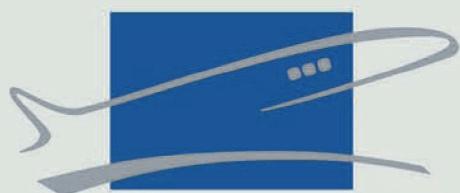


COMMUNICATION FINANCIERE



المكتب الوطني للمطارات
Office National Des Aéroports



EXERCICE CLOS LE 31/12/2016
(SITUATION PROVISoire)

BILAN ACTIF

(modèle normal) Exercice clos le 31/12/2016

	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	86 110 319,04	44 960 063,94	41 150 255,10	28 765 117,74
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 110 319,04	44 960 063,94	41 150 255,10	28 765 117,74
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	142 517 478,41	118 315 103,87	24 202 374,54	21 896 789,46
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	135 466 298,41	118 315 103,87	17 151 194,54	13 411 659,46
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	7 051 180,00		7 051 180,00	8 485 130,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 502 658 860,66	10 356 699 699,71	9 145 959 160,95	8 564 443 061,01
* Terrains	37 609 130,78		37 609 130,78	37 609 130,78
* Constructions	10 575 236 076,28	5 026 649 800,89	5 548 586 275,39	4 955 012 847,15
* Installations techniques, matériel et outillage	5 763 368 790,68	4 378 134 843,98	1 385 233 946,70	1 126 953 343,01
* Matériel transport	425 683 887,91	408 865 887,17	16 822 000,74	18 210 182,60
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	498 482 097,05	427 035 358,86	71 446 738,19	76 642 933,41
* Autres immobilisations corporelles	116 017 808,81	116 017 808,81	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	2 086 261 069,15		2 086 261 069,15	2 350 014 624,06
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	17 775 873,53	13 675 049,89	4 100 823,64	9 761 703,39
* Prêts immobilisés	2 676 699,95	1 437 179,48	1 239 520,47	1 395 402,37
* Autres créances financières	8 674 173,58	8 501 444,38	172 729,20	4 439 217,51
* Titres de participation	6 425 000,00	3 736 426,03	2 688 573,97	3 927 083,51
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	18 432 356,06		18 432 356,06	18 340 753,36
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières	18 432 356,06		18 432 356,06	18 340 753,36
TOTAL I (A+B+C+D+E)	19 767 494 887,70	10 533 649 917,41	9 233 844 970,29	8 643 207 424,96
STOCKS (F)	103 144 493,52	32 893 851,76	70 250 641,76	85 954 427,71
* Marchandises	230 250,73	230 250,73	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	41 214 843,56	13 906 863,37	27 307 980,19	24 255 028,48
* Produits en cours	6 265 721,47	6 265 721,47	6 265 721,47	6 265 721,47
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	55 433 677,26	18 759 737,66	36 673 939,60	55 433 677,26
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 818 438 476,86	686 539 720,19	3 131 898 756,67	2 812 978 037,27
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	44 916 472,18	8 472 626,24	36 443 845,94	36 056 710,66
* Clients et comptes rattachés	1 838 522 835,09	653 342 598,41	1 185 180 236,68	1 177 162 697,21
* Personnel	7 288 911,35	2 257 885,99	5 031 025,37	7 322 106,43
* Etat	1 893 343 288,59		1 893 343 288,59	1 581 222 795,96
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	26 711 824,68	22 466 609,55	4 245 215,13	1 832 282,02
* Comptes de régularisation-Actif	7 655 144,96		7 655 144,96	9 381 445,00
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (I)	10 646 614,07		10 646 614,07	7 915 466,74
(Eléments circulants)			0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	3 932 229 584,45	719 433 571,95	3 212 796 012,50	2 906 847 931,72
TRESORERIE-ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	6 294 688,57		6 294 688,57	13 530 934,73
* Banques, TG et CCP	343 747 344,94		343 747 344,94	208 558 634,45
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	14 712,10		14 712,10	28 518,25
TOTAL III	350 056 745,61	0,00	350 056 745,61	222 118 087,43
TOTAL GENERAL I+II+III	24 049 781 217,76	11 253 083 489,36	12 796 697 728,40	11 772 173 444,11

BILAN PASSIF

(modèle normal) Exercice clos le 31/12/2016

	EXERCICE		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice	Exercice Précédent
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1) (Fonds de dotation)	2 064 819 699,47		2 064 819 699,47
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, appelé dont versé.....			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale			
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	2 473 478 695,72		2 627 045 020,25
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00		0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	484 675 394,37		317 021 910,76
Total des capitaux propres (A)	5 022 973 789,56		5 008 886 630,48
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	105 226 316,39		149 314 325,99
* Subvention d'investissement	105 226 316,39		149 314 325,99
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 987 009 835,42		3 539 547 328,19
* Emprunts obligataires	2 000 000 000,00		2 000 000 000,00
* Autres dettes de financement	1 987 009 835,42		1 539 547 328,19
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	18 432 355,88		18 723 561,24
* Provisions pour risques	18 432 355,88		18 723 561,24
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	27 579 609,72		16 401 839,69
* Augmentation des créances immobilisées	27 579 609,72		16 401 839,69
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	9 161 221 906,97		8 732 873 685,59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 736 981 110,24		2 560 865 266,74
* Fournisseurs et comptes rattachés	1 531 790 415,50		1 469 061 720,50
* Clients créanciers, avances et acomptes	153 500 735,19		181 747 545,27
* Personnel	125 737 911,04		79 843 243,74
* Organisme sociaux	41 670 992,74		40 275 801,09
* Etat	317 803 500,54		330 168 967,90
* Comptes d'associés	0,00		0,00
* Autres créanciers	554 282 624,82		449 135 745,98
* Comptes de régularisation passif	12 194 930,41		10 632 262,26
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	495 896 734,54		473 821 525,91
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	2 597 976,65		1 612 283,42
Total II (F+G+H)	3 235 475 821,43		3 036 299 076,07
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie	400 000 000,00		3 000 682,45
* Banques de régularisation			
Total III	400 000 000,00		3 000 682,45
TOTAL GENERAL I+II+III	12 796 697 728,40		11 772 173 444,11

(1) Capital personnel débiteur

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	3 391 815 069,07	9 107 129,78	3 400 922 198,85	3 224 293 344,60
* Variation de stocks de produits (1)			0,00	0,00
* Immobilisations produites par l'entre-prise pour elle-même			0,00	0,00
* Subventions d'exploitation			0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	5 304,19	40,51	5 344,70	2 262,23
* Reprises d'exploitation:			0,00	0,00
transferts de charges	49 349 970,12	484 995,28	49 834 965,40	60 094 794,78
Total I	3 441 170 343,38	9 592 165,57	3 450 762 508,95	3 284 390 401,61
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	313 412 343,76	-2 333 149,73	311 079 194,03	287 707 523,58
* Autres charges externes	422 545 025,20	3 665 892,11	426 210 917,31	419 076 840,31
* Impôts et taxes	127 470 124,20	32 985,50	127 503 109,70	133 247 549,95
* Charges de personnel	672 633 757,18	-1 260 783,36	671 372 973,82	684 923 106,42
* Autres charges d'exploitation	770,45	760,21	1 530,66	2 750,83
* Dotations d'exploitation	864 044 758,02	30 831 727,62	894 876 485,64	898 080 426,95
Total II	2 400 106 778,81	30 937 432,35	2 431 044 211,16	2 423 038 198,04
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 019 718 297,79	861 352 203,57
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	13 368 578,56	197 010,12	13 565 588,68	13 888 362,40
* Intérêts et autres produits financiers	3 802 216,41	177,04	3 802 393,45	7 946 617,51
* Reprises financier : transfert charges	9 897 145,68	382 808,06	10 279 953,74	8 198 516,16
Total IV	27 067 940,65	579 995,22	27 647 935,87	30 033 496,07
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	153 591 385,27		153 591 385,27	159 697 652,20
* Pertes de change	15 118 312,04	564 562,94	15 682 874,98	24 717 772,69
* Autres charges financières			0,00	0,00
* Dotations financières	18 400 181,43		18 400 181,43	20 235 288,56
Total V	187 109 878,74	564 562,94	187 674 441,68	204 740 713,45
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-160 026 505,81	-174 707 217,38
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			859 691 791,98	686 644 986,19

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

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)			859 691 791,98	686 644 986,19
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investisse-ment	44 088 009,60		44 088 009,60	50 777 618,30
* Autres produits non courants	30 605 339,15	55 321,02	30 660 660,17	46 037 639,73
* Reprises non courantes ; transferts de charges	19 162 029,19		19 162 029,19	100 145 995,79
Total VIII	93 855 377,94	55 321,02	93 910 698,96	196 961 253,82
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
* Subventions accordées	1 850 000,00		1 850 000,00	1 600 000,00
* Autres charges non courantes	62 876 963,26	10 423 109,00	73 300 072,26	206 048 608,60
* Dotations non courantes aux amortis-tements et aux provisions	143 035 416,88		143 035 416,88	162 738 760,50
Total IX	207 762 380,14	10 423 109,00	218 185 489,14	370 387 369,10
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-124 274 790,18	-173 426 115,28
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			735 417 001,80	513 218 870,91
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	250 741 607,43		250 741 607,43	196 196 960,15
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			484 675 394,37	317 021 910,76
XIV (I+II+III)			3 572 321 143,78	3 511 385 151,50
XV (II+V+IX+XIII)			3 087 645 749,41	3 194 363 240,74
XVI (total des produits-total des charges)			484 675 394,37	317 021 910,76

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

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)		Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016	
		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)	3 400 922 198,85	3 224 293 344,60
3	Ventes de biens et services produits	3 400 922 198,85	3 224 293 344,60
4	Variation stocks produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	737 290 111,34	706 784 363,89
6	Achats consommés de matières et fournitures	311 079 194,03	287 707 523,58
7	Autres charges externes	426 210 917,31	419 076 840,31
IV	= VALEUR AJOUTEE (II+III)	2 663 632 087,51	2 517 508 980,71
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	127 503 109,70	133 247 549,95
10	- Charges de personnel	671 372 973,82	684 923 106,42
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	1 864 756 003,99	1 699 338 324,34
11	+ Autres produits d'exploitation	5 344,70	2 262,23
12	- Autres charges d'exploitation	1 530,66	2 750,83
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	49 834 965,40	60 094 794,78
14	- Dotations d'exploitation	894 876 485,64	898 080 426,95
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	1 019 718 297,79	861 352 203,57
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-160 026 505,81	-174 707 217,38
VIII	= RESULTAT COURANT	859 691 791,98	686 644 986,19
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-124 274 790,18	-173 426 115,28
15	- Impôts sur les résultats	250 741 607,43	196 196 960,15
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	484 675 394,37	317 021 910,76

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat net de l'exercice	484 675 394,37	317 021 910,76
	Bénéfice +	484 675 394,37	317 021 910,76
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	816 332 969,80	819 257 054,12
3	+ Dotations financières (1)	7 753 567,36	12 409 821,82
4	+ Dotations non courantes(1)	113 105 955,81	38 801 633,96
5	- Reprises d'exploitation(2)	0,00	0,00
6	- Reprises financières(2)	2 364 487,00	2 061 727,71
7	- Reprises non courantes(2)(3)	52 664 639,02	118 874 248,34
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.)	1 366 838 761,32	1 066 554 444,61
10	Distributions de bénéfices	470 588 235,29	470 588 235,29
II	AUTOFINANCEMENT	896 250 526,03	595 966 209,32

- (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) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I.SYNTHESE DES MASSES DU BILAN		DU 01/01/2016 AU 31/12/2016			
		EXERCICE	EXERCICE PREC.	Variation(a-b)	
				EMPLOIS(C)	RESSOURCES(D)
1	Financement permanent	9 161 221 906,97	8 732 873 685,59		428 348 221,38
2	Moins Actif immobilisé	9 233 844 970,29	8 643 207 424,96	590 637 545,33	
A	=FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL(1-2)A	-72 623 063,32	89 666 260,63	162 289 323,95	
3	Actif circulant	3 212 796 012,50	2 906 847 931,72	305 948 080,78	
4	Moins Passif circulant	3 235 475 821,43	3 036 299 076,07		199 176 745,36
B	=BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(4-5)B	-22 679 808,93	-129 451 144,35	106 771 335,42	
	TRESORERIE NETTE(ACTIF-PASSIF)=A-B	-49 943 254,39	219 117 404,98		269 060 659,37

II-EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I.RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
AUTOFINANCEMENT(A)		896 250 526,03		595 966 209,32
capacité d'autofinancement		1 366 838 761,32		1 066 554 444,61
-Distribution de bénéfice		470 588 235,29		470 588 235,29
-CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS(B)		615 131,90		833 825,77
.Cession d'immob. incorporel				
.Cession d'immob. corporel				
.Réduction d'immob. corporel				
.Cession d'immob. financière				
Récupération sur créances immobilisées		615 131,90		833 825,77
.AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES(C)		0,00		0,00
Augmentation de capital,apports				
Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT(D)		635 469 292,87		102 733 225,47
(nettes de primes de remous.)				
TOTAL I DES RESSOURCES STABLES(A+B+C+D)		1 532 334 950,80		699 533 260,56
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMEN D'IMMOBILISATIONS(E)	1 500 927 050,14		999 954 480,88	
Acquisitions d'immob. incorp.	10 920 232,30		9 383 711,36	
Acquisitions d'immob. corp.	1 489 372 279,97		989 690 769,52	
Acquisitions d'immob. financ.	142 537,87		0,00	
Augmentation des créances immobilisées	492 000,00		880 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRIETAIRES(F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT(G)	176 920 618,31		198 602 774,22	
EMPLOIS EN NON VALEURS(H)	16 776 606,30		36 592 307,65	
TOTAL II DES EMPLOIS STABLES(E+F+G+H)	1 694 624 274,75		1 235 149 562,75	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG)				60 143 861,13
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		269 060 659,37		475 472 441,06
TOTAL GENERAL	1 801 395 610,17	1 801 395 610,17	1 235 149 562,75	1 235 149 562,75

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE		Au 31/12/2016
(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 DE DEROGATIONS

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 DE CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS			JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changement affectant les méthodes d'évaluation			NEANT	NEANT
I Changement affectant les règles de présentation			NEANT	NEANT

DETAIL DES NON VALEURS

COMPTE PRINCIPAL			INTITULE	MONTANT
2121			Frais d'acquisition des immobilisations	565 601,00
21281			Programmes de formation à répartir	19 207 991,83
21282			Etudes à répartir s/plusieurs exercices	66 336 726,21
TOTAL				86 110 319,04

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	52 796 738,94	16 776 606,30		25 067 000,00	0,00	8 530 026,20	0,00	86 110 319,04
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	52 796 738,94	16 776 606,30		25 067 000,00	0,00	8 530 026,20		86 110 319,04
* Primes de remboursement obligations								
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	131 597 246,11	10 920 232,30	0,00	1 433 950,00	0,00	0,00	1 433 950,00	142 517 478,41
* Immobilisation en recherche et développement	0,00							0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	123 112 116,11	10 920 232,30		1 433 950,00				135 466 298,41
* Fonds commercial	8 485 130,00	0,00					1 433 950,00	7 051 180,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00							0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 038 353 580,69	1 489 372 279,97	0,00	605 046 950,36	0,00	0,00	630 113 950,36	19 502 658 860,66
* Terrains	37 609 130,78	0,00						37 609 130,78
* Constructions	9 422 173 896,99	714 615 483,55		438 446 695,74				10 575 236 076,28
* Installat. techniques, matériel et outillage	5 229 898 494,67	368 221 641,39		165 248 654,62				5 763 368 790,88
* Matériel de transport	421 612 475,91	4 071 412,00		0,00				425 683 887,91
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	483 078 477,82	14 052 025,23		1 351 600,00				498 482 097,05
* Autres immobilisations corporelles	93 966 486,46	22 051 322,35						116 017 808,81
* Immobilisations corporelles en cours	2 350 014 624,06	366 360 395,45						2 086 261 069,51

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilis- sorties 3	Cumul d'amor- tissement fin exercice 4 = 1+2-3
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 031 621,20	29 458 468,94	8 530 026,20	44 960 063,94
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109 700 456,65	8 614 647,22	0,00	118 315 103,87
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	109 700 456,65	8 614 647,22	0,00	118 315 103,87
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 367 321 307,78	778 259 853,64	0,00	10 145 581 161,42
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	4 461 559 722,18	471 686 317,83	0,00	4 933 246 040,01
* Installations techniques; matériel et outillage	4 097 379 587,47	279 355 441,56	0,00	4 376 735 029,03
* Matériel de transport	403 402 293,31	5 459 593,86	0,00	408 861 887,17
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	404 909 704,82	21 758 500,39	0,00	426 668 205,21
* Autres immobilisations corporelles	70 000,00	0,00	0,00	70 000,00
* Immobilisations corporelles en cours				

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

'Exercice du ...01/01/2016 au...31/12/2016.....

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
30/11/16	2121	314 152,00	314 152,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/16	21281	427 679,20	427 679,20	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/16	21282	7 788 195,00	7 788 195,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL		8 530 026,20	8 530 026,20	0,00	0,00	0,00	0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au 31/12/2016.....

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Partici- pation au capital % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	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	30/06/16	7 038 151 758,57	-914 711 543,92	
GALILEO MOROCCO GROUP (GIE)				425 000,00	425 000,00				
TOTAL		15 715 629 000,00		6 425 000,00	6 425 000,00		7 038 151 758,57	-914 711 543,92	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	114 583 976,07	0,00	5 680 285,72	113 105 955,81	0,00	0,00	8 576 629,42	224 793 588,18
2. Provisions rég- lementées								
3. Provisions dura- bles pour risques et charges	18 723 561,24	0,00	2 073 281,64	0,00	0,00	2 364 487,00	0,00	18 432 355,88
SOUS TOTAL (A)	133 307 537,31	0,00	7 753 567,36	113 105 955,81	0,00	2 364 487,00	8 576 629,42	243 225 944,06
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	690 725 021,51	78 543 515,84	0,00	0,00	49 834 965,40	0,00	0,00	719 433 571,95
5. Autres Provisions pour risques et charge	473 821 525,91	0,00	10 646 614,07	29 929 461,07	0,00	7 915 466,74	10 585 399,77	495 896 734,54
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	1 164 546 547,42	78 543 515,84	10 646 614,07	29 929 461,07	49 834 965,40	7 915 466,74	10 585 399,77	1 215 330 306,49
TOTAL (A+B)	1 297 854 084,73	78 543 515,84	18 400 181,43	143 035 416,88	49 834 965,40	10 279 953,74	19 162 029,19	1 458 556 250,55

TABLEAU DES CREANCES

AU 31/12/2016

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	11 350 873,53	11 350 873,53	0,00	5 463 319,53			
* Prêts immobilisés	2 676 699,95	2 676 699,95		1 370 901,33			
* Autres créances financières	8 674 173,58	8 674 173,58		4 092 418,20			
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 818 438 476,86		3 818 438 476,86	711 484 605,38	544 247 393,87	2 023 429 288,55	10 881 020,23
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	44 916 472,18		44 916 472,18				
* Clients et comptes rattachés	1 838 522 835,09		1 838 522 835,09	711 484 605,38	544 247 393,87	130 085 999,96	10 881 020,23
* Personnel	7 288 911,36		7 288 911,36				
* Etat	1 893 343 288,59		1 893 343 288,59			1 893 343 288,59	
* Comptes d'associés							
* Autres débiteurs	26 711 824,68		26 711 824,68				
* Comptes de régularisation-Actif	7 655 144,96		7 655 144,96				

TABLEAU DES DETTES

AU 31/12/2016

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	3 987 009 835,42	3 811 567 037,00	175 442 798,42	0,00	1 146 557 477,47	0,00	0,00
Emprunt obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00					
Autres dettes de financement	1 987 009 835,42	1 811 567 037,00	175 442 798,42		1 146 557 477,47		
DU PASSIF CIRCULANT	2 736 981 110,24	0,00	2 736 981 110,24	0,00	0,00	489 810 875,50	0,00
Fournisseurs et comptes rattachés	1 531 790 415,50		1 531 790 415,50			166 972 416,33	
Clients créditeurs, avances et acomptes	153 500 735,19		153 500 735,19				
Personnel	125 737 911,04		125 737 911,04				
Organismes sociaux	41 670 992,74		41 670 992,74			23 997 560,74	
Etat	317 803 500,54		317 803 500,54			296 990 826,10	
Comptes d'associés	0,00		0,00				
Autres créditeurs	554 282 624,82		554 282 624,82			1 850 072,33	
Compte de régularisation du passif	12 194 930,41		12 194 930,41				

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Au 31 décembre 2016

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 31/12/2016

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 à -1 an		123 000 000,00
Engagement en matière d'expropriation des terrains à +1 an	Non chiffré	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)	0,00	123 000 000,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprise liées		

ENGAGEMENT RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions	126 020 209,81	111 450 458,25
Autres engagements recus		
Emprunt BAD 3eme PROJET	374 602 135,00	872 738 533,71
Emprunt BMCE Bank of Africa	100 000 000,00	0,00
TOTAL	600 622 344,81	984 188 991,96

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

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 01/01/2016 Au 31/12/2016	
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	33 109 023,24	58 775 709,66
	* Achats de matières et fournitures sur exercices antérieurs	-2 333 149,73	1 657 185,90
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	626 237,14	-297 467,14
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	95 935 374,95	86 076 121,32
	*Achats de travaux, études et prestations de services	183 741 708,43	141 495 973,84
	Total	311 079 194,03	287 707 523,58
613/614	*Autres charges externes		
	*Locations et charges locatives	5 773 812,75	5 452 392,56
	*Redevances de crédit-bail	0,00	0,00
	*Entretien et réparations	194 782 940,51	160 491 763,00
	*Primes d'assurances	9 336 140,37	9 139 582,72
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	74 152 470,00	82 910 280,94
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	34 712 529,66	36 512 932,46
	*Redevances pour brevets, marques, droits.....	3 019 751,85	2 097 363,93
	*Transports	31 272 163,30	34 278 214,66
	*Déplacements, missions et réceptions	20 809 914,17	17 014 555,30
	*Reste du poste des autres charges externes	52 351 194,70	71 179 754,74
	Total	426 210 917,31	419 076 840,31
617	* Charges de personnel		
	*Rémunération du personnel	547 695 340,04	570 641 941,88
	*Charges sociales	80 925 996,96	80 965 246,96
	*Reste du poste des charges de personnel	42 751 636,82	33 315 917,58
	Total	671 372 973,82	684 923 106,42
618	Autres charges d'exploitation		
	*Jetons de présence		
	*Pertes sur créances irrécouvrables		
	*Reste du poste des autres charges d'exploitation	1 530,66	2 750,83
	Total	1 530,66	2 750,83
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	261 974,00	65 606,00
	*Créances devenues irrécouvrables	5 089 721,30	0,00
	*reste du poste des autres charges non courantes	67 948 376,96	205 983 002,60
	Total	73 300 072,26	206 048 608,60

ONDA

Tableau 6

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

		Du 01/01/2016 Au 31/12/2016	
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	3 894 509 005,23	3 755 705 422,88
	*Ventes de biens et services sur exercices antérieurs	9 107 129,78	6 219 825,94
	*Redevances pour brevets, marques, droits..	0	
R	* Reste du poste des ventes et services produits	-502 693 936,16	-537 631 904,22
	Total	3 400 922 198,85	3 224 293 344,60
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)	5 344,70	2 262,23
	Total	5 344,70	2 262,23
719	Reprises d'exploitation transferts de charges		
	*Reprises	49 834 965,40	60 094 794,78
	*Transferts de charges	0,00	0,00
	Total	49 834 965,40	60 094 794,78
	PRODUITS FINANCIERS		
738	* Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits financiers		
	*Intérêts et produits assimilés	3 802 216,41	7 946 617,51
	*Revenus des créances rattachées à des participations	0,00	0,00
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	*Reste du poste intérêts et autres produits financiers	177,04	
	Total	3 802 393,45	7 946 617,51

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

		Au 31/12/2016	
INTITULES	MONTANT	MONTANT	
I. RESULTAT NET COMPTABLE			484 675 394,37
*Bénéfice net			484 675 394,37
*Perte nette			
II. REINTEGRATIONS FISCALES	451 582 376,69		
1- Courantes	131 435 181,54		
GAIN SUR OPERATION DE CONVERSION	30 177 586,37		
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	36 181 704,00		
DONS NON DEDUCTIBLES	83 000,00		
EXCEDENT DES DONS NON DEDUCTIBLES	4 963 712,99		
PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES DOUTEUSES	59 786 778,18		
EXCEDENT DE LA REDEVANCE SUR LES VEHICULES DE SERVICE	242 400,00		
2- Non Courantes	320 147 195,15		
PROVION POUR RISQUES ET CHARGES	29 929 461,07		
PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	22 051 322,35		
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	10 423 109,00		
IMPOT SUR LES SOCIETES	250 741 607,43		
PENALITES ET AMENDES FISCALES	261 974,00		
PERTE SUR CREANCES IRRECOUVRABLE	5 089 721,30		
DONS NON DEDUCTIBLES	1 650 000,00		
III. DEDUCTIONS FISCALES			127 413 876,14
1- Courantes			64 163 837,35
ECART DE CONVERSION PASSIF N-1			18 014 123,11
REPRISE PROV POUR CREANCES DOUTEUSES			39 168 879,73
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS			6 980 834,51
2- Non Courantes			63 250 038,79
REPRISE PROV POUR RISQUE ET CHARGES			10 585 399,77
REPRISE SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS			8 576 629,42
REPRISE SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT			44 088 009,60
Total			808 843 894,92
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 2016

DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après CPC (+)	859 691 791,98
Réintégration fiscales sur opération courantes (+)	131 435 181,54
Déductions fiscales sur opération courantes (-)	64 163 837,35
Résultat courant théoriquement imposable (=)	926 963 136,17
Impôt théorique sur résultat courant (-)	287 358 572,21
Résultat courant après impôts (=)	572 333 219,77

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 TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
	1	2	3	
A. T.V.A. Facturée	64 945 125,69	117 745 268,76	106 865 270,60	75 825 123,85
B. T.V.A. Récupérable	217 285 085,37	418 985 764,21	340 041 187,61	296 229 661,97
* sur charges	75 895 891,39	112 435 635,55	86 355 051,61	101 976 475,33
* sur immobilisations	141 389 193,98	306 550 128,66	253 686 136,00	194 253 186,64
C. crédit de TVA(A-B)	1 342 818 871,41	0,00	233 175 917,01	1 575 994 788,42

PASSIFS EVENTUELS

Suite à l'avis de vérification reçu de l'Administration fiscale en date du 21 février 2017, l'ONDA fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'Impôt sur les Sociétés (IS) et l'Impôt sur les Revenus Salariaux (IR) au titre des exercices 2013 à 2015 et sur la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2010 à 2015. Aucune notification n'a été reçue à ce jour.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital.....

Au 31/12/2016

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	Exercice actuel		Souscrit	Appelé	libéré
1	2	3	4	5	6	7	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 y a 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 31/12/2016

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
. Report à nouveau	153 566 324,53	. Réserve légale (Fonds de dotation) --	
. Résultats nets en instance d'affectation	317 021 910,76	. Autres réserves	
. Résultat net de l'exercice		. Dividendes	
. Prélèvements sur les réserves		. Dividendes (Application de la loi de finances pour l'année budgétaire 2016 et la 3 ^{ème} résolution du Conseil d'Administration du 04-08-2016)	317 021 910,76
. Autres prélèvements		. Autres affectations	
		. Report à nouveau (Application de la loi de finances pour l'année budgétaire 2016 et la 3 ^{ème} résolution du Conseil d'Administration du 04-08-2016)	153 566 324,53
TOTAL A	470 588 235,29	TOTAL B	470 588 235,29

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

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 2014	EXERCICE 2015	EXERCICE 2016
*Situation Nette De L'entreprise	5 357 278 895,40	5 129 435 838,73	5 087 049 850,85
-Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	5 357 278 895,40	5 129 435 838,73	5 087 049 850,85
*Opérations et résultat de l'exercice			
-Chiffre d'affaires hors taxes	3 219 367 798,25	3 224 293 344,60	3 400 922 198,85
-Résultat avant impôts	835 605 085,90	513 218 870,91	735 417 001,80
-Impôts sur les résultats	155 868 435,90	196 196 960,15	250 741 607,43
-Bénéfices distribués	588 235 294,12	470 588 235,29	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	559 694 303,01	570 641 941,88	547 695 340,04
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2674	2458	2314

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVICES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

Au 31 décembre 2016		
NATURE	Entrée contre valeur en DH	Sortie contre valeur en DH
- Financement permanent	331 911 691,26	
- Immobilisations brutes		115 246 232,78
- Retenues sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de Financement		110 827 315,65
	331 911 691,26	226 073 548,43
- Autres produits	1 882 168 896,14	
- Autres charges		39 756 944,19
TOTAL DES ENTREES	2 214 080 587,40	
TOTAL DES SORTIES		265 830 492,62
BALANCE DEVICES		1 948 250 094,78
TOTAL	2 214 080 587,40	2 214 080 587,40

DATATIONS ET EVENEMENTS POSTERIEURS

1- DATATION

Date de clôture (1)	31-déc-16
Date d'établissement des états de synthèses (2)	28-mars-17
(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 synthèse	

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

NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère
COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSES

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	* FAVORABLES
	Néant
	*DEFAVORABLES

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016

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 AÉROPORTS (ONDA)
Casablanca**

**RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016**

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 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 5 128 200 105,95 dirhams dont un bénéfice net de 484 675 394,37 dirhams.

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 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

1. La valeur nette des immobilisations corporelles s'élève à 9 146 MMAD au 31 décembre 2016. L'Office a conclu un marché début 2017 portant sur l'inventaire physique et le contrôle des immobilisations acquises du 1er janvier 2012 au 31 décembre 2015. Dans l'attente de la finalisation de cet inventaire et de l'apurement des immobilisations en cours ainsi que d'un inventaire couvrant l'ensemble des immobilisations au 31 décembre 2016, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur des immobilisations corporelles au 31 décembre 2016.

2. L'Office a mandaté un cabinet externe durant le deuxième semestre 2016 afin de procéder à l'analyse et la justification des soldes des créances et dettes fournisseurs au 30 juin 2016. L'exploitation des fiches fournisseurs au 30 juin 2016 par ce cabinet a abouti à un écart net de 31 MMAD sans impact significatif sur le résultat. Par ailleurs, l'ONDA poursuit l'analyse effectuée par le cabinet et l'apurement des dettes et créances anciennes au fur et à mesure de la réception des confirmations et relevés auprès des fournisseurs.

Les comptes de TVA récupérable pour 296 MMAD et facturée pour 75,8 MMAD sont également en cours d'analyse au 31 décembre 2016 par un autre cabinet externe.

Dans l'attente de l'aboutissement de ce chantier d'assainissement et de la réception des rapports définitifs au 31 décembre 2016, 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 2016.

A notre avis, sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 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 2016 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 2017, 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 d'un crédit de TVA d'un montant de 1 576 MMAD au 31 décembre 2016. A l'issue des 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 de 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 de TVA.
- L'Office doit poursuivre le renforcement des procédures de contrôle interne relatives à la préparation des états financiers afin de respecter le principe de séparation des exercices.
- Suite à l'avis de vérification reçu de l'Administration Fiscale en date du 21 février 2017, l'ONDA fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'Impôt sur les Sociétés (IS) et l'Impôt sur les Revenus Salariaux (IR) au titre des exercices 2013 à 2015 et la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2010 à 2015. Aucune notification n'a été reçue à ce jour.

Casablanca, le 30 mars 2017

Auditeur Indépendant

Deloitte Audit



Fawzi Britel
Associé