136 788,45	32 049 365,75	1 164 546 547,42
TOTAL (A+B)	1 204 405 969,57	78 823 372,83	20 325 288,56	162 738 760,50	60 094 794,78	8 198 516,16	100 145 995,79	1 297 854 084,73

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015.....

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
31/07/15	2121	1 418 170,94	1 418 170,94	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/15	21281	15 515 354,35	15 515 354,35	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/15	21282	27 649 367,07	27 649 367,07	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/15	21287	91 228 641,29	91 228 641,29	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL		135 811 533,65	135 811 533,65	0,00	0,00	0,00	0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au 31/12/2015.....

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
STE NATIONAL DES AUTOROUTES DU MAROC	GESTION DE LA PROMOTION DES AUTOROUTES	15 715 629 000,00	0,0382%	6 000 000,00	6 000 000,00	30/06/15	9 172 907 527,74	-990 194 415,76	
GALILEO MOROCCO GROUP (GIE)		1 000 000,00		425 000,00	425 000,00				
TOTAL		15 715 629 000,00		6 425 000,00	6 425 000,00				0,00

TABLEAU DES CREANCES

AU 31/12/2015

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payés	Montants en devises	Mt /Etat et org publics	Montants / effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	11 331 467,56	11 331 467,56	0,00	5 463 319,53			
* Prêts immobilisés	2 799 831,85	2 799 831,85		1 370 901,33			
* Autres créances financières	8 531 635,71	8 531 635,71		4 092 418,20			
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 478 899 859,01		3 478 899 859,01	671 975 309,54	591 925 692,42	1 746 597 379,77	6 476 573,98
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	44 529 336,90		44 529 336,90				
* Clients et comptes rattachés	1 800 313 322,77		1 800 313 322,77	671 975 309,54	591 925 692,42	165 374 583,81	6 476 573,98
* Personnel	8 780 957,81		8 780 957,81				
* Etat	1 581 222 795,96		1 581 222 795,96			1 581 222 795,96	
* Comptes d'associés							
* Autres débiteurs	34 672 000,57		34 672 000,57				
* Comptes de régularisation-Actif	9 381 445,00		9 381 445,00				

TABLEAU DES DETTES

AU 31/12/2015

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payés	Montants en devises	Mt /Etat et org publics	Montants / effets
DE FINANCEMENT	3 539 547 328,19	3 341 220 657,85	198 326 670,34	0,00	926 174 751,96	0,00	0,00
Emprunt obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00					
Autres dettes de financement	1 539 547 328,19	1 341 220 657,85	198 326 670,34		926 174 751,96		
DU PASSIF CIRCULANT	2 560 865 266,74	0,00	2 560 865 266,74	0,00	0,00	537 283 831,19	0,00
Fournisseurs et comptes rattachés	1 469 061 720,50		1 469 061 720,50			182 377 525,79	
Clients créditeurs, avances et acomptes	181 747 545,27		181 747 545,27				
Personnel	79 843 223,74		79 843 223,74				
Organismes sociaux	40 275 801,09		40 275 801,09			23 526 045,74	
Etat	330 168 967,90		330 168 967,90			310 814 758,66	
Comptes d'associés	0,00		0,00				
Autres créditeurs	449 135 745,98		449 135 745,98			20 565 501,00	
Compte de régularisation du passif	10 632 262,26		10 632 262,26				

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Au 31 décembre 2015

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sureté donnée à la date de clôture
Suretés données					
Suretés reçues					
NEANT					

(1) - Gage, Hypothèque, Nantissement, Warrant, Autres (à préciser)

(2) préciser si la sureté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (suretés données)

(3) préciser si la sureté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (suretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

AU 31/12/2015

ENGAGEMENT DONNES	MONTANT EXERCICE	MT EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
Autres engagements donnes		
Engagement en matière d'expropriation des terrains (moins d'un an)	123 000 000,00	0,00
Engagement en matière d'expropriation des terrains (plus d'un an)	Non chiffré	
Paiement d'une prime de fin de carrière au personnel de l'Office, à leur départ en retraite à l'âge de 60 ans. Cette prime correspond à 6 mois de salaires	Non chiffré	Non chiffré
TOTAL(1)	123 000 000,00	0,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprise liées,		

ENGAGEMENT RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions	111 450 458,25	95 668 704,63
Autres engagements recus		
Emprunt BAD 3eme PROJET	872 738 533,71	991 073 141,15
TOTAL	984 188 991,96	1 086 741 845,78

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
NEANT										

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Du 01/01/2015 Au 31/12/2015			
POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION		
	Achats revenus de marchandises		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	Total		
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	* Achat de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+)		
	* Achats de matériel et fournitures consommables	58 775 709,66	28 717 149,14
	* Achats de matières et fournitures sur exercices antérieures	1 657 185,90	2 748 531,58
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	-297 467,14	2 851 949,01
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	86 076 121,32	77 418 564,78
	*Achats de travaux, études et prestations de services	141 495 973,84	130 425 832,61
	Total	287 707 523,58	242 162 027,12
613/614	*Autres charges externes		
	*Locations et charges locatives	5 452 392,56	7 029 973,13
	*Redevances de crédit-bail	0,00	0,00
	*Entretien et réparations	160 491 763,00	144 108 063,01
	*Primes d'assurances	9 139 582,72	10 096 949,26
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	82 910 280,94	82 048 219,25
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	36 512 932,46	29 708 510,04
	*Redevances pour brevets, marques, droits.....	2 097 363,93	2 906 289,00
	*Transports	34 278 214,66	29 250 927,77
	*Déplacements, missions et réceptions	17 014 555,30	15 135 630,54
	*Reste du poste des autres charges externes	71 179 754,74	45 789 567,84
	Total	419 076 840,31	366 074 129,84
617	* Charges de personnel		
	*Rémunération du personnel	570 641 941,88	559 694 303,01
	*Charges sociales	80 965 246,96	81 498 431,36
	*Reste du poste des charges de personnel	33 315 917,58	31 209 762,03
	Total	684 923 106,42	672 402 496,40
618	Autres charges d'exploitation		
	*Jetons de présence		
	*Pertes sur créances irrécouvrables		
	*Reste du poste des autres charges d'exploitation	2 750,83	7 579,67
	Total	2 750,83	7 579,67
638	*Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	*Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL	0,00	0,00
658	CHARGES NON COURANTES		
	Autres charges non courantes		
	* Pénalités sur marchés et débits	0,00	0,00
	*Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	0,00	0,00
	*Pénalités et amendes fiscales	65 606,00	109 352,31
	*Créances devenues irrécouvrables	0,00	0,00
	*reste du poste des autres charges non courantes	205 983 002,60	1 784 386,59
	Total	206 048 608,60	1 893 738,90

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Du 01/01/2015 Au 31/12/2015			
POSTE		EXERCICE	EXERCICE
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	* Ventes de marchandises		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
712	* Ventes de biens et services produits		
	*Ventes de marchandise au Maroc		
	*Ventes de marchandise à l'étranger		
	*Ventes des services au Maroc	3 755 705 422,88	3 651 278 515,12
	*Ventes de biens et services sur exercices antérieures	6 219 825,94	24 866 957,69
	*Redevances pour brevets, marques, droits..		
	* Reste du poste des ventes et services produits	-537 631 904,22	-456 777 674,56
	Total	3 224 293 344,60	3 219 367 798,25
713	*Variation des stocks de produits		
	* Variation des stocks des biens produits (+/-)	0,00	0,00
	*Variation des stocks des services produits (+/-)		
	*Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total	0,00	0,00
718	* Autres produits d'exploitation		
	* Jetons de présence reçus		
	*Reste du poste (produits divers)	2 262,23	3 796,56
	Total	2 262,23	3 796,56
719	Reprises d'exploitation transferts de charges		
	*Reprises	60 094 794,78	699 838 153,94
	*Transferts de charges	0,00	0,00
	Total	60 094 794,78	699 838 153,94
	PRODUITS FINANCIERS		
738	* Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits financiers		
	*Intérêts et produits assimilés	7 946 617,51	18 624 403,58
	*Revenus des créances rattachées à des participations	0,00	
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	
	*Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	7 946 617,51	18 624 403,58

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Au 31/12/2015		
INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		317 021 910,76
*Bénéfice net		317 021 910,76
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	555 142 057,70	
1- Courantes	195 017 711,33	
GAIN SUR OPERATION DE CONVERSION	18 014 123,11	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	95 902 601,34	
DONS NON DEDUCTIBLES	204 000,00	
PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES DOUTEUSES	71 112 531,32	
PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	2 924 429,05	
CONTRIBUTION AU FONDS DE COHESION SOCIALE	6 469 834,91	
EXCEDENT DE LA REDEVANCE SUR LES VEHICULES DE SERVICE	390 191,60	
2- Non Courantes	360 124 346,37	
PROVION POUR RISQUES ET CHARGES	123 937 126,54	
PROV.PR DEP ACTIF IMMOBILISE	38 801 633,96	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	123 019,72	
IMPOT SUR LES SOCIETES	196 196 960,15	
PENALITES ET AMENDES FISCALES	65 606,00	
DONS NON DEDUCTIBLES	1 000 000,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		218 174 101,30
1- Courantes		67 250 487,21
ECART DE CONVERSION PASSIF N-1	7 155 692,43	
REPRISE PROV POUR CREANCES DOUTEUSES	60 094 794,78	
2- Non Courantes		150 923 614,09
REPRISE PROV POUR RISQUE ET CHARGES	32 049 365,75	
REPRISE SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	68 096 630,04	
REPRISE SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	50 777 618,30	
-		
Total		653 989 867,16
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		0,00
Bénéfice net fiscal (A-C)		
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0,00
* Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Au 31 décembre 2015

DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après CPC (+)	686 644 986,19
Réintégration fiscales sur opération courantes (+)	195 017 711,33
Déductions fiscales sur opération courantes (-)	67 250 487,21
Résultat courant théoriquement imposable (=)	814 412 210,31
Impôt théorique sur résultat courant (-)	244 323 663,09
Résultat courant après impôts (=)	442 321 323,10

INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES
PAR LES CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS
LEGALES SPECIFIQUES

Régime de droit commun

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Declarations T.V.A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	83 783 971,83	93 702 658,66	112 541 504,80	64 945 125,69
B. T.V.A. Récupérable	152 513 926,40	318 551 968,53	253 780 809,56	217 285 085,37
* sur charges	61 917 482,99	101 681 170,12	87 702 761,72	75 895 891,39
* sur immobilisations	90 596 443,41	216 870 798,41	166 078 047,84	141 389 193,98
C. crédit de TVA(A-B)	1 201 579 566,65	0,00	141 239 304,76	1 342 818 871,41

PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les Sociétés (IS), de l'impôt sur le Revenu (IR) et celles de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), relatives aux exercices 2012, 2013, 2014 et 2015 ne sont pas encore prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle et d'éventuels redressements.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital.....

Au 31/12/2015

Nom, prénom ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		Exercice précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	libéré 8
N E A N T							

(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 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Au 31/12/2015

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
. Report à nouveau		. Réserve légale (Fonds de dotation) --	
. Résultats nets en instance d'affectation		. Autres réserves	
. Résultat net de l'exercice	679 736 650,00	. Dividendes (lettre d'accord réf D 3055/15/DEPP du 02-12-2015 émanant de la DEPP suite à la 3 eme résolution du Conseil d'Administration du 27-07-15)	470 588 235,29
. Prélèvements sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres prélèvements		. Report à nouveau (lettre d'accord réf D 3055/15/DEPP du 02-12-2015 émanant de la DEPP suite à la 3 eme résolution du Conseil d'Administration du 27-07-15)	209 148 414,71
TOTAL A	679 736 650,00	TOTAL B	679 736 650,00

RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Au 31 décembre 2015

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 2013	EXERCICE 2014	EXERCICE 2015
*Situation Nette De L'entreprise	5 318 747 678,56	5 357 278 895,40	5 129 435 838,73
-Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisation en non valeurs	5 318 747 678,56	5 357 278 895,40	5 129 435 838,73
*Opérations et résultat de l'exercice			
-Chiffre d'affaires hors taxes	2 966 159 479,39	3 219 367 798,25	3 224 293 344,60
-Résultat avant impôts	816 367 383,20	835 605 085,90	513 218 870,91
-Impôts sur les résultats	241 485 651,14	155 868 435,90	196 196 960,15
-Bénéfices distribués	317 647 058,82	588 235 294,12	470 588 235,29
-Résultats non distribués (mis en réserves ou en instances d'affectation)	0,00	0,00	0,00
*Résultat par titre			
- Résultat net par action	0,00	0,00	0,00
- Bénéfices distribués par action	0,00	0,00	0,00
*Personnel			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	526 135 781,69	559 694 303,01	570 641 941,88
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2648	2674	2458

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

Au 31 décembre 2015

NATURE	Entrée contre valeur en DH	Sortie contre valeur en DH
- Financement permanent	101 190 206,73	
- Immobilisations brutes		102 512 141,93
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de Financement		105 786 908,92
	101 190 206,73	208 299 050,84
- Autres produits	1 726 815 865,62	
- Autres charges		27 376 113,98
TOTAL DES ENTREES	1 828 006 072,35	
TOTAL DES SORTIES		235 675 164,82
BALANCE DEVISES		1 592 330 907,53
TOTAL	1 828 006 072,35	1 828 006 072,35

DATATIONS ET EVENEMENTS POSTERIEURS

1 - DATATION

Date de clôture (1)	31-déc-15
Date d'établissement des états de synthèses (2)	28-mars-16
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de sy	

2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1 ère

COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSES

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	* FAVORABLES
	* DEFAVORABLES
	Néant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

Deloitte.

I.F. : 1021006
R.C. : 51 451
CNSS : 2749797
T.P. : 30220009

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
5^{ème} étage
Casablanca
Maroc

Téléphone : + 212 5 22 22 40 25
+ 212 5 22 22 47 34
+ 212 5 22 22 40 78
Télécopieur : + 212 5 22 22 47 59

A l'attention de
Monsieur le Directeur Général
L'OFFICE NATIONAL DES AEROPORTS (ONDA)
Casablanca

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, de l'Office National des Aéroports (ONDA), 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 le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 5 158 MMAD dont un bénéfice net de 317 MMAD.

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 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 relative 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.

- Nous n'avons pas audité les états de synthèse au 31 décembre 2014, cette date précédant notre désignation en tant qu'auditeur indépendant de l'ONDA.
- La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève à un montant total de 8 564 MMAD au 31 décembre 2015. L'Office a conclu un marché courant 2012 portant sur l'inventaire physique et le contrôle des immobilisations au 31 décembre 2011. Le rapport relatif à cet inventaire est en cours de finalisation. Dans l'attente de l'analyse des résultats définitifs de ce rapport, la finalisation de l'apurement des immobilisations en cours, ainsi qu'un inventaire physique actualisé qui couvre l'ensemble des immobilisations au 31 décembre 2015, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur des immobilisations corporelles au 31 décembre 2015.
- Les comptes de l'ONDA au 31 décembre 2015 incluent des créances et dettes fournisseurs anciennes, relatives à quelques tiers et dont certaines sont réciproques, qui sont en cours d'analyse. Sur la base d'une analyse partielle établie en interne, l'ONDA a constaté un ajustement en diminution du compte 'Fournisseurs-Factures non parvenues' pour un montant de 346 MMAD. Dans l'attente de l'aboutissement de ces analyses ou négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur impact éventuel sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 décembre 2015.

A notre avis, sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 à 3 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'ONDA au 31 décembre 2015 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, tels qu'établis par la direction en date du 28 mars 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les situations suivantes :

- L'ONDA dispose au 31 décembre 2015, d'un crédit de TVA d'un montant de 1 343 MMAD. A l'issue de négociations finalisées en 2010, la Direction Générale des Impôts a précisé, dans un courrier en date du 31 mars 2010, les conditions de forme dérogatoires applicables de manière spécifique à l'ONDA pour le remboursement de ce crédit TVA. L'Office a ensuite procédé au dépôt des documents demandés auprès de l'Administration fiscale. Cependant à la date de la signature du présent rapport, l'Office n'a pas encore reçu de remboursement relatif à ce crédit TVA.
- L'Office devrait renforcer les procédures de contrôle interne relatives à la préparation des états financiers afin de respecter le principe de séparation des exercices.
- La mention au niveau de l'état A3 de l'ETIC relative au changement de méthode d'estimation de la provision pour dépréciation des créances clients.

Casablanca, le 30 mars 2016

Auditeur Indépendant
Deloitte Audit



Fawzi Britel
Associé

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