|  |
| --- |
| **Caisse pour le Financement Routier**  **- CFR -**  **Audit Financier du Deuxième Programme National De Routes Rurales (pnrr2)** |
| **Du 01/01/2017 au 31/12/2017**    **Rapport d’audit financier annuel du PNRR 2 2017**  **Août 2018** |

**Liste des abréviations**

|  |  |
| --- | --- |
| AFD | Agence Française de Développement |
| BAD | Banque Africaine de Développement |
| BEI | Banque Européenne d'Investissement |
| BID | Banque Islamique de Développement |
| BIRD | Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement |
| CAC | Commissaire Aux Comptes |
| CFR | Caisse pour le Financement Routier |
| CL | Collectivités locales |
| CPS | Cahier des Prescriptions Spéciales |
| DR | Direction des Routes |
| FADES | Fonds Arabe pour le Développement Economique et Social |
| FSR | Fond Spécial Routier |
| IFAC | International Federation of Accountants |
| ISA | International Standards of Auditing |
| JICA | Japan International Cooperation Agency |
| FKDEA | Fonds Koweitien pour le Développement Economique Arabe |
| OPEP | Organisation des Pays Exportateurs du Pétrol |
| PNRR | Programme National de Routes Rurales |
| TGR | Trésorerie Générale du Royaume |
| UGP | Unité de Gestion des Projets |

**Sommaire**

[Liste des abréviations 2](#_Toc533481725)

[Sommaire 3](#_Toc533481726)

[1 Présentation du PNRR 2, sa consistance et le cadre organisationnel de sa gestion 5](#_Toc533481727)

[1.1 Présentation du PNRR 2 5](#_Toc533481728)

[1.2 Objectifs du PNRR 2 5](#_Toc533481729)

[1.3 Consistance du PNRR 2 6](#_Toc533481730)

[1.4 Cadre organisationnel général de mise en œuvre du PNRR 2 7](#_Toc533481731)

[2 Financement du PNRR 2 9](#_Toc533481732)

[2.1 Emprunts mobilisés par la CFR au 31/12/2017 9](#_Toc533481733)

[2.2 Versements des Collectivités Locales à la CFR pour le compte du PNRR2 10](#_Toc533481734)

[2.3 Dons reçus pour le financement du PNRR2 10](#_Toc533481735)

[3 Objectifs de la mission 11](#_Toc533481736)

[4 Opinion de l’auditeur 12](#_Toc533481737)

[5 Notes sur l’audit financier du PNRR 2 au 31.12.2017 18](#_Toc533481738)

[5.1 Objectifs et périmètre de l’Audit Financier 18](#_Toc533481739)

[5.2 Normes comptables de préparation des situations financières 18](#_Toc533481740)

[5.2.1 Situation financière cumulée du PNRR II 18](#_Toc533481741)

[5.2.2 Situation de trésorerie du PNRR II 20](#_Toc533481742)

[5.2.3 Etat des mouvements de trésorerie PNRR II de l’exercice 20](#_Toc533481743)

[5.2.4 Etat des avoirs en baque par compte bancaire 20](#_Toc533481744)

[5.3 Modalités de sélection des opérations à auditer 21](#_Toc533481745)

[6 Commentaires sur la situation financière du PNRR 2 au 31 décembre 2017 22](#_Toc533481746)

[6.1 Commentaires sur les ressources du PNRR 2 22](#_Toc533481747)

[6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds 22](#_Toc533481748)

[6.1.1.1 Banque Européenne d’Investissement (BEI) 24](#_Toc533481749)

[6.1.1.2 Agence Française de développement (AFD) 28](#_Toc533481750)

[6.1.1.3 Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (International Bank for Reconstruction and Development / BIRD) 31](#_Toc533481751)

[6.1.1.4 Agence Japonaise pour la Coopération Internationale (Japan International Cooperation Agency / JICA) 34](#_Toc533481752)

[6.1.1.5 Fond Koweitien de Développement Economique Arabe (FKDEA) 36](#_Toc533481753)

[6.1.1.6 Fond Arabe pour le Développement Economique et Social (FADES) 38](#_Toc533481754)

[6.1.1.7 Banque Africaine de Développement (BAD) 40](#_Toc533481755)

[6.1.1.8 Fonds de l’OPEC pour le Développement International (OPEC Fund for International Development / OFID) 41](#_Toc533481756)

[6.1.1.9 Banque Islamique de Développement (BID) 43](#_Toc533481757)

[6.1.1.10 Fonds HASSAN II (Ouarzazate) 44](#_Toc533481758)

[6.1.2 Collectivités locales (CL) 46](#_Toc533481759)

[6.1.3 Fonds spécial routier (FSR) (partie PNRR 2) 47](#_Toc533481760)

[6.1.4 Avances sur fonds CFR 50](#_Toc533481761)

[6.1.5 Don de la Communauté Européenne : Facilité d’Investissement pour le Voisinage / FIV 51](#_Toc533481762)

[6.1.6 Don du Gouvernement Italien 51](#_Toc533481763)

[6.1.7 Direction des routes 52](#_Toc533481764)

[6.1.8 Produits financiers 56](#_Toc533481765)

[6.1.9 Révisions des marchés 57](#_Toc533481766)

[6.1.10 Confiscation des cautions et pénalités 57](#_Toc533481767)

[6.1.11 Gains de change 58](#_Toc533481768)

[6.2 Commentaires sur les emplois du PNRR 2 59](#_Toc533481769)

[6.2.1 Travaux des routes -CFR 59](#_Toc533481770)

[6.2.2 Charges d’intérêts 63](#_Toc533481771)

[6.2.3 Commissions de garantie (frais d’émission) 66](#_Toc533481772)

[6.2.4 Remboursement des emprunts 69](#_Toc533481773)

[6.2.5 Avances hors PNRR2 71](#_Toc533481774)

[6.2.6 Perte de change 73](#_Toc533481775)

[7 Commentaires sur la situation de trésorerie du PNRR 2 au 31 décembre 2017 74](#_Toc533481776)

[7.1 Analyse des décaissements 75](#_Toc533481777)

[7.2 Analyse des encaissements 76](#_Toc533481778)

[7.3 Analyse des virements de compte à compte 77](#_Toc533481779)

[7.3.1 Virements de compte à compte survenus en 2017 77](#_Toc533481780)

[7.3.2 Virements de compte à compte survenus en 2016 80](#_Toc533481781)

[7.3.3 Virements de compte à compte survenus en 2015 81](#_Toc533481782)

[7.3.4 Virements de compte à compte survenus en 2014 – Autres comptes 82](#_Toc533481783)

[7.3.5 Virements de compte à compte survenus en 2013 84](#_Toc533481784)

[7.3.6 Virements de compte à compte survenus en 2013 – Autres comptes 85](#_Toc533481785)

[7.3.7 Virements de compte à compte survenus en 2012 87](#_Toc533481786)

[7.3.8 Virements de compte à compte survenus en 2011 89](#_Toc533481787)

[7.3.9 Virements de compte à compte opérés en 2010 91](#_Toc533481788)

[7.3.10 Virements de compte à compte opérés en 2007, 2008 et 2009 93](#_Toc533481789)

[7.3.11 Situation globale par compte TGR des virements de comptes à comptes 95](#_Toc533481790)

[7.4 Comparatif des soldes bancaires et des soldes comptables 96](#_Toc533481791)

[7.5 Réconcilaition entre les montants réalisés et les montants en trésorerie 98](#_Toc533481792)

[8 Constatations 101](#_Toc533481793)

[8.1 Travaux CFR 101](#_Toc533481794)

[8.2 Travaux des Direction des Routes 101](#_Toc533481795)

# Présentation du PNRR 2, sa consistance et le cadre organisationnel de sa gestion

## Présentation du PNRR 2

Le Deuxième Programme National des Routes Rurales (PNRR 2) s’inscrit dans le cadre de la stratégie de développement social et économique du monde rural déployée par le gouvernement marocain en vue de répondre aux besoins en matière de désenclavement du monde rural.

Le PNRR2 a été lancé en 2005 pour la réalisation de 15 560 Km avec un rythme objectif de réalisation de 1 500 Km/an au lieu de 1000 Km/an fixé dans le cadre du PNRR1.

La maîtrise d’ouvrage du PNRR2 est assurée par la Direction des Routes pour la partie du programme financée par le Budget Général / Fonds spécial routier (FSR), et par la CFR pour la partie financée par les bailleurs de fonds et les collectivités locales.

Par ailleurs, la Direction des Routes assure la maitrise d’ouvrage déléguée pour le compte de la CFR au titre de la partie financée par les bailleurs de fonds et les collectivités locales.

## Objectifs du PNRR 2

Le PNRR2 vise à atteindre les principaux objectifs suivants :

* Augmenter le taux d’accessibilité de la population rurale de 54 % en 2005 à 80 % à l’achèvement du programme par la réalisation de 15 560 KM de routes rurales ;
* Réduire la disparité entre provinces en matière d’accessibilité par route ;
* Désenclaver 3 millions d’habitants.

**Evolution du taux d’accessibilité**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Année** |  | **Taux d'accessibilité** |
| 2005 |  | 54% |
| 2008 |  | 65% |
| 2009 |  | 67% |
| 2010 |  | 70% |
| 2011 |  | 73% |
| 2012 |  | 74% |
| 2013 |  | 77% |
| 2014 |  | 78% |
| 2015 |  | 79% |
| 2016 |  | 79,3% |
| 2017 |  | 79,3% |

*Source : Rapport d’achèvement du PNRR 2 (juin 2017)*

## Consistance du PNRR 2 [[1]](#footnote-1)

La répartition des opérations du PNRR2 se présente comme suit :

**Répartition des opérations du PNRR2 par nature de travaux**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Nature des travaux** | **Nombre d'opération** | **Km** | **% (en linéaire)** |
|  |  |  |  |
| Construction | 657 | 9 742 | 63% |
| Aménagement | 401 | 5 818 | 37% |
|  |  |  |  |
| **Total** | **1 058** | **15 560** | **100%** |

**Répartition des opérations du PNRR2 par catégorie de routes**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Types de routes** | **Nombre d'opération** | **Km** | **%** |
|  |  |  |  |
| Routes Nationales | 14 | 573 | 4% |
| Routes Régionales | 18 | 487 | 3% |
| Routes Provinciales | 450 | 7 692 | 49% |
| Routes non classées | 576 | 6 808 | 44% |
|  |  |  |  |
| **Total** | **1 058** | **15 560** | **100%** |

A fin décembre 2017, la situation d’achèvement du PNRR2 se présentait comme suit :

* Toutes les études relatives aux 1.058 opérations d’une longueur totale de 15.560 km inscrites au PNRR2 ont été lancées.
* Le montant total des marchés approuvés a atteint 13.350 millions de dirhams pour la partie financé par la CFR.
* Les travaux concernant 15.030 km de routes (96,6% du PNRR2) ont été lancés.
* Un réseau de 13.400 km de routes rurales (86% du programme) a déjà été mis en service.
* L’avancement global des travaux à fin 2017 exprimé en EKR (Equivalent Kilomètre Réalisé) a atteint 13.438 km soit 87% du programme.
* Les décaissements effectués auprès des différents bailleurs de fonds participant au PNRR2 s’élèvent à 9.271 millions de dirhams soit 98% du montant des emprunts mobilisés.
* Dans le cadre de leur participation au PNRR2, les collectivités locales ont versé, jusqu’à fin décembre 2017, un montant de 1 534 millions de dirhams.
* L’achèvement du PNRR-2 nécessite :
* La construction du corps de chaussée pour les opérations qui ont fait l’objet d’un aménagement progressif comme une première étape de la construction (734 km pour un coût estimé à 453,4 MDH).
* L’achèvement des travaux des marchés résiliés pour un coût estimé à 294 MDH.
* Le reste qui n’a pas été lancé pour la composante A est de 420 km (41 opérations) estimés à 429 MDH. Ces opérations seront reportées dans le nouveau programme de pistes rurales en préparation (proposition émise lors du conseil d’administration de la CFR tenu le 29 juin 2016).

## Cadre organisationnel général de mise en œuvre du PNRR 2

Le cadre organisationnel général de mise en œuvre du PNRR2 peut être schématisé comme suit :

Fond Spécial Routier-FSR

Budget Général

Bailleurs de fonds

Collectivités Locales (1)

CFR

Maître d’ouvrage

Financement des Investissements du PNRR 2

Unité de Gestion du Projet UGP(2)

DR

Maître d’ouvrage délégué

Financement des Investissements du PNRR 2

AT (3)

Financement des prêts contractés

DR Maître d’ouvrage

DRETL/DPETL

Maitre d’œuvre

Graphique 3 : Cadre de mise en œuvre du PNRR 2

1. Conventions Cadres et Spécifiques
2. Division de la DR
3. AT : Assistance Technique

Le cadre organisationnel a été défini sur la base de la convention conclue entre l’Etat et la CFR le 22 août 2005.

L’Etat est représenté par le Ministère de l’Equipement, du Transport et de la logistique (METL) et le Ministère de l’Economie et des Finances (MEF). La convention entre l’Etat et la CFR a pour objectif de fixer les responsabilités et attributions ainsi que le périmètre d’intervention de chaque partie dans le cadre de la réalisation du PNRR2.

Parallèlement à cette convention, d’autres conventions ont été signées avec les collectivités locales dont :

* 16 conventions cadres avec les Conseils Régionaux,
* 59 conventions spécifiques avec les Conseils Provinciaux et les communes rurales concernée.

Par ailleurs, la création et le fonctionnement de la CFR sont régis par les textes suivants :

* La Loi n°57-03 relative à la création de la Caisse pour le Financement Routier,
* Le Décret n°2-03-702 du 4 mai 2004 pris pour l’application de la loi n°57-03 portant création de la Caisse pour le Financement Routier,
* La décision du 05 mai 2005 du Ministère de l’Economie et des Finances (MEF) concernant les seuils d’application du visa préalable du contrôleur de l’Etat concernant les marchés, contrat convention, acquisition immobilière et les subventions et dons,
* Le statut régissant le personnel de la CFR du 07 septembre 2006,
* L’arrêté du 25 avril 2005 portant organisation financière et comptable de la CFR,
* La convention du 22 aout 2005 entre l’Etat et la CFR relative à la réalisation des routes rurales dans le cadre du PNRR2.
* La nouvelle convention Etat-CFR signée en juillet 2015.

# Financement du PNRR 2

## Emprunts mobilisés par la CFR au 31/12/2017

Le financement du PNRR 2 a été essentiellement constitué d’emprunts auprès des bailleurs de fonds totalisant un montant global cumulé à fin 2017 de 9 402 MMAD. La situation cumulée au 31.12.2017 des emprunts contractés par la CFR pour le financement du PNRR 2 est détaillée par bailleur de fonds et par exercice comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs de Fonds** |  | **Année de signature de l'accord de prêt** | **Montant du prêt (en devises)** | **Montant du prêt (MMAD)** |
|  |  |  |  |  |
| Banque Européenne d'Investissement |  | 2005 | 60 M Euro | 672 |
| Agence Française de Développement |  | 2005 | 50 M Euro | 561 |
| Fonds HASSAN II pour le Développement Economique et Social |  | 2005 | 100 M MAD | 100 |
| **Total montants des prêts 2005** |  |  |  | **1 333** |
| Banque Mondiale |  | 2006 | 50 M Euro | 558 |
| **Total montants des prêts 2006** |  |  |  | **558** |
| Fonds Arabe pour le Développement Economique et Social |  | 2007 | 15 M Dinars Koweitiens | 432 |
| Fonds de l'OPEP pour le Développement Economique et Social |  | 2007 | 25 M $ US | 202 |
| Banque Africaine de Développement |  | 2007 | 45 M Euro | 503 |
| Fonds Koweitien pour le Développement Economique Arabe |  | 2007 | 15 M Dinars Koweitiens | 427 |
| **Total montants des prêts 2007** |  |  |  | **1 564** |
| Agence Japonaise pour la Coopération Internationale |  | 2008 | 8439 M Yens | 768 |
| Banque Européenne d'Investissement (deuxième prêt) |  | 2008 | 60 M Euro | 675 |
| **Total montants des prêts 2008** |  |  |  | **1 443** |
| Agence Française de Développement (deuxième prêt) |  | 2009 | 60 M Euro | 673 |
| **Total montants des prêts 2009** |  |  |  | **673** |
| Banque Mondiale (Deuxième prêt) |  | 2010 | 60 M Euro | 669 |
| **Total montants des prêts 2010** |  |  |  | **669** |
| Agence Japonaise pour la Coopération Internationale (deuxième prêt) |  | 2011 | 5981 M Yens | 549 |
| Agence Française pour le Développement (troisième prêt) |  | 2011 | 60 M Euro | 661 |
| **Total montants des prêts 2011** |  |  |  | **1 210** |
| Banque Européenne d'Investissement (Troisième prêt) |  | 2012 | 100 M Euro | 1 104 |
| **Total montants des prêts 2012** |  |  |  | **1 104** |
| Banque Islamique de Développement |  | 2013 | 11,06 M USD | 95 |
| **Total montants des prêts 2013** |  |  |  | **95** |
| Banque Mondiale (Troisième prêt) |  | 2014 | 70 M Euro | 754 |
| **Total montants des prêts 2014** |  |  |  | **754** |
|  |  |  |  |  |
| **TOTAL** |  |  |  | **9 402** |

## Versements des Collectivités Locales à la CFR pour le compte du PNRR2

En plus des emprunts contractés auprès des bailleurs de fonds, le PNRR2 a été financé également par une contribution des Collectivités Locales dont les versements totalisent un montant cumulé au 31/12/2017 de 1 534 MMAD.

## Dons reçus pour le financement du PNRR2

Les dons octroyés à la CFR au 31/12/2017 pour le financement du PNRR2 sont au nombre de deux et se présentent comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Organismes** |  | **Année de signature de la convention de financement** | **Montant du don (en devises)** | **Montant du don (MMAD)** | |
|  |  |  |  |  |  |
| Commission des Communautés Européennes (Facilité d'Investissement du Voisinage) |  | 2008 | 9,8 MEuro | 109 | |
| Don Italien |  | 2009 | 10 MEuro | 113 | |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total montants des dons** |  |  |  | **222** | |

# Objectifs de la mission

La finalité de la mission, telle que décrite dans les termes de références, s’articule autour des axes suivants :

* Certifier aux bailleurs de fonds du PNRR2 la bonne utilisation des fonds octroyés en conformité avec l’objet du programme et l’objet de leur financement spécifique,
* Évaluer la mise en œuvre du PNRR 2 sur les plans de :
  + L’efficience : utilisation optimum des moyens mobilisés pour réaliser ce programme et atteindre les objectifs fixés. L’analyse du rapport entre les coûts des moyens mobilisés, l'organisation adoptée, les actions menées et les résultats obtenus (efficience - coût), ainsi qu'une appréciation globale de sa mise en œuvre sera effectuée : organisation (organigramme, procédures, système de reportings, rythme et méthode des séquences de "bilan/définition"), ressources humaines, gestion et organisation de la gestion, méthodes d’action, outils de suivi, évaluation, relations extérieures…,
  + L’efficacité : conformité des réalisations par rapport aux prévisions et aux attentes initiales. Une comparaison entre les prévisions et les réalisations sera effectuée. La qualité des résultats sera évaluée et s’appréciera non seulement au regard des prévisions opérationnelles, mais aussi de la logique globale du PNRR2,
  + L’impact du programme : mesure des effets des réalisations du PNRR2 sur l'accessibilité. Evaluation des changements directement ou indirectement induits par ces réalisations,
* Proposer des recommandations pour améliorer la mise en œuvre du PNRR2.

Ainsi, les objectifs alloués à cette mission sont de :

* Assurer le suivi financier et régulier du PNRR2,
* Assurer la conformité de l’utilisation des fonds inhérents au PNRR2,
* Vérifier la validité des indicateurs d’objectifs et évaluer leur niveau de réalisation.
* Evaluer et apprécier le système de contrôle interne, notamment :
  + la conformité et la bonne application des procédures relatives à la passation et à la gestion des marchés,
  + les systèmes d’information financiers, de suivi d’évaluation et de reportings.

# Opinion de l’auditeur

**A** **Monsieur le Directeur de la**

**Caisse pour le Financement Routier (CFR)**

**Rapport des auditeurs externes**

**Du démarrage du PNRR 2 au 31 décembre 2017**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par la Caisse pour le Financement Routier, nous avons effectué l’audit de la situation financière et de la situation de trésorerie du PNRR2, relatives à la période allant du début du PNRR2 jusqu’à la clôture de l’exercice 2017. Ces situations font ressortir un excédent des ressources sur les emplois d’un montant de 238 265 654 dirhams et un solde de trésorerie au 31 décembre 2017 de 534.765.461 dirhams.

**Responsabilité de la Direction**

La Direction est responsable de l’établissement et de la présentation sincère de ces situations financières découlant d’enregistrements comptables conformes aux référentiels comptables 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 dites situations financières 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 situations financières 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 situations financières 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 situations financières. Le choix des procédures relève du jugement de l’auditeur, de même que l’évaluation du risque que les situations financières 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 situations financières 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 situations financières de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Opinion sur l’utilisation des fonds**

Nous avons effectué un audit des fonds utilisés dans l’exécution du PNRR 2 dont le montant des engagements pour la partie financée par la CFR cumulés au 31 décembre 2017 est de 12.034.627.522 MAD pour un montant de paiements cumulés au 31 décembre 2017 de 11.414.052.334 MAD.

A notre avis, les fonds reçus par la CFR au titre du PNRR 2 couverts par le présent audit, ont été utilisés conformément à la base juridique contractuelle signée avec les bailleurs de fonds suivants : AFD, BAD, BEI, BIRD, FADES, FKDEA, Fonds Hassan II, JICA, Union Européenne, Gouvernement Italien, BID et OFID.

**Opinion sur les relevés de dépenses présentés à l’appui des demandes de retrait**

Nous avons vérifié les relevés des dépenses présentés à l’appui des demandes de retrait en 2017. Nos travaux effectués par voie d’échantillonnage n’ont pas relevé d’anomalies significatives concernant l’admissibilité des dépenses au regard des accords de financement conclus avec les bailleurs de fonds.

**Opinion sur les situations financières du PNRR 2**

Nous certifions que les situations citées au premier paragraphe, ci-dessus, sont régulières et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle des opérations et de l’excédent de la période écoulée du PNRR 2 ainsi que de la situation de la trésorerie au 31 décembre 2017.

**Observation**

Notre rapport d’audit annuel du PNRR II au titre de l’exercice 2016 fait part d’une insuffisance constatée en matière de déploiement et d’intégration du système d’information dédié à la gestion des données relatives aux marchés du PNRR II financés par le Budget Général / Fonds Spécial Routier.

Cette insuffisance est toujours d’actualité en 2017, bien que, d’après l’Unité de Gestion des Projets (UGP), l’intégration du système d’information ait été finalisée, En effet, nos contrôles ont été effectués sur des données financières non extraites directement du nouveau système d’information. Cette situation aurait une incidence sur l’exhaustivité des informations relatives aux paiements émis par marché financés par le Budget Général et le FSR.

**Rabat, le 31 aout 2018**

**Horwath Maroc Audit**

**Adib BENBRAHIM**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **SITUATION FINANCIERE ET DE TRESORERIE DU PNRR 2** | | | | | | |
| **SITUATION FINANCIERE CUMULEE DU PNRR 2 au 31 DECEMBRE 2017 AVEC CHIFFRES** | | | | | | |
| **COMPARATIFS AU 31 DECEMBRE 2016** | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Libellé** | **Notes** | **Au 31 décembre 2017** | |  | **Au 31 décembre 2016** | |
| **Contracté (\*)** | **Réalisé (\*\*)** |  | **Contracté (\*)** | **Réalisé (\*\*)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **RESSOURCES** |  |  |  |  |  |  |
| **1. CFR** |  | **18 059 876 534** | **17 409 749 079** |  |  | **16 145 868 237** |
| Bailleurs de fonds | 6.1.1 | 9 296 790 166 | 9 344 648 574 |  | 9 296 790 166 | 9 137 253 028 |
| Collectivités locales | 6.1.2 | 2 231 713 031 | 1 533 677 169 |  | 2 437 589 295 | 1 496 473 530 |
| Avances sur fonds CFR | 6.1.4 | 1 052 500 000 | 1 052 500 000 |  | 611 000 000 | 611 000 000 |
| Don CCE (Facilité d'Investissement du Voisinage-FIV) | 6.1.5 | 108 660 545 | 108 660 545 |  | 108 660 545 | 108 660 545 |
| Don Ministère des Finances (Don Italien) | 6.1.6 | 113 076 259 | 113 076 259 |  | 113 076 259 | 113 076 259 |
| FSR64 | 6.1.3 | 5 257 136 533 | 5 257 186 533 |  | 4 679 354 875 | 4 679 404 875 |
| **2. DR** |  | **2 952 805 875** | **2 952 805 875** |  | **2 949 982 641** | **2 949 982 641** |
| Financement DR | 6.1.7 | 2 952 805 875 | 2 952 805 875 |  | 2 949 982 641 | 2 949 982 641 |
| **3. AUTRES** |  |  | **181 079 436** |  |  | **172 534 785** |
| Produits Financiers courus | 6.1.8 | - | 149 826 610 |  | - | 143 056 356 |
| Régul. Commissions bancaires |  | - | 162 713 |  | - | 162 713 |
| Révisions des marchés | 6.1.9 | - | 3 756 471 |  | - | 3 756 471 |
| Confiscation - cautions | 6.1.10 | - | 11 402 141 |  | - | 10 149 869 |
| Gains de changes réalisés | 6.1.11 | - | 15 931 501 |  | - | 15 409 376 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Total des ressources (A)** |  |  | **20 543 634 391** |  |  | **19 268 385 662** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **EMPLOIS** |  |  |  |  |  |  |
| **1. CFR** | **6.2.1** | **11 879 178 315** | **12 034 627 522** |  | **11 869 917 160** | **11 263 853 524** |
| Travaux de routes - CFR |  | - | 10 683 124 831 |  | - | 10 230 292 995 |
| Travaux de routes - CL |  | - | 1 351 502 691 |  | - | 1 033 560 529 |
| **2. DR** | **6.1.7** | **2 952 805 875** | **2 952 805 875** |  | **2 949 982 641** | **2 949 982 641** |
| Travaux de routes - DR |  | 2 952 805 875 | 2 952 805 875 |  | 2 949 982 641 | 2 949 982 641 |
| **3. AUTRES** |  |  | **5 317 935 340** |  |  | **3 810 543 367** |
| Intérêts financiers | 6.2.2 | 1 385 679 020 | 1 385 679 020 |  | 1 258 548 911 | 1 258 548 911 |
| Remboursement avances sur compte dépôt CFR | 6.1.4 | 985 000 000 | 985 000 000 |  | 393 000 000 | 393 000 000 |
| Frais d'émission d'emprunt | 6.2.3 | 241 642 992 | 241 642 992 |  | 241 642 992 | 241 642 992 |
| Remboursement emprunts | 6.2.4 | 1 757 914 030 | 1 995 997 953 |  | 1 374 355 437 | 1 374 355 437 |
| Avances /comptes Hors PNRR II | 6.2.5 | 554 512 924 | 554 512 924 |  | 507 635 192 | 507 635 192 |
| Commission bancaire |  | - | 46 151 |  | - | 356 629 |
| Reste à restituer virement compte à compte |  | - | 402 780 |  | - | 368 501 |
| Prestation audit technique |  | - | 368 501 |  | - | - |
| Virement confiscations sur compte CFR-CMC |  | - | 99 900 |  | - | - |
| Virement des produits fin. sur compte CFR |  | - | 8 852 668 |  | - | - |
| Restitution du virement versé à tort par la commune AIT OUALLAL |  | - | 108 438 184 |  | - | - |
| Pertes de changes | 6.2.6 | - | 36 894 267 |  | - | 34 635 705 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Total des emplois (B)** |  |  | **20 305 368 737** |  |  | **18 024 379 532** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Excédent (A) - (B)** |  |  | **238 265 654** |  |  | **1 244 006 131** |

(\*) Pour les ressources, il s’agit des montants des prêts, des montants requis aux collectivités et des montants à recevoir du Fonds Spécial Routier. Les emplois correspondent aux montants des marchés approuvés.

(\*\*) Pour les ressources, il s’agit des montants encaissés ou acquis. Pour les emplois, il s’agit des décomptes reçus ou des dépenses engagées.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **SITUATION DE TRESORERIE DU PNRR 2 AU 31 DECEMBRE 2017 AVEC CHIFFRES COMPARATIFS AU 31 DECEMBRE 2016** | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | | |  | |
| **Libellé** | **Notes** | **Au 31 décembre 2017** | | |  | **Au 31 décembre 2016** | | | | |
| **Réalisé** | **Réalisé non encaissé/décaissé** | **Trésorerie** |  | **Réalisé** | | **Réalisé non encaissé/décaissé** | **Trésorerie** | |
| **RESSOURCES** |  |  |  |  |  |  | |  |  | |
| **1. CFR** |  | **17 409 749 079** |  | **16 160 653 061** |  | **16 145 868 237** | |  | **14 897 393 468** | |
| Bailleurs de fonds | 6.1.1 | 9 344 648 574 | 73 727 696 | 9 270 920 878 |  | 9 137 253 028 | | 11 436 571 | 9 125 816 458 | |
| Collectivités locales | 6.1.2 | 1 533 677 169 | - | 1 533 677 169 |  | 1 496 473 530 | | - | 1 496 473 530 | |
| Avances sur fonds CFR | 6.1.4 | 1 052 500 000 | - | 1 052 500 000 |  | 611 000 000 | | - | 611 000 000 | |
| Don CCE (Facilité d'Investissement du Voisinage-FIV) | 6.1.5 | 108 660 545 | - | 108 660 545 |  | 108 660 545 | | - | 108 660 545 | |
| Don Ministère des Finances (Don Italien) | 6.1.6 | 113 076 259 | - | 113 076 259 |  | 113 076 259 | | - | 113 076 259 | |
| FSR | 6.1.3 | 5 257 186 533 | 1 175 318 322 | 4 081 818 211 |  | 4 679 404 875 | | 1 237 038 198 | 3 442 366 677 | |
| **2. DR** |  | **2 952 805 875** |  | **2 781 728 579** |  | **2 949 982 641** | |  | **2 706 270 124** | |
| Financement DR | 6.1.7 | 2 952 805 875 | 171 077 297 | 2 781 728 579 |  | 2 949 982 641 | | 243 712 517 | 2 706 270 124 | |
| **3. AUTRES** |  | **181 079 436** |  | **139 877 040** |  | **172 534 785** | |  | **122 054 202** | |
| Produits Financiers courus | 6.1.8 | 149 826 610 | 31 270 895 | 118 555 715 |  | 143 056 356 | | 35 071 206 | 107 985 150 | |
| Régul. Commissions bancaires |  | 162 713 | - | 162 713 |  | 162 713 | | - | 162 713 | |
| Révisions des marchés | 6.1.9 | 3 756 471 | - | 3 756 471 |  | 3 756 471 | | - | 3 756 471 | |
| Confiscation - cautions | 6.1.10 | 11 402 141 | - | 11 402 141 |  | 10 149 869 | | - | 10 149 868 | |
| Gain de changes réalisés | 6.1.11 | 15 931 501 | - | 6 000 000 |  | 15 409 376 | | - |  | |
| **Total des ressources (A)** |  | **20 543 634 391** | **-** | **19 082 258 680** |  | **19 268 385 662** | | **-** | **17 725 717 795** | |
| **EMPLOIS** |  |  |  |  |  |  | |  |  | |
| **1. CFR** | **6.2.1** | **12 034 627 522** | **620 575 188** | **11 414 052 334** |  | **11 263 853 524** | | **224 363 547** | **11 039 489 977** | |
| Travaux de routes - CFR |  | 10 683 124 831 | 407 818 446 | 10 275 306 385 |  | 10 230 292 995 | | 89 285 854 | 10 141 007 142 | |
| Travaux de routes - CL |  | 1 351 502 691 | 212 756 741 | 1 138 745 949 |  | 1 033 560 529 | | 135 077 693 | 898 482 836 | |
| **2. DR** | **6.1.7** | **2 952 805 875** | **171 077 297** | **2 781 728 579** |  | **2 949 982 641** | | **243 712 517** | **2 706 270 124** | |
| Travaux de routes - DR |  | 2 952 805 875 | 171 077 297 | 2 781 728 579 |  | 2 949 982 641 | | 243 712 517 | 2 706 270 124 | |
| **3. AUTRES** |  | **5 317 935 340** | **-** | **4 351 712 306** |  | **3 810 543 367** | | **-** | **3 059 660 017** | |
| Intérêts financiers | 6.2.2 | 1 385 679 020 | - | 895 492 492 |  | 1 258 548 911 | | - | 765 809 983 | |
| Remboursement avances sur compte dépôt CFR | 6.1.4 | 985 000 000 | - | 985 000 000 |  | 393 000 000 | | - | 393 000 000 | |
| Frais d'émission d'emprunt | 6.2.3 | 241 642 992 | - | 39 130 416 |  | 241 642 992 | | - | 39 130 416 | |
| Remboursement emprunts | 6.2.4 | 1 995 997 953 | - | 1 757 914 028 |  | 1 374 355 437 | | - | 1 353 358 883 | |
| Avances /comptes Hors PNRR II | 6.2.5 | 554 512 924 | - | 554 512 924 |  | 507 635 192 | | - | 507 635 192 | |
| Commission bancaire |  | 46 151 | - | 402 780 |  | 356 629 | | - | 356 629 | |
| Reste à restituer virement compte à compte |  | 402 780 | - | 368 501 |  | 368 501 | | - | 368 501 | |
| Prestation audit technique |  | 368 501 | - | 99 900 |  | - | | - | - | |
| Virement confiscations sur compte CFR-CMC |  | 99 900 | - | 8 852 668 |  | - | | - | - | |
| Virement des produits fin; sur compte CFR Développement |  | 8 852 668 | - | 108 438 184 |  | - | | - | - | |
| Restitution du virt versé à tort par la commune AITOUALLAL |  | 108 438 184 | - | 1 500 000 |  | - | | - | - | |
| Pertes de changes | 6.2.6 | 36 894 267 | - | 413 |  | 34 635 705 | | - | 413 | |
| **Total des emplois (B)** |  | **20 305 368 737** | **620 575 188** | **18 547 493 219** |  | **18 024 379 532** | | **224 363 547** | **16 805 420 118** | |
| **Excédent (A) - (B)** |  | **238 265 654** |  | **534 765 461** |  | **1 244 006 131** | |  | **920 297 676** | |

(1) Les charges d’intérêts financiers sur les emprunts, les frais d’émission d’emprunt et les remboursements des emprunts ont été supportés par le compte bancaire de la CFR « Dépôt CFR » jusqu’au mois de mai 2012.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **E DETAIL DES MOUVEMENTS DE TRESORERIE PNRR 2 DE L'EXERCICE 2017** | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
| **Libellé** |  |  | **Solde au 31 décembre 2017** | **Variation exercice 2017** | **Solde au 31 décembre 2016** |
|  |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
| **RESSOURCES** |  |  |  |  |  |
| **1. CFR** |  |  | **16 160 653 061** | **1 263 259 593** | **14 897 393 468** |
| Bailleurs de fonds |  |  | 9 270 920 878 | 145 104 421 | 9 125 816 458 |
| Collectivités locales |  |  | 1 533 677 169 | 37 203 639 | 1 496 473 530 |
| Avances sur fonds CFR |  |  | 1 052 500 000 | 441 500 000 | 611 000 000 |
| Don CCE (Facilité d'Investissement du Voisinage-FIV) |  |  | 108 660 545 | - | 108 660 545 |
| Don Ministère des Finances (Don Italien) |  |  | 113 076 259 | - | 113 076 259 |
| FSR |  |  | 4 081 818 211 | 639 451 534 | 3 442 366 677 |
| **2. DR** |  |  |  | **- 2 706 270 124** | **2 706 270 124** |
| Financement DR |  |  | 2 781 728 579 | 75 458 454 | 2 706 270 124 |
| **3. AUTRES** |  |  | **139 877 040** | **17 822 838** | **122 054 202** |
| Produits Financiers courus |  |  | 118 555 715 | 10 570 565 | 107 985 150 |
| Régul. Commissions bancaires |  |  | 162 713 | - | 162 713 |
| Révisions des marchés |  |  | 3 756 471 | - | 3 756 471 |
| Confiscaion - cautions |  |  | 11 402 141 | 1 252 273 | 10 149 868 |
| Programme Partenariat à restituer |  |  | 6 000 000 | 6 000 000 |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total des ressources (A)** |  |  | **16 300 530 101** | **- 1 425 187 693** | **17 725 717 795** |
|  |  |  |  |  |  |
| **EMPLOIS** |  |  |  | **-** |  |
| **1. CFR** |  |  | **11 414 052 334** | **374 562 357** | **11 039 489 977** |
| Travaux de routes - CFR |  |  | 10 275 306 385 | 134 299 244 | 10 141 007 142 |
| Travaux de routes - CL |  |  | 1 138 745 949 | 240 263 114 | 898 482 836 |
| **2. DR** |  |  |  | **- 2 706 270 124** | **2 706 270 124** |
| Travaux de routes - DR |  |  | 2 781 728 579 | 75 458 454 | 2 706 270 124 |
| **3. AUTRES** |  |  | **4 351 712 306** | **1 292 052 289** | **3 059 660 017** |
| Intérêts financiers |  |  | 895 492 492 | 129 682 509 | 765 809 983 |
| Remboursement avances sur compte dépôt CFR |  |  | 985 000 000 | 592 000 000 | 393 000 000 |
| Frais d'émission d'emprunt |  |  | 39 130 416 | - | 39 130 416 |
| Remboursement emprunts |  |  | 1 757 914 028 | 404 555 145 | 1 353 358 883 |
| Avances /comptes Hors PNRR II |  |  | 554 512 924 | 46 877 732 | 507 635 192 |
| Commission bancaire |  |  | 402 780 | 46 151 | 356 629 |
| Reste à restituer virement compte à compte |  |  | 368 501 | - | 368 501 |
| Prestation audit technique |  |  | 99 900 | 99 900 | - |
| Virement confiscations sur compte CFR-CMC |  |  | 8 852 668 | 8 852 668 | - |
| Virement des produits financiers sur compte CFR Développement |  |  | 108 438 184 | 108 438 184 | - |
| Restitution du virement versé à tort par la commune AIT OUALLAL |  |  | 1 500 000 | 1 500 000 | - |
| Pertes de changes |  |  | 413 | - | 413 |
|  |  |  |  | - |  |
| **Total des emplois (B)** |  |  | **15 765 764 641** | **- 1 039 655 478** | **16 805 420 118** |
|  |  |  |  | - |  |
| **Excédent (A) - (B)** |  |  | **534 765 461** | **- 385 532 215** | **920 297 676** |

**ETAT DES AVOIRS EN BANQUE PAR COMPTE BANCAIRE**

**SOLDE COMPTABLES AU 31 DECEMBRE 2017 ET 2016**

**CFR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Comptes Bancaires** |  | **Solde au 31 Décembre** | |
|  | **2017** | **2016** |
|  |  |  |  |
| TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALES N° 40485 |  | 222 995 374 | 107 503 539 |
| TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 |  | 2 734 849 | 2 734 849 |
| TGR COMPTE BEI N° 5045 |  | 206 472 | 20 590 859 |
| TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 |  | - | 16 |
| TGR COMPTE FADES N°5105 |  | 728 986 | 4 803 291 |
| TGR COMPTE OFID N°5106 |  | 83 217 | 8 285 960 |
| TGR COMPTE FKDEA N°5131 |  | 455 355 | 45 288 371 |
| TGR COMPTE BAD N° 5130 |  | 91 216 | 7 318 801 |
| TGR COMPTE JICA N° 5149 |  | 3 114 | 21 272 |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 |  | 16 489 847 | 2 511 863 |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 |  | 27 | 2 735 |
| TGR COMPTE PRODUITS FINANCIERS JICA N° 5198 |  | 47 231 | 4 521 735 |
| TGR COMPTE AFD 2 N° 7000408 |  | 36 167 | 3 540 922 |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N°5180 |  | 4 441 538 | 4 441 538 |
| TGR COMPTE JICA 2 N°7007001 |  | 15 215 604 | 5 122 303 |
| TGR COMPTE BIRD2 N°7004993 |  | 13 430 027 | 12 992 659 |
| TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 |  | 96 354 386 | 38 063 696 |
| TGR COMPTE AFD3 N°7007844 |  | 1 507 830 | 66 958 261 |
| TGR COMPTE BEI3 N°7008461 |  | 142 629 377 | 509 489 369 |
| TGR- COMPTE PDT FIN JICA2 N° 7007843 |  | 67 320 | 6 714 348 |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 |  | 16 304 015 | 61 304 015 |
| TGR COMPTE BID N°7012456 |  | 169 340 | 1 363 897 |
| TGR COMPTE AFD N° 5058 |  | 0 | 3 |
| TGR COMPTE BIRD3 N°7014787 |  | 774 168 | 6 723 374 |
| TGR COMPTE DON ITALIEN 7002397 |  | - | - |
| TGR COMPTE BIRD N° 5090 |  | - | - |
|  |  |  |  |
| **Solde comptable au 31 décembre** |  | **534 765 460** | **920 297 676** |

# Notes sur l’audit financier du PNRR 2 au 31.12.2017

## Objectifs et périmètre de l’Audit Financier

La mission relative à l’audit financier consiste à mener les travaux d’audit et les tests de conrôle en vue de :

* formuler une opinion professionnelle sur les situations financières du programme (PNRR2) qui doivent refléter l’image fidèle des transactions financières et des soldes liés à l’exécution du programme ;
* s’assurer que les dépenses ont été employées aux fins pour lesquelles elles étaient prévues.

Notre audit a été mené selon les normes de la profession au Maroc qui sont conformes aux normes ISA.

## Normes comptables de préparation des situations financières

Les Situations Financières du PNRR II, objet de notre audit, ont été élaborés sur la base d’informations comptables et extracomptables émanent de la CFR et de la Direction des Routes (DR). La présentation des états de synthèse du programme est conforme aux exigences des termes de références du marché d’audit dudit programme.

Les situations financières du programme, basés sur les états d’exécution budgétaires et les états de synthèse de la comptabilité générale, tels que prévus par la réglementation en vigueur, incluent aussi bien la part de la CFR que celle de la DR. Ces Situations financières comprennent :

### Situation financière cumulée du PNRR II

Cet état met en évidence les informations financières du programme depuis son commencement jusqu’à la fin de l’exercice actuel comparé aux données cumulées à la fin de l’exercice précédent en décrivant les ressources dont le programme a disposé et les emplois réalisés.

Il s'agit des :

* Ressources de financement qui comprennent principalement :
* Emprunts pour le financement des opérations du PNRR2
* Participation des Collectivités Locales
* Avances sur les fonds CFR
* Don de la communauté Européenne à travers la Facilité d’Investissement pour le Voisinage
* Don du Gouvernement Italien reçus à travers le Ministère de l’Economie et des Finances
* Fonds reçus sur le Fonds Spécial Routier (budget de l’Etat)
* Financement des travaux sur le Budget de l’Etat (BG) et le FSR DR
* Produits financiers
* Emplois financiers qui comprennent principalement :
* Travaux des routes – CFR
* Travaux de routes – Direction des Routes
* Intérêts financiers
* Frais d'émission d'emprunt
* Remboursement des emprunts

La situation financière du Programme comprend deux volets :

* Les montants contractés : Pour les ressources, il s’agit des montants des prêts, des montants requis aux collectivités et des montants à recevoir du Fonds Spécial Routier. Les emplois correspondent aux montants des marchés approuvés.
* Les montants réalisés : il s’agit des ressources, dont les montants ont été encaissés ou acquis. Pour les emplois, il s’agit du montant des décomptes reçus ou des dépenses engagées.

Les méthodes d’évaluation et normes comptables utilisées pour les montants contractés et réalisés sont comme suit :

| **Normes Comptables Utilisées** |  | **Contracté** |  | **Réalisé** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **RESSOURCES** |  |  |  |  |
| **1. CFR** |  |  |  |  |
| Bailleurs de fonds |  | Montants des emprunts contractés avec les bailleurs de fonds. |  | Montant total des tirages reçus. |
| Collectivités locales |  | Montants requis aux Collectivités Locales |  | Montant des avances reçues des Collectivités Locales |
| Avances sur fonds CFR |  | Montant des avances reçues sur les fonds CFR |  | Montant des avances reçues sur les fonds CFR |
| Don CCE (Facilité d'Investissement du Voisinage - FIV) |  | Montant du don contracté. |  | Montant du don contracté. |
| Don Ministère des Finances (Don Italien) |  | Montant du don contracté. |  | Montant du don contracté. |
| FSR |  | Montant budgétisé sur fonds spécial routier en faveur du PNRR II |  |  |
| **2. DR** |  |  |  |  |
| Financement DR |  | Montant financement du BG/FSR équivalent au montant des décomptes reçus ou des dépenses engagées. |  | Montant financement du BG/FSR équivalent au montant des décomptes reçus ou des dépenses engagées. |
| **3. AUTRES** |  |  |  |  |
| Produits financiers courus |  |  |  | Montants des intérêts et produits tirés des comptes en banque. |
| Régul. Commissions bancaires |  |  |  | Montant des régularisations sur commissions bancaires. |
| Révisions des marchés |  |  |  | Montant des reçues sur les révisions définitives des marchés |
| Confiscation – cautions et pénalités |  |  |  | Montant des cautions confisquées |
| Gains de changes réalisés |  |  |  | Gains de change définitifs acquis par le programme |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Normes Comptables Utilisées** |  | **Contracté** |  | **Réalisé** | |
|  |  |  |  |  | |
| **EMPLOIS** |  |  |  |  | |
| **1. CFR** |  |  |  |  | |
| Travaux de routes - CFR |  | Montants des marchés approuvés |  | Montants des marchés ou des dépenses engagées. | |
| Travaux de routes - CL |  | Montants des marchés approuvés |  | Montants des marchés ou des dépenses engagées. | |
| **2. DR** |  |  |  |  | |
| Travaux de routes-DR |  | Montant des marchés approuvés |  | | Montant des décomptes reçus ou des dépenses engagées. |
| **3. AUTRES** |  |  |  |  | |
| Intérêts financiers |  | Les intérêts dus sur les emprunts et dettes. |  | Les intérêts dus sur les emprunts et dettes. | |
| Frais d'émission d'emprunt |  | Les frais d’émission dus sur Les emprunts et dettes. |  | Les frais d’émission dus sur Les emprunts et dettes. | |
| Remboursement des emprunts |  | Montant des remboursements en principal des emprunts. |  | Montant des remboursements en principal des emprunts. | |
| Commission bancaire |  |  |  | Montant des commissions bancaires dues. | |
| Pertes de changes |  |  |  | Les pertes de changes définitives subies par le programme. | |

### Situation de trésorerie du PNRR II

Cet état reprend par rubriques les montants réalisés figurant sur « la situation financière cumulée du PNRRII, ainsi que le cumul des encaissements et décaissement bancaires comptabilisés par rubrique à la fin de l’exercice audité et de l’exercice précédent.

### Etat des mouvements de trésorerie PNRR II de l’exercice

Cet état abrite les mouvements de trésorerie de l’exercice par rubriques et par type de mouvements (encaissements et décaissements). Cet état fait figurer également le cumul des encaissements et décaissements bancaires comptabilisés par rubrique à la fin de l’exercice audité et de l’exercice précédent.

### Etat des avoirs en baque par compte bancaire

Cet état reprend le solde comptable des comptes bancaires relatifs au PNRR II à la fin de l’exercice avec les chiffres comparatifs de l’exercice précedent.

## Modalités de sélection des opérations à auditer

L’échantillon sélectionné pour contrôle représente plus de 79% du montant total des règlements relatifs aux marchés du PNRR2 effectués en 2017 et 100 % du montant total des marchés engagés en 2017. Les criètres retenus pour la sélection des opérations à auditer sont les suivants :

* Les bailleurs de fond finançant les opérations ;
* Le montant des travaux engagés ;
* Les types de travaux (aménagements, constructions ou contrôle) ;
* Leur situation géographique : afin d’assurer une couverture des régions et des DRE/DPE concernées.

Le détail de notre échantillon réparti par bailleur de fonds est présenté comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** | **Décomptes payés en 2017 MAD** | **Décomptes payés contrôlés en 2017 MAD** | **% de contrôle** |
|  |  |  |  |
| AFD3 | 6 096 522 | 5 308 668 | 87% |
| BEI3 | 49 703 331 | 43 010 759 | 87% |
| BID | 223 101 | 223 101 | 100% |
| BIRD3 | 18 568 971 | 16 653 171 | 90% |
| CL | 240 263 114 | 182 900 047 | 76% |
| FADES | 3 244 625 | 3 244 625 | 100% |
| FSR | 19 288 379 | 11 797 977 | 61% |
| JICA2 | 37 174 313 | 31 900 151 | 86% |
|  |  |  |  |
| **TOTAL** | **374 562 357** | **295 038 499** | **79%** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** | **Marchés engagés sur 2017** | **Marchés engagés et contrôlés sur 2017** | **% de contrôle** |
|  |  |  |  |
| FADES | 28 094 385 | 28 094 385 | 100% |
| BEI3/BEI2 | 30 008 285 | 30 008 285 | 100% |
|  |  |  |  |
| **Total général** | **58 102 670** | **58 102 670** | **100%** |

# Commentaires sur la situation financière du PNRR 2 au 31 décembre 2017

## Commentaires sur les ressources du PNRR 2

### Emprunts / Bailleurs de fonds

Le total des tirages relatifs aux emprunts pour le financement des opérations du PNRR 2 au 31 décembre 2017 s’élève à 9 277 697 554 dirhams pour un total contracté de 9 296 790 166 Dirhams. La situation des emprunts contractés et des tirages effectués est fourni ci-dessous :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs de fonds** | **Date contractuelle** | **Devises** |  | **Montants emprunts** | |  | **Montant libéré au 31 décembre 2016 (en MAD)** | **Montants des tirages 2017** | **Total emprunt au 31 décembre 2017 (en MAD)** |
|  | **Montant en devises** | [**Montant en MAD [[2]](#footnote-2)**](file:///D:\Crowe%20Horwath\CFR\Finnal\04-Tableau%20complémentaires%20finalisés.xlsx#RANGE!28) |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| FONDS HASSAN II | 04/02/2005 | MAD |  | 100 000 000 | 100 000 000 |  | 106 776 677[[3]](#footnote-3) | - | 106 776 677 |
| AFD 1 | 27/09/2005 | EURO |  | 50 000 000 | 545 750 000 |  | 560 791 400 | - | 560 791 400 |
| AFD 2 | 06/07/2009 | EURO |  | 60 000 000 | 672 900 000 |  | 672 884 450 | - | 672 884 450 |
| AFD 3 | 17/11/2011 | EURO |  | 60 000 000 | 669 540 000 |  | 660 845 000 |  | 660 845 000 |
| BAD | 23/11/2007 | EURO |  | 45 000 000 | 510 120 000 |  | 502 965 190 | - | 502 965 190 |
| BEI 1 | 17/06/2005 | EURO |  | 60 000 000 | 657 000 000 |  | 672 315 575 | - | 672 315 575 |
| BEI 2 | 05/12/2008 | EURO |  | 60 000 000 | 661 920 000 |  | 675 273 900 | - | 675 273 900 |
| BEI 3 | 17/05/2012 | EURO |  | 100 000 000 | 1 103 400 000 |  | 1 103 650 000 | - | 1 103 650 000 |
| BIRD 1 | 08/09/2006 | EURO |  | 50 000 000 | 551 450 000 |  | 559 673 625 | - | 559 673 625[[4]](#footnote-4) |
| BIRD 2 | 17/06/2010 | EURO |  | 60 000 000 | 658 800 000 |  | 668 972 709 | - | 668 972 709 |
| BIRD 3 | 22/07/2014 | EURO |  | 70 000 000 | 780 780 000 |  | 660 000 000 | 93 570 355 | 753 570 355 |
| FADES | 22/01/2007 | KWD |  | 15 000 000 | 444 045 000 |  | 414 456 253 | - | 414 456 253 |
| FKDEA | 27/11/2007 | KWD |  | 15 000 000 | 417 270 000 |  | 426 710 669 | - | 426 710 669[[5]](#footnote-5) |
| JICA 1 | 31/03/2008 | JPY |  | 8 439 000 000 | 614 089 152 |  | 767 800 485 | - | 767 800 485 |
| JICA 2 | 29/07/2011 | JPY |  | 5 981 000 000 | 609 284 470 |  | 437 215 952 | 51 534 065 | 488 750 017 |
| OFID | 21/03/2007 | US $ |  | 25 000 000 | 209 170 000 |  | 201 704 249 | - | 201 704 249 |
| BID | 05/02/2013 | Dinar Islamique |  | 7 000 000 | 91 271 544 |  | 40 557 000 | - | 40 557 000 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Total** | **9 296 790 166** |  | **9 132 593 134** | **145 104 420** | **9 277 697 554** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Montants intérêts capitalisés Fonds Hassan II Ouarzazate** | | | | | **(6 776 676)** |
|  |  |  |  | **Total Trésorerie au 31 décembre 2017** | | | | | **9 270 920 878** |
|  |  |  |  | **Ecart de conversion favorable** | | | | | **(115 395 758)** |
|  |  |  |  | **Ecart de conversion défavorable** | | | | | **182 346 778** |
|  |  |  |  | **Montants intérêts capitalisés Fonds Hassan II Ouarzazate** | | | | | **6 776 676** |
|  |  |  |  | **Total des tirages réajustés au cours du 31 décembre 2017** | | | | | **9 344 648 574** |

Les écarts de conversion constitués au 31 décembre 2017 sur les tirages correspondent à la régularisation du solde de fin d’exercice des emprunts tirés sur les divers bailleurs de fonds. Ces écarts de conversion s’analysent par bailleur de fonds comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs de fonds** | |  | **Total en devise au 31/12/17** | **Devise** |  | **Montant historique en MAD** | **Cours de change 31/12/2017** |  | **Total ajusté au 31/12/2017 MAD** |  | **Ecarts de conversion comptabilisés** | |
|  |  |  |  | **Actif** | **Passif** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Tirages** | AFD1 |  | 50 000 000 | EURO |  | 560 791 400 | 11,221 |  | 561 050 000 |  | 258 600 | - |
| AFD2 |  | 60 000 000 | EURO |  | 672 884 450 | 11,221 |  | 673 260 000 |  | 375 550 | - |
| AFD3 |  | 60 000 000 | EURO |  | 660 845 000 | 11,221 |  | 673 260 000 |  | 12 415 000 | - |
| BAD |  | 45 000 000 | EURO |  | 502 965 190 | 11,221 |  | 504 945 000 |  | 1 979 810 | - |
| BEI 1 |  | 60 000 000 | EURO |  | 672 315 575 | 11,221 |  | 673 260 000 |  | 944 425 | - |
| BEI 2 |  | 60 000 000 | EURO |  | 675 273 900 | 11,221 |  | 673 260 000 |  | - | 2 013 900 |
| BEI 3 |  | 100 000 000 | EURO |  | 1 103 650 000 | 11,221 |  | 1 122 100 000 |  | 18 450 000 | - |
| BIRD 1 |  | 50 000 000 | EURO |  | [[6]](#footnote-6)559 673 625 | 11,221 |  | 561 050 000 |  | 1 376 375 | - |
| BIRD 2 |  | 60 000 000 | EURO |  | 668 972 709 | 11,221 |  | 673 260 000 |  | 4 287 291 | - |
| BIRD 3 |  | 70 000 000 | EURO |  | 753 570 355 | 11,221 |  | 785 470 000 |  | 31 899 645 | - |
| FADES |  | 14 438 556 | KWD |  | 414 456 253 | 31,016 |  | 447 826 253 |  | 33 370 000 | - |
| FKDEA |  | 15 000 000 | KWD |  | [[7]](#footnote-7)426 710 669 | 31,016 |  | 465 240 000 |  | 38 529 331 | - |
| JICA 1 |  | 8 439 000 000 | JPY |  | 767 800 485 | 0,083133 |  | 701 559 387 |  | - | 66 241 098 |
| JICA 2 |  | 5 312 081 324 | JPY |  | 488 750 017 | 0,083133 |  | 441 609 257 |  | - | 47 140 760 |
| OFID |  | 25 000 000 | US $ |  | 201 704 249 | 9,3574 |  | 233 935 000 |  | 32 230 751 | - |
| BID |  | 5 000 000 | US $ |  | 40 557 000 | 9,3574 |  | 46 787 000 |  | 6 230 000 | - |
| Fds Hassan II Ouarzazate |  | 106 776 677 | MAD |  | 106 776 677 | 1 |  | 106 776 677 |  | - | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Total tirages** |  |  |  |  | **9 277 697 554** |  |  | **9 344 648 574** |  | **182 346 778** | **115 395 758** |

**Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs**

Le financement des opérations effectuées dans le cadre du PNRR2 par les bailleurs de fonds est basé sur deux approches différentes selon la position du bailleur par rapport au programme.

***Approche programme***

Au niveau de cette approche, le bailleur de fonds autorise la CFR à utiliser ces fonds pour l’ensemble du programme. L’approche Programme concerne les bailleurs suivants :

* AFD ;
* BIRD ;
* Collectivités locales.

***Approche projet***

Cette approche consiste en un financement ciblé par bailleur de fonds, des projets inclus dans le programme, en collaboration avec la CFR. L’approche Projet concerne les bailleurs suivants :

* Fonds Hassan II ;
* BEI ;
* FKDEA ;
* BAD ;
* FADES ;
* OFID ;
* JICA ;
* FIV ;
* Don Italien ;
* BID.

**Bailleurs de fonds**

#### Banque Européenne d’Investissement (BEI)

***Objectif de l’emprunt***

Dans le cadre du deuxième Programme National des Routes Rurales (PNRR2), la BEI contribue au financement de l’aménagement et la construction de routes rurales situées dans presque toutes les provinces du Maroc.

***Approche du bailleur***

Approche projet pour le premier emprunt (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

Concernant le deuxième et le troisième emprunt, la BEI a donné son accord pour que la CFR procède au paiement des décomptes relatifs aux marchés passés dans le cadre du PNRR2 sans accord préalable à condition de lui communiquer des listes intermédiaires d’affectation des opérations au cours de l’exécution des projets. Ces marchés et les paiements s’y rattachant seront ensuite présentés à la BEI pour validation dans le cadre des demandes de tirage périodiques soumises par la CFR.

***Montant des emprunts***

La BEI a ouvert au bénéfice de la CFR trois emprunts :

* Le premier emprunt a été contracté le 17 juin 2005 pour un montant qui s’élève à 60.000.000 Euro.
* Le deuxième contracté le 5 décembre 2008 pour un montant de 60.000.000 Euro.
* Le troisième contracté le 17 mai 2012 pour un montant de 100.000.000 Euro.

Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par tirages sur demande écrite decette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirage** |  | **Tirage en devise** |
|  |  |  |  |
| FI 23.058 | 23/08/2006 |  | 11 500 000 |
| FI 23.058 | 14/05/2007 |  | 18 500 000 |
| FI 23.058 | 11/10/2007 |  | 15 000 000 |
| FI 23.058 | 30/04/2008 |  | 7 500 000 |
| FI 23.058 | 02/06/2009 |  | 7 500 000 |
| 24.721 | 07/09/2009 |  | 10 000 000 |
| 24.721 | 16/12/2009 |  | 15 000 000 |
| 24.721 | 19/11/2010 |  | 15 000 000 |
| 24.721 | 13/04/2011 |  | 10 000 000 |
| 24.721 | 13/07/2011 |  | 10 000 000 |
| FI 81.302 | 15/08/2014 |  | 50 000 000 |
| FI 81.302 | 21/04/2016 |  | 50 000 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** | |  | **220 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

Le remboursement du premier emprunt se fait par des semestrialités constantes en capital et intérêts à partir du 15 décembre 2010. L’échéance de la dernière semestrialité est prévue pour le 15 juin 2025. Les remboursements effectués se présentent comme suit :

| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires** |
| --- | --- | --- | --- |
|  |
|  |  |  |  |
| 15/12/2010 |  | 1 383 370 | 15 586 788 |
| 15/06/2011 |  | 1 416 881 | 16 078 761 |
| 15/12/2011 |  | 1 451 205 | 16 256 398 |
| 15/06/2012 |  | 1 486 363 | 16 464 438 |
| 15/12/2012 |  | 1 522 374 | 16 986 647 |
| 15/06/2013 |  | 1 559 259 | 17 398 216 |
| 15/12/2013 |  | 1 597 041 | 17 936 363 |
| 15/06/2014 |  | 1 635 739 | 18 384 074 |
| 15/12/2014 |  | 1 675 378 | 18 533 029 |
| 15/06/2015 |  | 1 715 979 | 18 729 908 |
| 15/12/2015 |  | 1 757 566 | 19 030 924 |
| 15/06/2016 |  | 1 800 163 | 19 781 992 |
| 15/12/2016 |  | 1 843 795 | 19 811 576 |
| 15/06/2017 |  | 1 888 486 | 20 667 596 |
| 15/12/2017 |  | 1 934 264 | 21 549 633 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **24 667 862** | **273 196 343** |

Le deuxième emprunt est remboursé également par semestrialités constantes à partir du 1er décembre 2014. La dernière échéance est prévue pour le 1er décembre 2030. Le remboursement effectué se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement (Relevés bancaires)** |
|  |  |  |  |
| 01/12/2014 |  | 207 079 | 2 291 540 |
| 01/06/2015 |  | 543 031 | 5 925 549 |
| 01/12/2015 |  | 927 783 | 9 961 607 |
| 01/06/2016 |  | 1 189 834 | 13 020 354 |
| 01/12/2016 |  | 1 473 289 | 15 830 489 |
| 01/06/2017 |  | 1 502 661 | 16 445 126 |
| 01/12/2017 |  | 1 532 626 | 17 067 321 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **7 376 303** | **80 541 986** |

Le troisième emprunt sera remboursé, de manière pareille, par semestrialités égales en principal, la première date de remboursement correspond au 1er juin 2020 et la dernière au 1er décembre 2034.

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts comptabilisés pour le premier emprunt au 31 décembre 2017 est de 290.135.879 MAD dont un montant de 20.207.253 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisés pour le deuxième emprunt au 31 décembre 2017 est de 193.120.157 MAD dont 23.781.283 MAD enregistré en 2017.

Le montant des intérêts comptabilisés pour le troisième emprunt au 31 décembre 2017 est de 6.314.455 MAD dont 779 567 MAD enregistré en 2017.

***Rapports exigés :***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Banque européenne d’investissement 2005 (BEI 1)** |  | Compte rendu d'avancement des projets. |  | — Semestrielle |
|  | Plan d’action annuel du Ministère de l'Equipement et des Transports relatif à la maintenance du réseau routier. |  | — Annuelle |
|  | Rapport d'achèvement de projet. |  | Un rapport à fin 2010 au plus tard et un second un an plus tard. |
| **Banque européenne d’investissement 2008 (BEI 2)** |  | Plan d’action annuel du Ministère de l'Equipement et des Transports relatif à la maintenance du réseau routier. |  | — Annuelle |
|  | Audit financier et technique sur la réalisation du projet. |  | — Annuelle |
|  | Compte rendu d'avancement des projets. |  | — Semestrielle |
|  | Rapport d'achèvement de projet. |  | 15 mois après l'achèvement du projet. |
| **Banque européenne d’investissement 2012 (BEI 3)** |  | Plan d’action annuel du Ministère de l'Equipement et des Transports relatif à la maintenance du réseau routier. |  | — Annuelle |
|  | Audit annuel[[8]](#footnote-8) |  | — Annuelle |
|  | Compte rendu d'avancement des projets. |  | — Semestrielle |
|  | Rapport d'achèvement de projet. |  | 15 mois après l'achèvement du projet. |

#### Agence Française de développement (AFD)

***Objectif de l’emprunt***

L’AFD contribue au financement de l’ensemble du PNRR2 (Approche programme : Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant de l’emprunt***

Dans le cadre du PNRR2, l’AFD ouvre au bénéfice de la CFR trois emprunts :

— Le premier pour un montant de 50 000 000 EUR,

— Le deuxième pour un montant de 60 000 000 EUR,

— Le troisième pour un montant de 60 000 000 EUR.

Ces emprunts ont été contractés respectivement le 27 septembre 2005, le 6 Juillet 2009 et le 17 novembre 2011. Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par des tirages sur demande de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par cette dernière est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirage** |  | **Tirage en devise** |
|  |  |  |  |
| CMA 6023 01 G | 24/03/2006 |  | 12 500 000 |
| CMA 6023 01 G | 13/08/2007 |  | 20 000 000 |
| CMA 6023 01 G | 26/05/2008 |  | 17 500 000 |
| CMA 1102 01 Z | 17/12/2009 |  | 30 000 000 |
| CMA 1102 01 Z | 23/12/2010 |  | 15 000 000 |
| CMA 1102 01 Z | 24/11/2011 |  | 15 000 000 |
| CMA 1152 01 E | 11/07/2012 |  | 35 000 000 |
| CMA 1152 01 E | 22/08/2014 |  | 20 000 000 |
| CMA 1152 01 E | 26/04/2016 |  | 5 000 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** | |  | **170 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera le principal du premier emprunt en 20 échéances semestrielles égales ; la première échéance était prévue pour le 31 octobre 2010 et la dernière est prévue pour le 30 avril 2020.

Les remboursements effectués se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement**  **(EUR)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires**  **(MAD)** |
|  |  |  |  |
| 31/10/2010 |  | 2 500 000 | 28 212 500 |
| 30/04/2011 |  | 2 500 000 | 28 335 000 |
| 31/10/2011 |  | 2 500 000 | 28 155 000 |
| 30/04/2012 |  | 2 500 000 | 27 917 500 |
| 31/10/2012 |  | 2 500 000 | 27 920 000 |
| 30/04/2013 |  | 2 500 000 | 27 917 500 |
| 31/10/2013 |  | 2 500 000 | 28 062 500 |
| 30/04/2014 |  | 2 500 000 | 28 185 000 |
| 31/10/2014 |  | 2 500 000 | 27 775 000 |
| 30/04/2015 |  | 2 500 000 | 28 895 000 |
| 31/10/2015 |  | 2 500 000 | 27 187 500 |
| 30/04/2016 |  | 2 500 000 | 27 480 000 |
| 31/10/2016 |  | 2 500 000 | 27 112 500 |
| 30/04/2017 |  | 2 500 000 | 26 870 000 |
| 31/10/2017 |  | 2 500 000 | 27 852 500 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **37 500 000** | **417 877 500** |

La CFR remboursera le principal du deuxième emprunt en 30 échéances semestrielles égales ; la première échéance est intervenue pour le 30 novembre 2014 et la dernière est prévue pour le 31 mai 2029.

Le remboursement effectué se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement (Relevés bancaires)** |
|  |  |  |  |
| 30/11/2014 |  | 2 000 000 | 22 132 000 |
| 31/05/2015 |  | 2 000 000 | 21 824 000 |
| 30/11/2015 |  | 2 000 000 | 21 474 000 |
| 31/05/2016 |  | 2 000 000 | 21 886 000 |
| 30/11/2016 |  | 2 000 000 | 21 490 000 |
| 31/05/2017 |  | 2 000 000 | 21 888 000 |
| 30/11/2017 |  | 2 000 000 | 22 252 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **14 000 000** | **152 946 000** |

Le troisième emprunt est également remboursé en 30 échéances semestrielles égales par la CFR ; la première échéance est intervenue pour le 30 novembre 2016 et la dernière est prévue pour le 31 mai 2031.

Le remboursement effectué se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires** |
| **(MAD)** |
|  |  |  |  |
| 30/11/2016 |  | 2 000 000 | 21 722 000 |
| 31/05/2017 |  | 2 000 000 | 21 888 000 |
| 30/11/2017 |  | 2 000 000 | 22 252 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **6 000 000** | **65 862 000** |

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts comptabilisés pour le premier emprunt au 31 décembre 2017 est de 143.999.809 MAD dont un montant de 5.669.055 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisés pour le deuxième emprunt au 31 décembre 2017 est de 120.375.126 MAD dont un montant de 13.915.488 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisés pour le troisième emprunt au 31 décembre 2017 est de 45.075.92 MAD dont un montant de 8.279.990 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **AFD 1 et 2** |  | Les relevés bancaires du compte spécial depuis la demande de versement précédente. |  | Date des tirages |
|  | L'état détaillé d'exécution du budget du programme. |  | Date des tirages |
|  | Le rapport justifiant de l'avancement du programme. |  | Date des tirages |
|  | Rapports d'exécution technique et financière. |  | Semestrielle / dans un délai de 2 mois suivant la fin du semestre concerné |
|  | Les états de synthèse de la CFR ainsi que le rapport CAC certifiant qu'il donne une image fidèle et sincère de la situation financière de la CFR à la date de son établissement. |  | Dans les 4 mois suivant la clôture de chaque exercice. |
| **AFD 3** |  | Budget de l'exercice suivant accompagné d'une attestation du Directeur Financier certifiant qu'il donne une image fidèle et sincère de la situation financière de la CFR à la date de son établissement. |  | Avant la clôture de l'exercice social en cours. |
|  | Rapports d’exécutions techniques et financières. |  | Semestrielle / dans un délai de 3 mois suivant la fin du semestre concerné. |
|  | Rapport général d'exécution des travaux. |  | L'achèvement du projet avec un délai de 6 mois. |
|  | Les relevés bancaires du compte spécial. |  | Une fois par an. |

#### Banque Internationale pour la Reconstruction et le Développement (International Bank for Reconstruction and Development / BIRD)

***Objectif de l’emprunt***

La BIRD contribue au financement de la construction et l’aménagement de routes rurales : Approche programme (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant de l’emprunt***

La BIRD ouvre au bénéfice de la CFR trois emprunts :

— Un premier emprunt de 50 000 000 EUR contracté le 8 Septembre 2006 ;

— Un deuxième emprunt de 60 000 000 EUR contracté le 17 juin 2010 ;

— Un troisième emprunt de 70 000 000 EUR contracté le 22 juillet 2014.

Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par des tirages sur demande de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirages** |  | **Montant tirage (EUR)** |
|  |  |  |  |
| 73780-MOR | 30/01/2007 |  | 13 625 000 |
| 73780-MOR | 16/05/2008 |  | 17 500 000 |
| 73780-MOR | 05/05/2009 |  | 10 000 000 |
| 73780-MOR | 26/08/2010 |  | 8 875 000 |
| 7876 | 10/06/2011 |  | 14 483 724 |
| 7876 | 05/12/2011 |  | 15 277 765 |
| 7876 | 13/04/2012 |  | 19 725 258 |
| 7876 | 05/04/2013 |  | 10 427 306 |
| 7876 | 15/11/2013 |  | 85 946 |
| 8383 | 30/01/2015 |  | 10 192 735 |
| 8383 | 17/11/2015 |  | 10 294 806 |
| 8383 | 02/03/2016 |  | 10 235 415 |
| 8383 | 23/05/2016 |  | 20 254 097 |
| 8383 | 28/06/2016 |  | 10 174 822 |
| 8383 | 03/01/2017 |  | 8 499 153 |
| 8383 | 18/04/2017 |  | 336 882 |
| 8384 | 27/07/2017 |  | 12 091 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** | |  | **180 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera le premier emprunt par 32 semestrialités. La première échéance était prévue pour le 1er juin 2012, la dernière échéance est prévue le 1er décembre 2027.

Le remboursement effectué se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires** |
| **(MAD)** |
|  |  |  |  |
| 01/06/2012 |  | 1 565 000 | 17 321 420 |
| 01/12/2012 |  | 1 565 000 | 17 418 450 |
| 01/06/2013 |  | 1 565 000 | 17 420 015 |
| 01/12/2013 |  | 1 565 000 | 15 567 125 |
| 01/06/2014 |  | 1 565 000 | 17 601 555 |
| 01/12/2014 |  | 1 565 000 | 17 293 250 |
| 01/06/2015 |  | 1 565 000 | 17 077 280 |
| 01/12/2015 |  | 1 565 000 | 16 803 405 |
| 01/06/2016 |  | 1 565 000 | 17 125 795 |
| 01/12/2016 |  | 1 565 000 | 16 765 845 |
| 01/06/2017 |  | 1 565 000 | 17 127 360 |
| 01/12/2017 |  | 1 565 000 | 17 482 615 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **18 780 000** | **205 004 115** |

La CFR remboursera le deuxième emprunt par 20 semestrialités. La première échéance est prévue pour le 1 er juin 2021, la dernière échéance est prévue pour le 1er décembre 2030.

La CFR remboursera le troisème emprunt par 20 semestrialités. La première échéance est prévue pour le 1 er décembre 2025, la dernière échéance est prévue pour le 1er juin 2035.

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs au premier emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 65.969.200 MAD dont 59.817 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisé pour le deuxième emprunt au 31 décembre 2017 est de 23.156.233 MAD dont 1.130.203 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisé pour le troisième emprunt au 31 décembre 2017 est de 5.987.961 MAD dont 3.158.837 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

***Rapports exigés :***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **International Bank for Reconstruction and Development (BIRD 1/ 2006)** |  | —Rapport annuel d'exécution des travaux. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport d'avancement préparé en conformité avec les indicateurs environnementaux. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport annuel établit en collaboration avec la DRCR, décrivant l'état d'avancement atteint, ainsi qu'un détail budgétaire pour l'année suivante, afin d'assurer un financement adéquat et une correcte mise en œuvre du plan de travail annuel déjà approuvé, et que les routes retenues ont été sélectionnées au sein du programmes. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Plan de travail annuel en collaboration avec la DRCR. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport intégrant les résultats des activités de suivi et d'évaluation effectuée en adéquation avec les procédures en vigueur. |  | — Annuelle / 31 mars |
| **International Bank for Reconstruction and Development (BIRD 2/ 2010) & (BIRD 3 / 2014)** |  | — Rapport annuel d'exécution des travaux. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport d'avancement préparé en conformité avec les indicateurs environnementaux. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport annuel établit en collaboration avec la DRCR, décrivant l'état d'avancement atteint, ainsi qu'un détail budgétaire pour l'année suivante, afin d'assurer un financement adéquat et une correcte mise en œuvre du plan de travail annuel déjà approuvé, et que les routes retenues ont été sélectionnées au sein du programmes. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Plan de travail annuel en collaboration avec la DRCR. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport intégrant les résultats des activités de suivi et d'évaluation effectuée en adéquation avec les procédures en vigueur. |  | — Annuelle / 31 mars |
|  | — Rapport financier intérimaire des comptes non encore audités. |  | — Semestrielle / au 15 février et au 15 juillet. |
|  | — Les états de synthèse de la CFR ainsi que le rapport du CAC certifiant les comptes. |  | — Dans les 6 mois après la clôture de l'exercice comptable. |

#### Agence Japonaise pour la Coopération Internationale (Japan International Cooperation Agency / JICA)

***Objectif de l’emprunt***

Le JICA contribue au financement des routes rurales situées dans 9 provinces du royaume (Al Haouz, Chefchaouen, Eljadida, Errachidia, Ouarzazate, Settat, Sidi Kacem, Tanger, Tetouan) : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds))

***Montant de l’emprunt***

La JICA ouvre au bénéfice de la CFR deux emprunts :

— Un premier emprunt de 8 439 000 000 JPY contracté le 31 Mars 2008 avec un taux d’intérêts de 1,4%,

— Un deuxième de 5 981 000 000 JPY contracté le 29 Juillet 2011 au même taux d’intérêt que le premier emprunt.

Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par tirages sur une demande écrite de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par cette dernière est comme suit :

| **Référence prêt** | **Date tirages** |  | **Montant tirage (JPY)** |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| MR-P27 | 19/09/2008 |  | 1 000 000 000 |
| MR-P27 | 14/07/2009 |  | 997 484 179 |
| MR-P27 | 16/10/2009 |  | 646 595 628 |
| MR-P27 | 01/12/2009 |  | 714 115 508 |
| MR-P27 | 26/02/2010 |  | 829 629 186 |
| MR-P27 | 29/06/2010 |  | 658 851 572 |
| MR-P27 | 17/08/2010 |  | 478 579 232 |
| MR-P27 | 31/11/2010 |  | 789 217 004 |
| MR-P27 | 02/03/2011 |  | 384 995 425 |
| MR-P27 | 29/08/2011 |  | 135 151 116 |
| MR-P27 | 05/12/2011 |  | 212 316 780 |
| MR-P27 | 27/01/2012 |  | 284 878 255 |
| MR-P27 | 04/10/2012 |  | 224 077 348 |
| MR-P27 | 05/02/2013 |  | 115 737 388 |
| MR-P27 | 27/03/2013 |  | 150 655 065 |
| MR-P27 | 10/09/2013 |  | 212 481 088 |
| MR-P27 | 19/11/2013 |  | 118 488 946 |
| MR-P27 | 11/03/2014 |  | 407 310 223 |
| MR-P27 | 27/01/2015 |  | 78 436 057 |
| MR-P32 | 29/12/2011 |  | 1 500 000 000 |
| MR-P32 | 12/03/2012 |  | 300 000 000 |
| MR-P32 | 29/03/2013 |  | 548 201 317 |
| MR-P32 | 01/04/2013 |  | 31 702 806 |
| MR-P32 | 08/10/2013 |  | 237 402 752 |
| MR-P32 | 25/03/2014 |  | 632 288 585 |
| MR-P32 | 05/12/2014 |  | 515 131 814 |
| MR-P32 | 30/03/2015 |  | 230 708 039 |
| MR-P32 | 24/11/2015 |  | 318 029 219 |
| MR-P32 | 24/03/2016 |  | 416 233 757 |
| MR-P32 | 31/01/2017 |  | 278 931 438 |
| MR-P32 | 31/03/2017 |  | 303 451 597 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** | |  | **13 751 081 324** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR a remboursé le premier emprunt par un premier versement de 228 084 000 JPY le 20 Novembre 2014, puis des semestrialités égales en principal de 228 081 000 JPY à partir du 20 Mai 2015 jusqu’au 20 Novembre 2032. Le remboursement effectué se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (JPY)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires (MAD)** |
|  |  |  |  |
| 20/11/2014 |  | 228 084 000 | 17 536 010 |
| 20/05/2015 |  | 228 081 000 | 18 505 808 |
| 20/11/2015 |  | 228 081 000 | 18 569 443 |
| 20/05/2016 |  | 228 081 000 | 20 167 834 |
| 20/11/2016 |  | 228 081 000 | 21 758 015 |
| 20/05/2017 |  | 228 081 000 | 20 160 764 |
| 20/11/2017 |  | 228 081 000 | 19 183 437 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **1 596 570 000** | **135 881 311** |

Le remboursement du second emprunt sera opéré par une première mensualité de161 672 000 JPY le 20 mai 2018, puis par 36 semestrialités constantes de 161 648 000 JPY à partir du 20 Novembre 2018 jusqu’au 20 Mai 2036.

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs au premier emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est 76.244.298 MAD dont 8.640.570 MAD au titre de l’exercice 2017.

Le montant des intérêts comptabilisés pour le deuxième emprunt au 31 décembre 2017 est de 26.567.011 MAD dont 6.335.137 MAD au titre de l’exercice 2017.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Japan International Cooperation Agency (JICA 1 et 2)** |  | — Rapport d'avancement du projet. |  | — Trimestrielle. |
|  | — Rapport d'achèvement du projet. |  | — Dans les six mois après l'achèvement des travaux. |

#### Fond Koweitien de Développement Economique Arabe (FKDEA)

***Objectif de l’emprunt***

Le fond contribue au financement de la construction et l’aménagement de 29 routes rurales d’une longueur de 497,69 Km dans 19 provinces, et ce dans le cadre du PNRR2 : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant des emprunts***

Le FKDEA ouvre au bénéfice de la CFR un emprunt d’un montant de 15 000 000 KWD, contracté le 27 Novembre 2007, avec un taux d’intérêt annuel de 3%. Cet emprunt a été mis à la disposition de la CFR par tirages sur une demande écrite par cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirage** |  | **Tirage en devise** |
|  |  |  |  |
| 748 | 18/05/2008 |  | 1 814 100 |
| 748 | 29/05/2008 |  | 1 393 081 |
| 748 | 25/08/2008 |  | 1 816 900 |
| 748 | 29/10/2008 |  | 1 251 506 |
| 748 | 18/02/2009 |  | 2 632 884 |
| 748 | 03/06/2009 |  | 1 376 423 |
| 748 | 14/09/2009 |  | 1 512 156 |
| 748 | 16/11/2009 |  | 1 770 706 |
| 748 | 12/08/2010 |  | 1 432 244 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** | |  | **15 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera le montant de l’emprunt par 38 semestrialités égales en principal à compter du 1er juin 2013.

Les remboursements effectués se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (KWD)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires (MAD)** |
|
|  |  |  |  |
| 01/06/2013 |  | 395 000 | 11 912 805 |
| 01/12/2013 |  | 395 000 | 11 601 545 |
| 01/06/2014 |  | 395 000 | 11 537 555 |
| 01/12/2014 |  | 395 000 | 12 000 890 |
| 01/06/2015 |  | 395 000 | 12 813 800 |
| 01/12/2015 |  | 395 000 | 13 046 850 |
| 01/06/2016 |  | 395 000 | 12 744 280 |
| 01/12/2016 |  | 395 000 | 13 011 300 |
| 01/06/2017 |  | 395 000 | 12 691 745 |
| 01/12/2017 |  | 395 000 | 12 405 370 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **3 950 000** | **123 766 140** |

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs à cet emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 112.493.883 MAD dont 10.985.175 MAD au titre de l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Fonds Koweitien pour le Développement** E**conomique Arabe** |  | — Plan d'exécution des travaux. |  | — Annuelle. |
|  | — Rapport d'avancement des projets en comparaison avec les objectifs et les prévisions du plan d'exécution. |  | — Semestrielle. |
|  | — Rapport général d'avancement des projets. |  | — Annuelle. |
|  | — Les états de synthèse de la CFR ainsi que le rapport du CAC certifiant les comptes. |  | — Dans les 6 mois après la clôture de l'exercice comptable. |
|  | -Rapport d’audit |  | -A la fin du projet |

#### Fond Arabe pour le Développement Economique et Social (FADES)

***Objectif de l’emprunt***

Le financement concerne les travaux de génie civil et de construction nécessaires pour la construction et l’aménagement de 1 000 Km de routes rurales, dans les différentes provinces du royaume : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds))

***Montant de l’emprunt***

Le FADES ouvre au bénéfice de la CFR un emprunt de 15 000 000 KWD avec un taux d’intérêts de 4,5% contracté le 22 janvier 2007, qui a été mis à la disposition de la CFR par des tirages sur demande écrite de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirage** |  | **Tirage en devise** |
|  |  |  |  |
| 503 | 03/04/2008 |  | 136 700 |
| 503 | 22/05/2008 |  | 884 543 |
| 503 | 26/06/2008 |  | 819 146 |
| 503 | 13/08/2008 |  | 1 011 801 |
| 503 | 09/10/2008 |  | 921 260 |
| 503 | 18/12/2008 |  | 868 179 |
| 503 | 13/03/2009 |  | 1 493 092 |
| 503 | 17/09/2009 |  | 1 665 123 |
| 503 | 08/01/2010 |  | 1 224 280 |
| 503 | 04/08/2010 |  | 292 886 |
| 503 | 07/09/2010 |  | 1 740 530 |
| 503 | 16/06/2011 |  | 2 236 150 |
| 503 | 09/02/2012 |  | 239 652 |
| 503 | 16/02/2012 |  | 107 434 |
| 503 | 19/12/2013 |  | 668 339 |
| 503 | 09/01/2014 |  | 13 349 |
| 503 | 22/10/2015 |  | 116 093 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** | |  | **14 438 557** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera l’emprunt par 35 semestrialités égales en principal de 430 000 KWD, et ce à compter du 1er juin 2013. Les remboursements effectués se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (KWD)** | **Montant remboursement (Relevés bancaires)** |
|  |  |  |  |
| 01/06/2013 |  | 430 000 | 12 968 370 |
| 01/12/2013 |  | 430 000 | 12 629 530 |
| 01/06/2014 |  | 430 000 | 12 559 870 |
| 01/12/2014 |  | 430 000 | 13 064 260 |
| 01/06/2015 |  | 430 000 | 13 949 200 |
| 01/12/2015 |  | 430 000 | 14 202 900 |
| 01/06/2016 |  | 430 000 | 13 873 520 |
| 01/12/2016 |  | 430 000 | 14 164 200 |
| 01/06/2017 |  | 430 000 | 13 816 330 |
| 01/12/2017 |  | 430 000 | 13 504 580 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **4 300 000** | **134 732 760** |

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs à cet emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 144.483.612 MAD dont 15.252.855 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Dons Arabe pour le Développement Economique et Social (FADES)** |  | — Rapport d'avancement des projets. |  | — Trimestrielle dans un délai de 30 jours suivant la période couverte. |
|  | — Rapport financier et technique d'achèvement des travaux. |  | — Dans les 6 mois après l'achèvement des travaux. |
|  | — Les états de synthèse de la CFR ainsi que le rapport du CAC certifiant les comptes. |  | — Dans les 6 mois après la clôture de l'exercice comptable. |

#### Banque Africaine de Développement (BAD)

***Objectif de l’emprunt***

Dans le cadre du deuxième programme national des routes rurales la BAD contribue au financement de 460 Km de routes revêtues et l’aménagement de 226 Km de pistes : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant de l’emprunt***

La BAD ouvre au bénéfice de la CFR un emprunt d’un montant de 45 000 000 EUR contracté le 23 novembre 2007. Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par tirages sur une demande écrite de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirage** |  | **Tirage en devise** |
|  |  |  |  |
| 2000130002380 | 05/08/2008 |  | 5 271 461 |
| 2000130002380 | 03/12/2008 |  | 150 895 |
| 2000130002380 | 28/05/2009 |  | 16 340 687 |
| 2000130002380 | 30/11/2009 |  | 5 336 059 |
| 2000130002380 | 12/05/2010 |  | 9 147 700 |
| 2000130002380 | 07/12/2010 |  | 6 001 959 |
| 2000130002380 | 12/12/2011 |  | 2 751 240 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** | |  | **45 000 000** |

***Remboursement******des emprunts***

La CFR remboursera le principal du prêt par 30 semestrialités égales en principal sur une période de 15 ans après un différé de 5 ans à compter de la date de signature de l’accord, soit le 1er décembre 2012.

Les remboursements effectués se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Date échéance** |  | **Montant remboursement (EUR)** | **Montant remboursement (Relevés bancaires)** |
|  |  |  |  |
| 01/12/2012 |  | 1 500 000 | 16 695 000 |
| 01/06/2013 |  | 1 500 000 | 16 696 500 |
| 01/12/2013 |  | 1 500 000 | 16 837 500 |
| 01/06/2014 |  | 1 500 000 | 16 870 500 |
| 01/12/2014 |  | 1 500 000 | 16 599 000 |
| 01/06/2015 |  | 1 500 000 | 16 368 000 |
| 01/12/2015 |  | 1 500 000 | 16 105 500 |
| 01/06/2016 |  | 1 500 000 | 16 414 500 |
| 01/12/2016 |  | 1 500 000 | 16 117 500 |
| 01/06/2017 |  | 1 500 000 | 16 416 000 |
| 01/12/2017 |  | 1 500 000 | 16 689 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31/12/2017** |  | **16 500 000** | **181 809 000** |

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs à cet emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 37.811.902 MAD dont 242.291 enregistré pour l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Banque Africaine de Développement (BAD)** |  | — Rapport d'avancement des réalisations des projets. |  | — Semestrielle. |

#### Fonds de l’OPEC pour le Développement International (OPEC Fund for International Development / OFID)

***Objectif de l’emprunt***

Dans le cadre du deuxième programme national des routes rurales (PNRR2), l’OFID contribue au financement de l’amélioration de 5 660 Km de routes rurales entre l’année 2006 et 2010, la construction de 4 160 Km et l’aménagement de 1 500 Km. Ce projet concerne 6 régions du Nord-Est au Centre (Oriental, Taza-Taounate, Al Hoceima, Fès-Boulemane, Meknès-Tafilet et Tadla-Azilal) : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant de l’emprunt***

L’OFID a ouvert au bénéfice de la CFR un emprunt de 25 000 000 USD avec un taux d’intérêt annuel de 4,25%. Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par tirages sur une demande écrite par cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirages** |  | **Montant tirage (USD)** |
|  |  |  |  |
| 1116 P | 23/06/2008 |  | 2 074 516 |
| 1116 P | 29/07/2008 |  | 2 103 225 |
| 1116 P | 09/10/2008 |  | 2 192 870 |
| 1116 P | 14/11/2008 |  | 1 119 106 |
| 1116 P | 12/02/2009 |  | 3 436 589 |
| 1116 P | 10/06/2009 |  | 2 140 228 |
| 1116 P | 29/06/2010 |  | 4 717 160 |
| 1116 P | 02/11/2010 |  | 2 988 396 |
| 1116 P | 10/02/2011 |  | 2 712 739 |
| 1116 P | 25/07/2011 |  | 1 515 173 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** | |  | **25 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera le montant de l’emprunt par 30 semestrialités égales en principal de 833 330 USD :

— la première remboursée le 15 avril 2012,

— la dernière sera remboursée le 15 octobre 2026.

Les remboursements effectués se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Échéance** |  | **Montant remboursement (USD)** | **Montant remboursement/ Relevés bancaires** |
| **(MAD)** |
|  |  |  |  |
| 15/04/2012 |  | 833 330 | 7 117 888 |
| 15/10/2012 |  | 833 330 | 7 191 583 |
| 15/04/2013 |  | 833 330 | 7 252 388 |
| 15/10/2013 |  | 833 330 | 6 889 972 |
| 15/04/2014 |  | 833 330 | 6 828 806 |
| 15/10/2014 |  | 833 330 | 7 295 387 |
| 06/04/2015 |  | 833 330 | 8 253 300 |
| 02/10/2015 |  | 833 330 | 8 110 551 |
| 15/04/2016 |  | 833 330 | 8 062 551 |
| 15/10/2016 |  | 833 330 | 8 130 467 |
| 15/04/2017 |  | 833 330 | 8 423 300 |
| 15/10/2017 |  | 833 330 | 7 922 468 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** |  | **9 999 960** | **91 478 661** |

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs à cet emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 65.759.504 MAD dont 6.503.479 MAD au titre de l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **The OPEC Fund for International Development (OFID)** |  | — Rapport d'avancement du projet. |  | — Non spécifié. |

#### Banque Islamique de Développement (BID)

***Objectif de l’emprunt***

Dans le cadre du deuxième programme national des routes rurales (PNRR2), la BID contribue

à hauteur de 75% au financement de quatre tranches de routes rurales de la région du Rif

dans un délai de quatre ans à partir de la date de conclusion du projet de financement. Les

routes concernées par le projet sont :

— Tranche 1 : Route rurale n° 4104 Hemria - Route rurale n° 4103 ;

— Tranche 2 : Mokrisset - Ouazzane ;

— Tranche 3 : Chefchaouen – Taghazoute.

L’approche adopté par la BID est l’Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds)).

***Montant de l’emprunt***

La BID ouvre au bénéfice de la CFR un emprunt de 7.000.000 de Dinar Islamique, soit l’équivalent de 11.060.000 USD, Le montant total des frais de service à payer, initialement estimé est de 458.500 Dinar Islamique, sera réglé par 21 semestrialités. Ce montant sera recalculé à la fin de l’exécution sans toutefois dépasser 2,5% du prêt. Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par tirages sur une demande écrite par cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Référence prêt** | **Date tirages** |  | **Montant tirage (USD)** |
|  |  |  |  |
| MOR – 130 | 03/03/2014 |  | 5 000 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** | |  | **5 000 000** |

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera le montant de l’emprunt par 30 semestrialités constantes en capital, la

première devant avoir lieu le 30 juin 2018.

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

Le montant des intérêts relatifs à cet emprunt comptabilisé au 31 décembre 2017 est de 1.933.567 MAD dont 491.003 MAD enregistré pour l’exercice 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Banque Islamique de développement (BID)** |  | — Rapport d'exécution du projet selon les exigences de la BID. |  | — Trimestrielle ou toute autre période convenue entre les deux parties. |
|  | — Rapport d'avancement. |  | — Non spécifié. |
|  | — Rapport d'achèvement des travaux. |  | — Dans les 6 mois après l'achèvement des travaux. |
|  | * Rapport d’audit. |  | -A l’achèvement du projet |

#### Fonds HASSAN II (Ouarzazate)

***Objectif de l’emprunt***

Le Fonds Hassan II contribue au financement de la construction et l’aménagement de 336 Km de routes dans les provinces d’Ouarzazate et de Zagora : Approche projet (Cf. Approches convenues pour l’utilisation des fonds des bailleurs (§ 6.1.1 Emprunts / Bailleurs de fonds))

***Montant de l’emprunt***

Le Fonds HASSAN II ouvre un prêt de 100 MMAD avec un taux d’intérêt de 3% contracté le 4 Février 2005. Les fonds sont mis à la disposition de la CFR par des tirages sur une demande écrite de cette dernière.

***Tirages effectués au 31 décembre 2017***

Le montant des tirages reçus par la CFR est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Bailleur de fonds** | **Date tirages** |  | **Montant tirage (MAD)** |
|  |  |  |  |
| FH II | 31/03/2006 |  | 12 000 000 |
| FH II | 15/09/2006 |  | 10 000 000 |
| FH II | 26/12/2006 |  | 12 000 000 |
| FH II | 28/06/2007 |  | 17 000 000 |
| FH II | 24/12/2007 |  | 20 000 000 |
| FH II | 17/06/2008 |  | 18 000 000 |
| FH II | 21/04/2009 |  | 11 000 000 |
|  |  |  |  |
| **Total au 31 décembre 2017** | |  | **100 000 000** |

Par ailleurs, la CFR a bénéficié d’un différé de paiement sur les intérêts de même durée que celui sur le principal. Ces intérêts, pour un montant de 6.776.677 MAD, ont été reclassés en tant qu’emprunt à rembourser.

***Remboursement des emprunts***

La CFR remboursera l’emprunt sur 10 ans, avec un différé de 6 ans à compter de la date de signature du contrat. Le remboursement du prêt sera effectué par amortissements constants du principal sur la durée restante du prêt et paiement des intérêts sur l’encours du prêt à chaque année.

La première échéance est intervenue en 2010 pour un montant de 10.677.668 MAD. Le même montant a été remboursé annuellement de 2011 à 2017.

***Charges d’intérêts comptabilisées au 31 décembre 2017***

La CFR a bénéficié d’un différé de paiement sur les intérêts de même durée que celui sur le principal. Le montant des intérêts capitalisés est de 6 776 677 MAD.

Le montant des intérêts non capitalisés relatifs à cet emprunt comptabilisés au 31 décembre 2017 est de 17 465 981 MAD dont 1 698 103 MAD pour 2017.

***Rapports exigés***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **BAILLEURS DE FONDS** |  | **RAPPORTS EXIGES** |  | **PERIODICITE DES RAPPORTS** |
|  |  |  |  |  |
| **Fonds Hassan ll (Ouarzazate)** |  | — Arrêté trimestriel de la situation du compte spécial du Fonds Hassan II. |  | — Trimestrielle. |
|  | — Les rapports de réunions trimestrielles ou exceptionnelles qui doivent être adressés aux parties signataires. |  | — Date réunion. |
|  | — Arrêté de la situation financière du programme à l'achèvement. |  | — L'achèvement du projet. |
|  | — Les rapports d'audit. |  | — L'achèvement du projet |

### Collectivités locales (CL)

Ce compte comprend les participations encaissées des Collectivités Locales pour le financement du PNRR2. Ces participations sont comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Région** |  | **Solde au 31 décembre** | | **Variation** |
|  | **2017** | **2016** |
|  |  |  |  |  |
| Casablanca |  | 9 103 610 | 9 103 610 | - |
| Chaouia – Ouardigha |  | 106 829 000 | 106 829 000 | - |
| Doukala – Abda |  | 64 000 000 | 64 000 000 | - |
| Fès- Boulemane |  | 78 558 280 | 59 598 780 | 18 959 500 |
| Gharb-Chrarda-Bni Hssen |  | 70 905 314 | 65 373 382 | 5 531 932 |
| Guelmim-Essemara |  | 106 046 000 | 106 046 000 | - |
| Laayoune-Boujdour-Sakia El Hamra |  | 4 540 000 | 4 540 000 | - |
| Marrakech - Tensift - Al Haouz |  | 182 100 000 | 182 100 000 | - |
| Meknès – Tafilalt |  | 111 004 787 | 110 338 431 | 666 356 |
| Oriental |  | 107 459 970 | 98 871 970 | 8 588 000 |
| Oued Eddahab-Lagouira |  | 46 034 263 | 46 034 263 | - |
| Rabat - Salé - Zemmour – Zaer |  | 48 550 000 | 48 050 000 | 500 000 |
| Souss - Massa – Draa |  | 180 938 785 | 180 938 785 | - |
| Tadla Azilal |  | 100 596 150 | 100 596 150 | - |
| Tanger – Tétouan |  | 180 454 160 | 179 296 309 | 1 157 851 |
| Taza Taounat El Hoceima |  | 136 556 850 | 134 756 850 | 1 800 000 |
|  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **1 533 677 169** | **1 496 473 530** | **37 203 639** |

Les participations des collectivités sont définies par l’application d’un taux de 15% sur l’ensemble des engagements relatifs à chaque région, province ou commune pour une période donnée. Les participations que devraient verser les collectivités au 31 décembre 2017, organisées par région, sont présentées ci-après :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Région** | **Total Requis** | |
| **2017** | **2016** |
|  |  |  |
| Casablanca | 7 540 489 | 12 225 994 |
| Chaouia-Ouardigha | 116 391 141 | 102 749 794 |
| Doukkala-Abda | 68 762 699 | 75 796 000 |
| Fès-Boulemane | 80 026 967 | 81 743 800 |
| Gharb-Chrarda | 70 719 280 | 74 741 445 |
| Guelmim-Es-Smara | 172 775 185 | 182 086 600 |
| Laâyoune-Boujdour | 37 363 020 | 4 554 270 |
| Marrakech-Tensift- Al Haouz | 216 506 267 | 231 170 050 |
| Meknès-Tafilalt | 191 249 648 | 251 200 108 |
| Oriental | 137 806 449 | 163 873 300 |
| Oued Eddahab | 65 404 679 | 68 998 550 |
| Rabat-Salé-Zemmour-Zaer | 80 059 969 | 91 728 843 |
| Souss-Massa-Drâa | 237 814 058 | 252 325 795 |
| Tadla-Azilal | 163 897 341 | 178 806 000 |
| Tanger-Tétouan | 334 456 816 | 388 072 995 |
| Taza-Taounate-Al Hoceima | 250 939 022 | 277 515 751 |
|  |  |  |
| **Total des participations requises** | **2 231 713 031** | **2 437 589 295** |

Il est à signaler que la CFR n’est pas responsable du recouvrement des participations des Collectivités Locales. En effet, c’est du ressort de la Direcion de Routes.

### Fonds spécial routier (FSR) (partie PNRR 2)

Le montant des ressources contractées et réalisées par la CFR dans le cadre du Fonds Spécial Routier est comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Année** |  | **Montant budgétisé (Contracté)** | **Montant versé par le FSR au compte dépôt CFR (réalisé)** |
|  |  |  |  |
| 2005 / 2006 |  | 34 000 000 | 34 000 000 |
| 2007 |  | 111 296 499 | 111 296 499 |
| 2008 |  | 115 817 838 | 115 817 838 |
| 2009 |  | 251 182 564 | 211 182 564 |
| 2010 |  | 392 427 974 | 432 427 974 |
| 2011 |  | 519 630 000 | 519 680 000 |
| 2012 |  | 540 000 000 | 540 000 000 |
| 2013 |  | 545 000 000 | 545 000 000 |
| 2014 |  | 822 000 000 | 822 000 000 |
| 2015 |  | 680 000 000 | 680 000 000 |
| 2016 |  | 668 000 000 | 668 000 000 |
| 2017 |  | 577 781 658 | 577 781 658 |
|  |  |  |  |
| **Total** |  | **5 257 186 533** | **5 257 186 533** |

Les emplois effectués sur le Fonds Spécial Routier sont composés des commissions de garantie au titre des emprunts contractés, des intérêts échus et payés pour la période du début du PNRR2 au 31 décembre 2017, des remboursements des emprunts qui ont débuté à partir de l’exercice 2010, et de la TVA sur décomptes payés, non prises en charge par les bailleurs de fonds. Le tableau suivant détaille le calcul du montant total des emplois réalisé sur les fonds octroyés par le Fonds Spécial Routier :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** |  | **Montant versé par FSR au compte dépôt CFR (réalisé) (A)** | **Règlement Frais d’émission + Intérêts financiers (B)** | **Montant remboursement principal des bailleurs de fonds (C)** | **Montant versé sur les fonds FSR du compte de dépôt au compte TGR dépôt FSR PNRR II n° 40539 (D)** | **Montant versé sur les fonds FSR du compte de dépôt au compte TGR  dépôt projets n°7007826 (E)** | **Montant versé sur les fonds FSR du compte de dépôt au compte TGR CL-App prog 7013874 (F)** | **Disponible relatif au PNRR 2 sur le compte de dépôt CFR (A)-(B)-(C)-(E )-(F)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2005 / 2006 |  | 34 000 000 | 27 182 652 | - | - | - | - | 6 817 348 |
| 2007 |  | 111 296 499 | 55 291 676 | - | - | - | - | 56 004 823 |
| 2008 |  | 115 817 838 | 102 251 910 | - | 60 000 000 | - | - | -46 434 072 |
| 2009 |  | 211 182 564 | 126 109 399 | - | 80 000 000 | - | - | 5 073 165 |
| 2010 |  | 432 427 974 | 150 064 809 | 54 217 663 | 122 790 798 | - | - | 105 354 704 |
| 2011 |  | 519 680 000 | 178 127 954 | 98 893 347 | 80 000 000 | - | - | 162 658 699 |
| 2012 |  | 540 000 000 | 26 476 916 | 35 035 388 | 70 000 000 | 352 575 880 | - | 55 911 816 |
| 2013 |  | 545 000 000 | - | - | 135 000 000 | 410 000 000 | - | - |
| 2014 |  | 822 000 000 | - | - | 105 000 000 | 497 000 000 | 220 000 000 | - |
| 2015 |  | 680 000 000 | - | - | 60 000 000 | 520 000 000 | 100 000 000 | - |
| 2016 |  | 668 000 000 | - | - | 40 000 000 | 590 000 000 | - | 38 000 000 |
| 2017 |  | 577 781 658 |  |  |  | 639 451 534 | - | -61 669 876 (\*) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **5 257 186 533** | **665 505 316** | **188 146 398** | **752 790 798** | **3 009 027 414** | **320 000 000** | **321 716 607** |

Le compte bancaire « dépôt CFR » est utilisé également pour le fonctionnement et les investissements propres à la CFR.

Pour une meilleure gestion des comptes bancaires dédiés au PNRR II, la CFR a créé, en mai 2012, un nouveau compte bancaire dans le but d’isoler les fonds et les règlements relatifs au PNRR II, des autres fonds et règlements relatifs au fonctionnement propre de la CFR et aux investissements réalisés hors PNRR2.

Le nouveau compte a été utilisé pour le paiement des différentes échéances relatives aux intérêts et principal des emprunts à partir du mois de mai 2012.

(\*) Le surplus versé sur le compte dépôt projet[[9]](#footnote-9) au titre de l’exercice 2017, correspond à la restitution du disponible de trésorerie de la gestion de la dette du compte Dépôt CFR au 31/12/2016.

Le montant total des règlements effectués sur les fonds du FSR est comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** |  | **Montant décaissé** | | | | | | |  | **Solde au 31/12/2012** |
|  | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Frais d'émission d'emprunt AFD |  | 4 567 083 | 4 567 083 | 4 567 084 | - | - | - | - |  | 13 701 250 |
| Frais d'émission d'emprunt AFD 2 |  | - | - | - | 6 900 000 | 6 673 650 | 6 673 650 | - |  | 20 247 300 |
| Frais d'émission d'emprunt AFD 3 |  | - | - | - | - | - | 6 800 000 | 3 315 500 |  | 10 115 500 |
| Frais d'émission d'emprunt BEI |  | 12 889 200 | 6 889 200 | - | - | - | - | - |  | 19 778 400 |
| Frais d'émission d'emprunt BEI 2 |  | - | - | 7 455 625 | 6 230 688 | 6 230 688 | - | - |  | 19 917 001 |
| Frais d'émission d'emprunt BIRD |  | 5 534 000 | 6 919 000 | 5 534 000 | - | - | - | - |  | 17 987 000 |
| Frais d'émission d'emprunt BIRD 2 |  | - | - | - | - | 6 638 100 | 6 638 100 | 6 638 100 |  | 19 914 300 |
| Frais d'émission d'emprunt BAD |  | - | 2 076 642 | 6 632 379 | 6 632 379 | - | - | - |  | 15 341 400 |
| Frais d'émission d'emprunt FADES |  | - | 4 453 800 | 4 453 800 | 4 453 800 | - | - | - |  | 13 361 400 |
| Frais d'émission d'emprunt OFID |  | - | 2 079 275 | 2 079 275 | 2 079 275 | - | - | - |  | 6 237 825 |
| Frais d'émission d'emprunt FKDEA |  | - | 2 000 000 | 5 277 838 | 5 277 838 | - |  | - |  | 12 555 676 |
| Frais d'émission d'emprunt JICA 1 |  | - | - | 4 000 000 | 6 908 925 | 6 908 925 | - | - |  | 17 817 850 |
| Frais d'émission d'emprunt JICA 2 |  | - | - | - | - | - | 4 074 058 | 4 074 058 |  | 8 148 116 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total frais d'émission** |  | **22 990 283** | **28 985 000** | **40 000 001** | **38 482 905** | **26 451 363** | **24 185 808** | **14 027 658** |  | **195 123 018** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Intérêts échus payés AFD 1 |  | 2 328 935 | 5 781 328 | 15 118 494 | 18 870 975 | 18 813 579 | 17 490 775 | 7 921 467 |  | 86 325 553 |
| Intérêts échus payés AFD 2 |  | - | - | - | - | 8 375 646 | 12 856 835 | - |  | 21 232 481 |
| Intérêts échus payés BEI 1 |  | 1 863 434 | 13 639 135 | 27 588 387 | 31 320 936 | 32 268 556 | 31 662 245 | - |  | 138 342 693 |
| Intérêts échus payés BEI 2 |  | - | - | - | 1 204 921 | 11 892 471 | 22 862 112 | - |  | 35 959 504 |
| Intérêts échus payés BIRD |  | - | 6 886 213 | 14 311 124 | 12 368 630 | 6 221 822 | 9 731 075 | - |  | 49 518 864 |
| Intérêts échus payés BIRD 2 |  | - | - | - | - | - | 1 539 644 | - |  | 1 539 644 |
| Intérêts échus payés Fds Hassan II |  | - | - | - | - | 3 271 067 | 2 950 737 | - |  | 6 221 804 |
| Intérêts échus payés BAD |  | - | - | 507 369 | 3 423 389 | 4 829 222 | 8 073 971 | - |  | 16 833 951 |
| Intérêts échus payés OFID |  | - | - | 378 891 | 3 593 573 | 5 258 368 | 7 938 733 | 4 527 791 |  | 21 697 356 |
| Intérêts échus payés FADES |  | - | - | 1 948 965 | 7 411 477 | 12 687 872 | 16 108 057 | - |  | 38 156 371 |
| Intérêts échus payés FKDEA |  | - | - | 2 181 536 | 7 717 050 | 12 605 788 | 13 310 775 | - |  | 35 815 149 |
| Intérêts échus payés JICA |  | - | - | 217 143 | 1 715 542 | 7 389 055 | 9 417 187 | - |  | 18 738 927 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total intérêts d'emprunt** |  | **4 192 369** | **26 306 676** | **62 251 909** | **87 626 494** | **123 613 446** | **153 942 146** | **12 449 258** |  | **470 382 297** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL** |  | **27 182 652** | **55 291 676** | **102 251 910** | **126 109 399** | **150 064 809** | **178 127 954** | **26 476 916** |  | **665 505 316** |

Il est à noter qu’aucun règlement n’a été effectué sur le compte FSR depuis 2012 concernant les frais d’émission d’emprunt et les intérêts.

### Avances sur fonds CFR

(\*) Ce montant comprend trois restitutions aux comptes des collectivités à partir du compte Dépôt CFR :

* Une avance octroyée à partir du compte « TGR Compte Collectivités Locales N° 40485 » au compte dépôt CFR en 2014 pour un montant de 20.000.000 MAD.
* Une avance faite par le compte des Collectivités Locales au compte Don Italiens en 2010 pour un montant de 15.000.000 MAD.
* Une avance faite du compte des Collectivités Locales au compte Dépôt FSR en 2010 pour un montant de 20.000.000 MAD.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Compte bancaire** | **Avances sur le fonds de dépôt CFR** | | | | | | | | | **Remboursements** | | | | | | **Solde au 31/12/2017** |
| **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** | **Total** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** | **Total** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 518 | 12 000 000 | 12 000 000 | 14 000 000 | - | - | - | - | - | **38 000 000** | -20 000 000 | - | - | - | -18 000 000 | **-38 000 000** | **-** |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 | 100 000 000 | 44 000 000 | 20 000 000 | 15 000 000 | - | - | - | - | **179 000 000** | - | -179 000 000 | - | - | -179 000 000 | **-358 000 000** | **-179 000 000** |
| TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 | - | - | - | 119 000 000 | 80 000 000 | - | - | 79 000 000 | **278 000 000** | - | -99 000 000 | - | - |  | **-99 000 000** | **179 000 000** |
| TGR COMPTE DON ITALIEN 7002397 | 1 000 000 | 9 000 000 | - | - | - | - | - | - | **10 000 000** | - | - | - | - | - | - | **10 000 000** |
| TGR COMPTE JICA N°5149 | - | - | - | 10 000 000 | - | - | - | - | **10 000 000** | - | - | - | - | -10 000 000 | **-10 000 000** | **-** |
| TGR-COMPTE AFD 2 N° 7000408 | - | - | - | 35 000 000 | - | - | - | - | **35 000 000** | - | - | - | - | - 35 000 000 | **- 35 000 000** | **-** |
| TGR-COMPTE BIRD2 N° 7004993 (AV 1) | - | 11 000 000 | -11 000 000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **-** | **-** |
| TGR-COMPTE BIRD2 N° 7004993 (AV 2) | - | - | 45 000 000 | - | - | - | - | - | **45 000 000** | -45 000 000 | - | - | - |  | **-45 000 000** | **-** |
| TGR-COMPTE BIRD3 N° 7014787 | - | - | - | - | 10 000 000 | - | - | - | **10 000 000** | - | - | - | - | -10 000 000 | **-10 000 000** | **-** |
| TGR COMPTE AFD3 N°7007844 | - | - | 30 000 000 | - | - | - | - | - | **30 000 000** | -30 000 000 | - | - | - |  | **-30 000 000** | **-** |
| TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALES N° 40485 | - | - | - | - | - | 55 000 000 (\*) | - | - | **55 000 000** | -20 000 000 | - | - | - | - 20 000 000 | **-40 000 000** | **15 000 000** |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 | - | - | - | - | - | - | - | 362 500 000 | **362 500 000** | - | - | - | - | -320 000 000 | **-320 000 000** | **42 500 000** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL** | **113 000 000** | **76 000 000** | **98 000 000** | **179 000 000** | **90 000 000** | **55 000 000** | **-** | **441 500 000** | **1 052 500 000** | **-115 000 000** | **-278 000 000** | **-** | **-** | **-592 000 000** | **-985 000 000** | **67 500 000** |

### Don de la Communauté Européenne : Facilité d’Investissement pour le Voisinage / FIV

Le don de la communauté Européenne à travers la Facilité d’Investissement pour le Voisinage s’inscrivent dans le cadre d’une convention liant la Communauté Européenne au Ministère de l’Economie et des Finances Marocain en date du 31 décembre 2008. Cette convention a pour objectif de contribuer au financement du PNRR II. Les bénéficiaires de cette convention sont la Direction des Routes (DR) et la CFR à raison respectivement de 1.700.000 € et 8.100.000 €, soit un total de 9.800.000 Euro.

Au 31 décembre 2017, le total des montants reçus s’élèvent à 108.660.544 MAD réparti comme suit :

* 33.714.000 MAD (Equivalent à 3.000.000 €) a été viré à la CFR en 2011 ;
* 32.913.000 MAD (Equivalent à 3.000.000 €) a été viré à la CFR en juillet 2012 ;
* 21.996 000 MAD (Equivalent à 2.000.000 €) a été viré à la CFR en août 2012 ;
* 1.109.100 MAD (Equivalent à 100.000 €) a été viré à la CFR en décembre 2012 ;
* 17.882.564 MAD (Equivalent à 1.500.000 €) a été viré à la CFR en février 2013. Ce montant correspond au montant du marché relatif à l’assistance technique de l’UGP.
* 1.040.058 MAD a été viré à la CFR en juin 2015 ;
* 5 822 MAD a été viré à la CFR en mai 2016.

### Don du Gouvernement Italien

Le don du Gouvernement Italien reçus à travers le Ministère de l’Economie et des Finances d’un montant de 57.686.600 MAD, soit 5.200.000 Euro au titre de l’exercice 2010 et d’un montant de 53.524.879 MAD, soit 4.800.000 Euro au titre de l’exercice 2011, soit un total de 111.211.479 MAD (10.000.000 Euro), s’inscrivent dans le cadre d’une convention datant du 13 mai 2009 conclue entre le Maroc et le Gouvernement de la République Italienne ayant pour objet la conversion des crédits d’aide octroyés au Royaume du Maroc en projet de développement pour un montant de 20.000.000 Euro dont 50% au profit du PNRR2.

En 2013, la CFR a décidé d’alimenter ce compte pour un montant supplémentaire de 1.864.780 MAD sur le compte « dépôt CFR » afin de compléter le règlement des dettes sur les marchés en cours.

### Direction des routes

Le PNRR2 est cofinancé, par le Fonds Spécial Routier (FSR), le Budget Général de l’Etat (BG) et les emprunts des bailleurs de fonds à hauteur de 85%, et par les collectivités locales à hauteur de 15%.

La maîtrise d’ouvrage du PNRR2 est assurée par la Direction des Routes pour la partie du programme financée par le Budget Général / Fonds spécial routier (FSR), et par la CFR pour la partie financée par les bailleurs de fonds et les collectivités locales.

Par ailleurs, la Direction des Routes assure la maitrise d’ouvrage déléguée pour le compte de la CFR au titre de la partie financée par les bailleurs de fonds et les collectivités locales.

En ce qui concerne la partie financée sur le Budget de l’Etat (BG) et dont la maitrise d’ouvrage est assurée par la Direction des Routes, les montants engagés par cette dernière, arrêtés au 31 décembre 2017, se sont élevés à 2 953 MMAD pour un montant total de paiements des décomptes de 2 716 MMAD au 31 décembre 2017. Le tableau suivant présente les montants engagés par année d’approbation des marchés ainsi les paiements des décomptes par année de paiement, et ce, au 31 décembre 2017 :

**Chiffres en KMAD**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année d'approbation** | **Montant engagé (\*)** | **Total paiements** | | | | | | | | | |
| **Cumul 2005-2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** | **Total** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2006 et ant | 315 930 | 296 345 | 638 |  |  |  |  |  |  |  | **296 983** |
| 2007 | 293 244 | 281 325 | 5 434 | 48 | 13 | 0 |  |  |  |  | **286 820** |
| 2008 | 463 334 | 356 563 | 47 978 | 18 251 | 1 242 | 472 | 336 | 85 | -2 |  | **424 924** |
| 2009 | 627 158 | 108 857 | 382 551 | 57 665 | 10 709 | 9 988 | 5 444 | 17 |  |  | **575 232** |
| 2010 | 459 419 | 4 127 | 76 854 | 268 867 | 75 286 | 7 701 | 639 | 35 | 59 | 50 | **433 619** |
| 2011 | 379 021 |  |  | 73 606 | 192 781 | 70 158 | 15 168 | 753 | 2 654 | 8 | **355 129** |
| 2012 | 94 354 |  |  |  | 13 797 | 26 533 | 34 621 | 2 522 | 137 | 133 | **77 742** |
| 2013 | 88 857 |  |  |  |  | 38 358 | 27 194 | 10 418 | 440 | 1 384 | **77 794** |
| 2014 | 124 266 |  |  |  |  |  | 20 189 | 77 465 | 9 143 | 167 | **106 964** |
| 2015 | 102 813 |  |  |  |  |  |  | 23 412 | 50 452 | 6 170 | **80 034** |
| 2016 | 4 410 |  |  |  |  |  |  |  | 78 | 544 | **622** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total général** | **2 952 806** | **1 047 217** | **513 456** | **418 437** | **293 828** | **153 210** | **103 591** | **114 708** | **62 961** | **8 455** | **2 715 863** |

**(\*) Montant Total Engagé=Montant initial du Marché+SAV (Intérêts Moratoires + Révision des Prix)**

La situation communiquée par l’UGP sur l’état des marchés passés sur le budget de l’Etat au 31 décembre 2017 présentent certaines différences par rapport aux données communiquées à fin 2016. Les écarts constatés sont comme suit :

**Concernant les marchés engagés :**

**Chiffres en KMAD**

**Montants des engagements**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Année d'approbation** | **Etat communiqué au 31/12/2016/Montant Engagé au 31/12/2016** | **Etat communiqué au 31/12/2017/Montant Engagé au 31/12/2016** | **Ecart** |
|
|  |  |  |  |
| 2006 et ant | 315 930 | 315 930 | - |
| 2007 | 293 244 | 293 244 | - |
| 2008 | 463 334 | 463 334 | - |
| 2009 | 627 158 | 627 158 | - |
| 2010 | 459 419 | 459 419 | - |
| 2011 | 379 021 | 379 021 | - |
| 2012 | 94 354 | 94 354 | - |
| 2013 | 88 857 | 88 857 | - |
| 2014 | 124 472 | 124 266 | - 206 |
| 2015 | 102 813 | 102 813 | - |
| 2016 | 1 381 | 4 410 | 3 029 |
|  |  |  |  |
| **Total** | **2 949 983** | **2 952 806** | **2 823** |

**Montants des décomptes payés**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Année de paiement** | **Etat communiqué au 31/12/2016/Montant payé au 31/12/2016** | **Etat communiqué au 31/12/2017/Montant payé au 31/12/2016** | **Ecart** |
|
|  |  |  |  |
| Cumul 2005-2009 | 1 047 217 | 1 047 217 | 0 |
| 2010 | 513 463 | 513 456 | 7 |
| 2011 | 418 292 | 418 437 | -145 |
| 2012 | 293 784 | 293 828 | -44 |
| 2013 | 154 476 | 153 210 | 1 266 |
| 2014 | 103 526 | 103 591 | -65 |
| 2015 | 114 517 | 114 708 | -191 |
| 2016 | 60 995 | 62 961 | -1 966 |
|  |  |  |  |
| **Total** | **2 622 541** | **2 645 275** | **22 734** |

Il est à noter également, que l’application web n’a pas été mise à jour en 2017.

Cette situation est due au non renseignement systhématique des données par les entités régionales sur le nouveau système.

Les montants engagés au 31 décembre 2017 sur le budget de l’Etat au titre des projets relatifs au PNRR 2 se détaillent par DRETL/DPETL comme suit :

**Chiffres en KMAD**

| **DRETL/DPETL** |  | **31-déc-17** | | | | | | |  | **31-déc-16** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Travaux** | | | **Contrôle** | | **Total marchés** | |  | **Total marchés** | |
|  | **Longueur en KM** | **Nombre de marchés** | **Montant Engagé** | **Nombre de marchés** | **Montant Engagé** | **Nombre de marchés** | **Montant Engagé** |  | **Nombre de marchés** | **Montant Engagé** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Agadir I-O |  | 75 | 4 | 56 479 | 10 | 3 802 | 14 | 60 281 |  | 15 | 60 281 |
| Al Haouz |  | 11 | 1 | 5 948 | 19 | 4 181 | 20 | 10 129 |  | 20 | 10 129 |
| Al Hoceima |  | 62 | 5 | 139 876 | 12 | 9 523 | 17 | 149 399 |  | 17 | 149 399 |
| Assa-Zag |  | 185 | 6 | 102 504 | 11 | 3 138 | 17 | 105 642 |  | 17 | 105 642 |
| Azilal |  | 132 | 12 | 203 673 | 33 | 13 263 | 45 | 216 936 |  | 40 | 182 020 |
| Béni Mellal |  | 64 | 7 | 51 734 | 15 | 2 301 | 22 | 54 035 |  | 27 | 88 717 |
| Benslimane |  | 14 | 1 | 9 552 | 8 | 1 948 | 9 | 11 500 |  | 10 | 11 702 |
| Berkane |  |  | - | - | 4 | 1 206 | 4 | 1 206 |  | 3 | 842 |
| Boujdour |  | 78 | 9 | 55 780 | 8 | 792 | 17 | 56 572 |  | 17 | 56 572 |
| Boulemane |  | 0 | - | - | 10 | 2 098 | 10 | 2 098 |  | 10 | 2 098 |
| Casablanca |  | 4 | 1 | 2 639 | 5 | 462 | 6 | 3 101 |  | 6 | 3 101 |
| Chefchaouen |  | 85 | 9 | 165 071 | 20 | 11 874 | 29 | 176 945 |  | 34 | 260 565 |
| Chichaoua |  | 88 | 6 | 50 749 | 19 | 2 758 | 25 | 53 507 |  | 12 | 1 931 |
| Chtouka-Inezgane |  | 56 | 4 | 53 271 | 4 | 602 | 8 | 53 873 |  | 8 | 53 873 |
| Dakhla |  | 460 | 8 | 357 957 | 7 | 5 479 | 15 | 363 436 |  | 15 | 363 436 |
| El Jadida |  |  | - | - | 18 | 2 344 | 18 | 2 344 |  | 18 | 2 344 |
| EL Kelâa |  |  | - | - | 18 | 3 178 | 18 | 3 178 |  | 18 | 3 178 |
| **Errachidia** |  | 8 | 1 | 13 041 | 16 | 2 432 | 17 | 15 473 |  | 17 | 15 473 |
| Essaouira |  | 32 | 3 | 20 013 | 26 | 3 269 | 29 | 23 282 |  | 29 | 23 282 |
| Es-Semara |  | 181 | 4 | 177 337 | 6 | 5 941 | 10 | 183 278 |  | 10 | 183 278 |
| Fès |  | 31 | 3 | 42 423 | 10 | 1 549 | 13 | 43 972 |  | 13 | 43 972 |
| Figuig |  | 154 | 7 | 43 562 | 17 | 6 530 | 24 | 50 092 |  | 24 | 50 092 |
| Guelmim |  | 16 | 2 | 12 156 | 7 | 2 095 | 9 | 14 250 |  | 9 | 14 251 |
| Ifrane |  | 12 | 4 | 31 132 | 11 | 829 | 15 | 31 962 |  | 13 | 31 878 |
| Kénitra |  | 33 | 2 | 20 955 | 10 | 1 103 | 12 | 22 058 |  | 12 | 21 946 |
| Khémisset |  | 7 | 1 | 5 352 | 25 | 5 177 | 26 | 10 529 |  | 26 | 10 383 |
| Khénifra |  | 13 | 1 | 19 952 | 18 | 3 248 | 19 | 23 201 |  | 25 | 68 984 |
| Khouribga |  | 29 | 3 | 13 689 | 14 | 1 629 | 17 | 15 317 |  | 17 | 15 318 |
| Laayoune |  | 117 | 6 | 132 420 | 6 | 2 592 | 12 | 135 011 |  | 12 | 135 012 |
| Larache |  | - | - | - | 9 | 1 498 | 9 | 1 498 |  | 12 | 1 498 |
| Marrakech |  | 19 | 3 | 3 585 | 8 | 1 149 | 11 | 4 734 |  | 24 | 56 309 |
| Meknès |  | 43 | 6 | 51 882 | 16 | 2 343 | 22 | 54 225 |  | 22 | 54 225 |
| Midelt |  | 20 | 1 | 44 329 | 6 | 1 454 | 7 | 45 783 |  | 2 | 83 |
| Mohammedia |  | - | - | - | 2 | 247 | 2 | 247 |  | 2 | 247 |
| Nador |  | 45 | 4 | 46 009 | 5 | 748 | 9 | 46 757 |  | 9 | 46 757 |
| Ouarzazate |  | 50 | 3 | 30 486 | 10 | 3 469 | 13 | 33 955 |  | 20 | 54 318 |
| Ouezzane |  | 57 | 4 | 122 200 | 16 | 4 919 | 20 | 127 118 |  | 9 | 2 562 |
| Oujda |  | - | - | - | 6 | 1 500 | 6 | 1 500 |  | 11 | 7 853 |
| Rabat |  | 9 | 1 | 4 571 | 5 | 461 | 6 | 5 032 |  | 6 | 5 032 |
| Safi |  | 22 | 2 | 27 414 | 12 | 1 704 | 14 | 29 118 |  | 14 | 29 118 |
| Sefrou |  | 26 | 1 | 18 532 | 8 | 756 | 9 | 19 289 |  | 9 | 19 288 |
| Settat |  | - | - | - | 24 | 6 564 | 24 | 6 564 |  | 24 | 6 564 |
| Sidi Kacem |  | - | - | - | 9 | 2 654 | 9 | 2 654 |  | 15 | 41 050 |
| Tanger |  | - | - | - | 12 | 2 091 | 12 | 2 091 |  | 12 | 2 091 |
| TanTan |  | 108 | 4 | 112 744 | 5 | 3 681 | 9 | 116 425 |  | 9 | 116 425 |
| Taounate |  | 5 | 1 | 7 967 | 13 | 2 424 | 14 | 10 390 |  | 14 | 10 391 |
| Taourirt |  | 7 | 1 | 5 348 | 5 | 1 368 | 6 | 6 716 |  | 10 | 4 034 |
| Taroudant |  | 152 | 11 | 145 376 | 22 | 4 128 | 33 | 149 504 |  | 13 | 146 103 |
| Tata |  | 195 | 14 | 213 264 | 14 | 3 789 | 28 | 217 053 |  | 36 | 217 392 |
| Taza |  | 66 | 10 | 41 881 | 20 | 4 270 | 30 | 46 151 |  | 24 | 45 670 |
| Tétouan |  | 24 | 1 | 51 229 | 9 | 6 101 | 10 | 57 330 |  | 21 | 55 499 |
| Tiznit |  | 39 | 1 | 35 160 | 10 | 4 034 | 11 | 39 194 |  | 10 | 41 261 |
| Zagora |  | 82 | 13 | 32 488 | 14 | 4 384 | 27 | 36 872 |  | 13 | 16 514 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **2 912** | **191** | **2 781 729** | **647** | **171 077** | **838** | **2 952 806** |  | **835** | **2 949 983** |

### Produits financiers

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Produits financiers** | | | | | | | | | |  | **Total au 31/12/2017** |
|  | **2006 à 2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AFD 1 |  | 4 433 720 | 513 699 | 313 956 | 266 269 | 1 888 | - | - | 1 | 4 | - |  | 5 529 537 |
| AFD 2 |  | - | 205 045 | 6 478 726 | 2 934 002 | 1 220 456 | 427 116 | 381 685 | 136 115 | 75 259 | 15 333 |  | 11 873 737 |
| AFD 3 |  | - | - | - | - | 4 866 677 | 6 796 494 | 3 444 371 | 3 018 759 | 1 332 637 | 430 544 |  | 19 889 481 |
| BEI 1 |  | 4 911 089 | 1 771 589 | 2 319 717 | 881 336 | 596 399 | 257 090 | 305 241 | 459 974 | 386 964 | 89 091 |  | 11 978 490 |
| BEI 2 |  | - | 675 878 | 1 669 420 | 1 538 484 | 191 941 | 381 637 | 8 082 | 4 149 | 971 | 12 |  | 4 470 574 |
| BEI 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | 369 299 | 6 912 471 | 4 542 360 |  | 11 824 130 |
| BIRD 1 |  | 2 034 449 | 1 850 201 | 1 663 860 | 782 154 | 814 | - | - | - | - | - |  | 6 331 478 |
| BIRD 2 |  | - | - | - | 1 159 712 | 1 436 515 | 1 379 276 | 333 350 | 36 085 | 7 836 | 87 528 |  | 4 440 302 |
| BIRD 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 647 692 | 3 471 371 | 434 637 |  | 5 553 700 |
| BIRD-AFD |  | 1 835 353 | 1 530 812 | 562 898 | 603 230 | 230 450 | 56 727 | 845 | 56 | 20 |  |  | 4 820 391 |
| BAD |  | 435 866 | 1 948 641 | 872 903 | 1 029 960 | 1 631 665 | 1 508 744 | 857 337 | 319 058 | 188 799 | 32 159 |  | 8 825 132 |
| OFID |  | 179 760 | 567 672 | 749 948 | 1 313 671 | 1 233 073 | 1 374 573 | 382 528 | 211 743 | 157 072 | 35 853 |  | 6 205 893 |
| FADES |  | 191 454 | 751 323 | 943 062 | 2 204 729 | 3 113 464 | 2 168 124 | 1 473 496 | 1 028 061 | 895 417 | 93 339 |  | 12 862 470 |
| FKDEA |  | 289 943 | 1 147 315 | 1 057 008 | 1 467 956 | 1 413 838 | 1 598 300 | 1 530 705 | 1 038 469 | 849 621 | 197 564 |  | 10 590 720 |
| JICA 1 |  | 493 355 | 1 484 879 | 1 567 944 | 1 739 394 | 1 028 623 | 470 609 | 660 616 | 133 002 | 22 598 | 154 |  | 7 601 174 |
| JICA 2 |  | - | - | - | - | 5 403 762 | 4 563 660 | 2 278 865 | 1 075 124 | 454 122 | 697 719 |  | 14 473 252 |
| JICA produits financiers 1 |  | - | - | - | - | 118 308 | 99 406 | 183 462 | 129 004 | 60 637 | 19 599 |  | 610 416 |
| JICA produits financiers 2 |  | - | - | - | - | - | 143 249 | 115 264 | 246 658 | 70 234 | 84 780 |  | 660 185 |
| BID |  | - | - | - | - | - | - | 950 673 | 260 826 | 64 467 | 9 582 |  | 1 285 548 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **14 804 989** | **12 447 054** | **18 199 442** | **15 920 897** | **22 487 873** | **21 225 005** | **12 906 521** | **10 114 075** | **14 950 500** | **6 770 254** |  | **149 826 610** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Régularisation TPPRF 2007 |  | - 487 678 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  |  |
| ICNE non constaté en 2008 FKDEA |  | - | - 171 234 | - | - | - | - | - | - | - | - |  |  |
| TPPRF / ICNE 2008 comptabilisé en 2009 |  | - | -1 142 353 | - | - | - | - | - | - | - | - |  |  |
| TPPRF / Intérêts encaissés |  | - | -2 114 094 | - 3 281 735 | - 3 306 322 | -3 434 145 | - 4 935 997 | -3 158 321 | -2 513 317 | -2 100 951 | -2 642 641 |  |  |
| ICNE exercice N |  | -9 579 143 | - 6 274 762 | -8 065 526 | - 7 454 736 | -12 771 884 | -9 316 906 | -6 431 820 | -3 979 312 | -8 425 058 | -2 021 988 |  |  |
| Reprise ICNE exercice N-1 |  | 3 867 379 | 5 711 764 | 6 274 762 | 8 065 526 | 7 454 736 | 12 771 884 | 9 316 906 | 6 431 820 | 3 979 312 | 8 464 940 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total non encaissé** |  | **- 6 199 442** | **- 3 990 679** | **- 5 072 499** | **- 2 695 532** | **-8 751 293** | **-1 481 019** | **\*(273 236)** | **- 60 809** | **-6 546 697** | **3 800 311** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total encaissé au 31 décembre** |  | **8 605 547** | **8 456 375** | **13 126 943** | **13 225 365** | **13 736 580** | **19 743 986** | **12 633 285** | **10 053 266** | **8 403 803** | **10 570 565** |  | **118 555 715** |

### Révisions des marchés

Aucun montant n’a été encaissé dans le cadre de la révision des marchés à la baisse courant 2017.

### Confiscation des cautions et pénalités

Les confiscations des cautions effectuées et pénalités sur marchés se détaillent comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleur** | **N° Ordre de recette** | **Fournisseur** |  | **Montant** |
|  |  |  |  |  |
| **Confiscations des cautions** | | |  |  |
|  |  |  |  |  |
| AFD 3 | OR/130/2017 | SOCIETE SONASR |  | **769 605** |
| BEI 3 | OR/031/2017 | SOCIETE S.W TRAP SARL |  | **502 667** |
|  |  |  |  |  |
| **Total confiscations des cautions** | | |  | **1 252 272** |
|  |  |  |  |  |

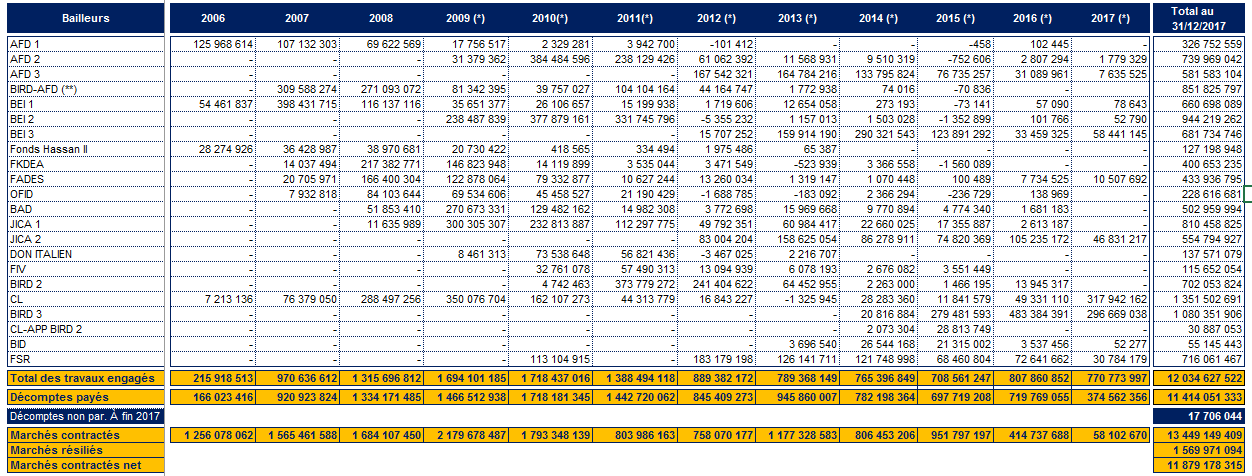
### Gains de change

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Produits de changes** | | | | | | | | | |  | **Total au 31 décembre 2017** |
|  | **2006 à 2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AFD 1 |  | 146 937 | 40 730 | 60 638 | 61 675 | 296 750 | 306 030 | 609 826 | 2 366 189 | 39 725 | - |  | **3 928 500** |
| AFD 2 |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 426 737 | 632 679 | - |  | **2 059 416** |
| AFD 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | 6 515 | 61 446 | - |  | **67 961** |
| BEI 1 |  | 57 441 | 123 828 | 368 457 | 11 394 | 238 905 | 282 421 | 60 399 | 1 650 363 | 403 596 | 77 109 |  | **3 273 913** |
| BEI 2 |  | - | - | - | - | - | - | - | 650 424 | 420 465 | - |  | **1 070 889** |
| BEI 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 789 | 10 935 | - |  | **12 724** |
| BIRD 1 |  | 3 255 | - | 15 504 | 92 | 86 075 | 43 523 | 69 912 | 823 629 | 53 028 | - |  | **1 095 018** |
| BIRD 2 |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 854 | 3 020 | - |  | **4 874** |
| BIRD 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | 481 | 2 270 | - |  | **2 751** |
| FKDEA |  | 53 833 | 41 207 | 10 176 | - | - | 36 213 | 45 160 | - | - | 33 795 |  | **220 384** |
| FADES |  | - | 32 099 | 9 877 | - | - | 42 879 | 54 230 | - | - | 204 298 |  | **343 383** |
| FSR |  | - | 24 660 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **24 660** |
| JICA |  | - | 11 226 | 58 801 | 43 | - | 24 262 | 282 766 | 133 018 | 501 740 | 206 367 |  | **1 218 223** |
| OFID |  | - | 15 939 | 75 582 | - | 18 250 | 79 004 | 7 793 | 57 556 | 123 042 | - |  | **377 166** |
| BAD |  | - | - | 13 233 | - | 102 000 | 56 176 | 535 099 | 1 213 839 | 254 985 | - |  | **2 175 332** |
| CFR Dépôt |  | - | 10 343 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **10 343** |
| BID |  | - | - | - | - | - | - | - | 866 | 924 | 556 |  | **2 346** |
| FIV |  | - | - | - | - | - | - | - | 513 | 43 104 | - |  | **43 617** |
| Don italien |  | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL** |  | **261 466** | **300 032** | **612 269** | **73 203** | **741 980** | **870 508** | **1 665 185** | **8 333 773** | **2 550 960** | **522 125** |  | **15 931 501** |

## Commentaires sur les emplois du PNRR 2

### Travaux des routes -CFR

Il s’agit des travaux des routes financés par la CFR dans le cadre du PNRR 2. La situation par bailleur et par exercice, de ces travaux au 31 décembre 2017 :



(\*)Avec prise en compte des ajustements relatifs aux honoraires d’audit et pénalités sur marchés.

(\*\*)Les travaux relatifs au BIRD 1 ont été intégrés avec les travaux BIRD-AFD

Le montant des travaux engagés correspond aux décomptes comptabilisés en travaux par la CFR. Le solde des travaux non encore décaissés correspond aux dettes fournisseurs sur les décomptes des travaux et sur les retenues de garantie au 31 décembre 2017.

En 2012, la TVA sur les travaux de l’exercice 2011 enregistrée en 2011 directement sur les comptes des travaux des bailleurs de fonds a été reclassée au niveau du compte des « Travaux FSR » pour un montant total de 97 046 KMAD. Ce reclassement explique les montants négatifs enregistrés en 2012 dans les comptes de travaux de certains bailleurs.

Les achats de travaux ne comprennent pas tous les décomptes relatifs à l’exercice 2017. Certains décomptes reçus par la CFR après la clôture des comptes de cet exercice correspondent à des attachements relatifs à l’exercice 2017. Selon le management, certains décomptes dont les attachements sont relatifs à 2017 ont été reçus par la CFR après la clôture de l’exercice 2017.

Ces décomptes correspondent généralement à des attachements qui nécessitent des délais supplémentaires aux DRETL/DPETL, pour la réalisation des métrés, ou des pièces comptables à fournir par les entreprises. Aussi, et pour des impératifs de clôture des comptes, tout décompte parvenu au-delà du 1er mars de l’année qui suit n’est pas pris en compte et il est comptabilisé dans l’exercice suivant. Il est à signaler que cette mesure n’a pas d’impact sur les états de synthèse vu que les travaux font l’objet en fin d’exercice d’une écriture de reprise-transfert de charges vers les comptes d’actif (autres débiteurs).

Les règlements des décomptes enregistrés en 2017 sont d’un montant total de 375 MMAD contre 719 MMAD en 2016. Le montant des décomptes non parvenues est de 18 MMAD contre un montant de 13 MMAD au 31 décembre 2016 (décomptes dont les travaux datés des exercices 2017 et antérieurs et qui sont toujours dans le circuit validation au 31 décembre 2017). Les règlements et les décomptes non parvenus sont comme suit :

| **ailleurs** |  | **Règlements Décomptes marchés** | **Achats Travaux** | **Décomptes non parvenus 31 Décembre 2017** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| AFD 1 |  | - | - | - |
| AFD 2 |  | - | 1 779 329 | - |
| AFD 3 |  | 6 096 522 | 7 635 525 | - |
| BAD |  | - | - | - |
| BEI 1 |  | - | 78 643 | - |
| BEI 2 |  | - | 52 790 | - |
| BEI 3 |  | 49 703 331 | 58 441 145 | - |
| BIRD - AFD |  |  | - | - |
| COLLECTIVITES LOCALES |  | 240 263 114 | 317 942 162 | - |
| FADES |  | 3 244 625 | 10 507 692 | - |
| FKDEA |  |  | - | - |
| JICA 1 |  |  | - | - |
| JICA 2 |  | 37 174 313 | 46 831 217 | 6 779 056 |
| OFID |  | - | - | - |
| FIV |  | - | - | - |
| BIRD 2 |  | - | - | - |
| BIRD 3 |  | 18 568 971 | 296 669 038 | 10 926 988 |
| BID |  | 223 101 | 52 277 | - |
| CL-APP BIRD 2 |  | - | - | - |
| DEPOT FSR PNRR2 / TVA |  | 19 288 379 | 30 946 532 | - |
| **Total Exercice 2017** |  | **374 562 357** | **770 773 997** | **17 706 044** |
| Exercice 2006 |  | 166 023 416 | 215 918 513 |  |
| Exercice 2007 |  | 920 923 824 | 970 636 612 |  |
| Exercice 2008 |  | 1 334 171 485 | 1 315 696 812 |  |
| Exercice 2009 |  | 1 466 512 938 | 1 694 101 185 |  |
| Exercice 2010 |  | 1 718 181 345 | 1 718 437 015 |  |
| Exercice 2011 |  | 1 442 720 062 | 1 388 494 118 |  |
| Exercice 2012 |  | 845 409 273 | 889 382 172 |  |
| Exercice 2013 |  | 945 860 007 | 789 368 149 |  |
| Exercice 2014 |  | 782 198 364 | 765 396 849 |  |
| Exercice 2015 |  | 697 719 208 | 708 561 247 |  |
| Exercice 2016 |  | 719 769 055 | 807 860 852 |  |
| **Total au 31 décembre 2017** |  | **11 414 051 334** | **12 034 627 522** |  |

Le détail des marchés résiliés se présente comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DPETLE** | **N° du marché** | **Entreprise** | **Date de Résiliation** | **Montant engagé** | **MONTANT DD réalisé TTC** | **Part résiliée** |
| **Total marchés résiliés 2007 à 2015** | | | | | | **1 357 652 953** |
| Settat | SE/6/2011/CFR | LAGHMAME | 18/01/2016 | 31 252 872 | 6 419 162 | 24 833 711 |
| Tiznit | TI 4/2009/CFR | SOKETRADOZ | 18/01/2016 | 37 282 435 | 25 867 600 | 11 414 835 |
| Tetouan | TE/14/2013/CFR | EL HALLAOUI | 26/01/2016 | 13 146 158 | 11 806 581 | 1 339 577 |
| Ouezzane | OUE/03/2013/CFR | SGTRA | 11/04/2016 | 9 151 977 | 5 759 613 | 3 392 364 |
| Ouezzane | OUE/07/2013/CFR | SWTRAP | 15/04/2016 | 17 593 347 | 3 045 696 | 14 547 652 |
| Sidi Kacem | SK/52/2012/CFR | OUARRACH Hamid | 09/06/2016 | 42 199 294 | 38 915 556 | 3 283 738 |
| Chefchaouen | CH/02/2015/CFR | PINUS | 29/06/2016 | 22 989 431 | 0 | 22 989 431 |
| Taounate | TAO/19/2011/CFR | SONASR | 15/07/2016 | 26 236 166 | 20 461 148 | 5 775 018 |
| Tiznit | TI/34/2013/CFR | SOKETRADOZ | 20/07/2016 | 11 525 049 | 1 575 524 | 9 949 525 |
| Benslimane | BS/02/2014/CFR | MEMOBAT | 25/08/2016 | 7 040 254 | 4 271 240 | 2 769 014 |
| Guelmim | GU/07/2014/CFR | LAGHMAME | 25/08/2016 | 16 218 485 | 1 168 400 | 15 050 085 |
| Khémisset | KH/04/2013/CFR | SONOTRAP | 04/10/2016 | 4 388 191 | 313 677 | 4 074 514 |
| Khémisset | KH/01/2014/CFR | PINUS | 19/10/2016 | 27 486 057 | 1 352 455 | 26 133 602 |
| Tanger | TG/01/2014/CFR | PINUS | 01/11/2016 | 22 312 370 | 4 388 809 | 17 923 561 |
| Azilal | AZ/03/2015/CFR | KRIBAA | 13/02/2017 | 10 363 329 | 2 410 756 | 7 952 573 |
| Berkane | BER/01/2014/CFR | PINUS | 14/02/2017 | 11 432 857 | 1 088 703 | 10 344 154 |
| Azilal | AZ/04/2015/CFR | KRIBAA | 01/03/2017 | 7 099 718 | 265 416 | 6 834 302 |
| Azilal | AZ/05/2015/CFR | CIRGEC | 16/03/2017 | 10 409 692 | 948 951 | 9 460 740 |
| El Kelaa des Sraghnas | EKS/02/2014/CFR | Sté Boujounoui Hassan | 19/05/2017 | 8 565 564 | 7 375 903 | 1 189 661 |
| Kénitra | KE/03/2014/CFR | General De Estudios Proyectos SL De Cordoba | 22/05/2017 | 4 924 904 | 2 532 777 | 2 392 127 |
| Meknès | ME/01/2011/CFR | Belmekki Hassan et Fils | 04/09/2017 | 28 798 078 | 28 254 463 | 543 615 |
| Meknès | ME/02/2012/CFR | Hajjari Fréres | 04/09/2017 | 4 375 172 | 3 721 601 | 653 571 |
| Agadir- Ida.O | RS/17/2015/CFR | Echouif El Hassan | 05/10/2017 | 4 348 746 | 0 | 4 348 746 |
| Chichaoua | CHI/16/2012/CFR | Mojazine Meridionale | 23/10/2017 | 21 967 588 | 16 845 562 | 5 122 026 |
| **Total marchés résiliés** |  |  |  |  |  | **1 569 971 094** |

### Charges d’intérêts

Les intérêts comptabilisés pour la période 2006 à 2017 au titre des emprunts contractés sont présentés ci-après :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Intérêts financiers** | | | | | | | | | |  | **Total au 31 décembre 2017** |
|  | **2006 à 2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **AFD 1** |  | 27 014 180 | 18 933 289 | 18 756 440 | 17 223 896 | 15 140 416 | 13 281 322 | 11 348 902 | 9 175 763 | 7 456 546 | 5 669 055 |  | 143 999 809 |
| **AFD 2** |  | - | 344 386 | 8 991 222 | 13 427 860 | 17 509 114 | 17 589 282 | 17 458 766 | 16 057 115 | 15 081 893 | 13 915 488 |  | 120 375 126 |
| **AFD 3** |  | - | - | - | - | 3 504 925 | 7 382 684 | 8 658 111 | 8 083 081 | 9 166 301 | 8 279 990 |  | 45 075 092 |
| **BEI 1** |  | 44 646 735 | 31 365 417 | 32 409 053 | 31 673 696 | 29 584 939 | 28 143 228 | 26 267 164 | 23 784 090 | 22 054 304 | 20 207 253 |  | 290 135 879 |
| **BEI 2** |  | - | 1 937 170 | 12 663 710 | 22 872 904 | 27 443 558 | 26 878 473 | 26 749 123 | 25 690 860 | 25 103 076 | 23 781 283 |  | 193 120 157 |
| **BEI 3** |  | - | - | - | - | - | - | 1 280 934 | 2 705 820 | 1 548 134 | 779 567 |  | 6 314 455 |
| **BIRD 1** |  | 22 746 307 | 11 569 138 | 6 031 381 | 10 091 827 | 8 276 160 | 2 227 055 | 2 878 462 | 1 492 147 | 596 906 | 59 817 |  | 65 969 200 |
| **BIRD 2** | (a) | - | - | - | 3 795 505 | 7 208 592 | 2 788 085 | 4 056 121 | 2 588 067 | 1 589 659 | 1 130 203 |  | 23 156 232 |
| **BIRD 3** |  | - | - | - | - | - | - | 1 941 800 | 714 710 | 2 111 749 | 3 158 837 |  | 7 927 096 |
| **JICA 1** |  | 248 944 | 1 791 794 | 7 608 738 | 9 510 177 | 10 716 458 | 8 846 842 | 8 980 615 | 9 992 819 | 9 907 341 | 8 640 570 |  | 76 244 298 |
| **JICA 2** |  | - | - | - | 77 889 | 2 765 924 | 2 889 095 | 3 568 091 | 5 009 581 | 5 921 294 | 6 335 137 |  | 26 567 011 |
| **FADES** |  | 2 449 300 | 7 736 348 | 12 998 527 | 16 462 864 | 18 947 610 | 17 891 037 | 17 699 387 | 18 185 766 | 16 860 918 | 15 252 855 |  | 144 484 612 |
| **FKDEA** |  | 2 634 075 | 8 287 287 | 12 675 437 | 13 389 716 | 13 930 110 | 13 123 844 | 12 523 506 | 12 931 753 | 12 012 980 | 10 985 175 |  | 112 493 883 |
| **BAD** |  | 759 083 | 3 557 685 | 6 220 300 | 7 241 018 | 8 575 522 | 4 067 439 | 3 391 976 | 2 500 272 | 1 256 316 | 242 291 |  | 37 811 902 |
| **BID** |  | - | - | - | - | - | - | 930 521 | 503 217 | 499 829 | 491 003 |  | 2 424 570 |
| **OFID** |  | 875 145 | 4 079 002 | 5 902 336 | 8 378 372 | 8 794 556 | 8 066 176 | 7 675 422 | 8 177 357 | 7 307 659 | 6 503 479 |  | 65 759 504 |
| **FDS H II Ouarz. Intérêts capital.** | (b) | 3 785 161 | 2 688 474 | 303 043 | - | - | - | - | - | - | - |  | 6 776 678 |
| **FDS H II Ouarz. Intérêts payés** | (c) | - | - | 2 962 133 | 2 980 990 | 2 660 660 | 2 340 330 | 3 015 772 | 277 156 | 1 530 836 | 1 698 103 |  | 17 465 981 |
| **Autres** | (d) | - | -422 466 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | -422 466 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **105 158 930** | **91 867 524** | **127 522 320** | **157 126 714** | **175 058 544** | **155 514 892** | **158 424 673** | **147 869 574** | **140 005 741** | **127 130 108** |  | **1 385 679 020** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Intérêts financiers** | | | | | | | | | |  | **Total 31 décembre 2017** |
|  | **2006 à 2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Reprise Intérêts courus non échus ex N-1 |  | - | 8 152 253 | 9 607 099 | 12 882 945 | 14 365 105 | 14 319 122 | 12 817 890 | 14 528 486 | 13 464 379 (\*) | 12 262 714 |  | 100 137 279 |
| Intérêts courus non échus exercice N |  | - | -9 607 099 | -12 882 945 | -14 365 105 | -14 319 122 | -12 817 890 | -14 528 486 | -13 306 712 | -12 262 714 | -10 242 692 |  | -114 332 765 |
| Restitution TPPRF FH ll |  | - | - | - | - | - | - | - | -484 985 | - |  |  | -484 985 |
| Montants décaissés sur le compte « dépôt CFR » (hors PNRR ll ) |  | -105 158 930 | -90 412 678 | -124 246 474 | -155 644 554 | -12 449 258 | - | - | - | - |  |  | -487 911 894 |
| Différence de change |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -389 258 | 532 380 |  | 143 122 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Montant total décaissé sur le compte « dépôt projet CFR » PNRR ll** |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **162 655 270** | **157 016 125** | **156 714 077** | **148 606 363** | **140 818 147** | **129 682 509** |  | **895 492 491** |

(\*) La reprise des intérêts courus non échus au 31 décembre 2015, présente un écart de 158 KMAD par rapport aux intérêts courus non échus constatés à fin 2015 tels que mentionnés au niveau du rapport de l’auditeur au 31 décembre de 2015.

(a) Le montant des intérêts relatifs à l’exercice 2011 comprend l’échéance des intérêts au titre de l’exercice 2011 pour un montant de 2 093 455 MAD ainsi que la commission d’ouverture du deuxième prêt de la BIRD pour un montant de 1.707.900 MMAD.

(b) Le Fonds Hassan II / Projets Ouarzazate a accordé à la CFR un différé de paiement sur les intérêts qui ont été capitalisés pour leur montant total jusqu’au 4 février 2010 soit 6.776.677 MAD.

(c) Il s’agit des intérêts payés sur l’emprunt contracté auprès du Fonds Hassan II pour le Projet Ouarzazate.

(d) En 2009, la CFR a procédé à la reprise d’un montant de 422 KMAD dans le compte « charges d’intérêts » à partir du compte de régularisation intérêts courus non échus. Ce solde date de 2007.

Les intérêts payés en 2017 au titre des emprunts contractés se présentent comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs de Fonds** |  | **Intérêts comptabilisés** | **Montant en devise** |
|  |  |  |  |
| AFD1 |  | 5 942 099 | 543 601 |
| AFD2 |  | 14 168 757 | 1 274 171 |
| AFD3 |  | 8 645 099 | 783 521 |
| BEI1 |  | 20 485 050 | 1 853 294 |
| BEI2 |  | 24 250 051 | 2 196 823 |
| BEI3 |  | 911 859 | 78 299 |
| BIRD1 |  | 95 026 | 8 683 |
| BIRD2 |  | 1 173 054 | 106 433 |
| BIRD3 |  | 3 061 387 | 276 777 |
| JICA1 |  | 8 675 914 | 100 570 598 |
| JICA2 |  | 6 286 971 | 72 906 936 |
| FKDEA |  | 11 088 596 | 348 979 |
| FADES |  | 15 343 465 | 484 776 |
| BAD |  | 591 016 | 53 538 |
| BID |  | 490 447 | 48 479 |
| OFID |  | 6 776 770 | 690 430 |
| FHII |  | 1 706 425(\*) | - |
|  |  |  |  |
| **Total** |  | **129 826 982** | **-** |

(\*)Comprend les intérêts capitalisés

### Commissions de garantie (frais d’émission)

La commission de garantie payée par la CFR à l’Etat pour la garantie donnée à la CFR sur les emprunts contractés auprès des bailleurs de fonds est fonction de la durée de l’emprunt. Le total de ces commissions s’élève pour la période 2006-2017 à 241 642 992 MAD :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Frais d’émission contractés** | | | | | | | | | |  |  | **Total au 31 décembre 2017** |
|  | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016-2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AFD 1 |  | 13 701 250 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **13 701 250** |
| AFD 2 |  | - | - | - | 20 247 300 | - | - | - | - | - | - | - |  | **20 247 300** |
| AFD 3 |  | - | - | - | - | - | 13 431 000 | - | - | - | - | - |  | **13 431 000** |
| BEI 1 |  | 19 778 400 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **19 778 400** |
| BEI 2 |  | - | - | 19 917 000 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **19 917 000** |
| BEI 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 182 500 | 10 454 500 | - |  | **21 637 000** |
| BIRD 1 |  | 16 602 000 | 1 385 000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **17 987 000** |
| BIRD 2 |  | - | - | - | - | 19 914 300 | - | - | - | - | - | - |  | **19 914 300** |
| BIRD 3 |  | - | - | - | - | - | - | - | - | 15 662 500 | - | - |  | **15 662 500** |
| FADES |  | - | 13 361 400 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **13 361 400** |
| FKDEA |  | - | 12 555 675 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **12 555 675** |
| JICA 1 |  | - | - | 17 817 851 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **17 817 851** |
| JICA 2 |  | - | - | - | - | - | 12 222 174 | - | - | - | - | - |  | **12 222 174** |
| BAD |  | - | 15 341 400 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **15 341 400** |
| OFID |  | - | 6 237 825 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | **6 237 825** |
| BID |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 830 917 | - | - | - |  | **1 830 917** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **50 081 650** | **48 881 300** | **37 734 851** | **20 247 300** | **19 914 300** | **25 653 174** | **-** | **1 830 917** | **26 845 000** | **10 454 500** | **-** |  | **241 642 992** |

Les paiements de la période 2006 – 2017 sont présentés comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Total frais d'émission contractés** |  | **Frais d’émission payés** | | | | | | | | | | | |  | **Total payé au 31 décembre 2017** | **Reste à payer au 31 décembre 2017** |
|  |  | **2006** | **2007** | **2008** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AFD 1 |  | 13 701 250 |  | 4 567 083 | 4 567 083 | 4 567 084 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 13 701 250 | - |
| AFD 2 |  | 20 247 300 |  | - | - | - | 6 900 000 | 6 673 650 | 6 673 650 | - | - | - | - | - | - |  | 20 247 300 | - |
| AFD 3 |  | 13 431 000 |  |  |  |  |  |  | 6 800 000 | 3 315 500 | 3 315 500 | - | - | - | - |  | 13 431 000 | - |
| BAD |  | 15 341 400 |  | - | 2 076 642 | 6 632 379 | 6 632 379 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 15 341 400 | - |
| BEI 1 |  | 19 778 400 |  | 12 889 200 | 6 889 200 | - | - | - | - | - |  | - | - | - | - |  | 19 778 400 | - |
| BEI 2 |  | 19 917 000 |  | - | - | 7 455 625 | 6 230 688 | 6 230 688 | - | - | - | - | - | - | - |  | 19 917 000 | - |
| BEI 3 |  | 21 637 000 |  | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 727 500 | 14 182 000 | 3 727 500 | - |  | 21 637 000 | - |
| BIRD |  | 17 987 000 |  | 5 534 000 | 6 919 000 | 5 534 000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 17 987 000 | - |
| BIRD 2 |  | 19 914 300 |  | - | - | - | - | 6 638 100 | 6 638 100 | 6 638 100 | - | - | - | - | - |  | 19 914 300 | - |
| BIRD 3 |  | 15 662 500 |  | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 220 833 | 5 220 833 | 5 220 833 | - |  | 15 662 500 | - |
| FADES |  | 13 361 400 |  | - | 4 453 800 | 4 453 800 | 4 453 800 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 13 361 400 | - |
| FKDEA |  | 12 555 675 |  | - | 2 000 000 | 5 277 838 | 5 277 837 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 12 555 675 | - |
| JICA 1 |  | 17 817 851 |  | - | - | 4 000 000 | 6 908 925 | 6 908 925 | - | - | - | - | - | - | - |  | 17 817 851 | - |
| JICA 2 |  | 12 222 174 |  | - | - | - | - | - | 4 074 058 | 4 074 058 | 4 074 058 | - | - | - | - |  | 12 222 174 | - |
| OFID |  | 6 237 825 |  | - | 2 079 275 | 2 079 275 | 2 079 275 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 6 237 825 | - |
| BID |  | 1 830 917 |  | - | - | - | - | - | - | - | 1 830 917 | - | - | - | - |  | 1 830 917 | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **241 642 992** |  | **22 990 283** | **28 985 000** | **40 000 001** | **38 482 904** | **26 451 363** | **24 185 808** | **14 027 658** | **9 220 475** | **8 948 333** | **19 402 833** | **8 948 333** | **-** |  | **241 642 992** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Montants décaissés sur le compte « dépôt CFR » (hors PNRR ll)** | | |  | **22 990 283** | **28 985 000** | **40 000 001** | **38 482 904** | **26 451 363** | **24 185 808** | **14 027 658** | **7 389 558** | **-** | **-** | **-** | **-** |  | **202 512 575** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Montant total décaissé sur le compte « dépôt projet CFR » PNRR ll** | | |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1 830 917** | **8 948 333** | **19 402 833** | **8 948 333** | **-** |  | **39 130 416** |  |

Les dotations d’amortissement sur les frais d’émission des emprunts s’étalent sur une durée de cinq ans. Elles se présentent pour l’exercice 2017 comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** | **Total frais émission contractés (compte 2125)** | **Cumul des amortissements des frais d'émission début exercice** | **Dotation 2017** | **Cumul des amortissements aux 31 décembre 2017** |
|  |  |  |  |  |
| AFD 1 | 13 701 250 | 13 701 250 |  | 13 701 250 |
| AFD 2 | 20 247 300 | 20 247 300 |  | 20 247 300 |
| AFD 3 | 13 431 000 | 13 431 000 |  | 13 431 000 |
| BAD | 15 341 400 | 15 341 400 |  | 15 341 400 |
| BEI 1 | 19 778 400 | 19 778 400 |  | 19 778 400 |
| BEI 2 | 19 917 000 | 19 917 000 |  | 19 917 000 |
| BEI 3 | 21 637 000 | 12 982 200 | 4 327 400 | 17 309 600 |
| BIRD | 17 987 000 | 17 987 000 |  | 17 987 000 |
| BIRD 2 | 19 914 300 | 19 914 300 |  | 19 914 300 |
| BIRD 3 | 15 662 500 | 7 309 276 | 3 132 500 | 10 441 776 |
| FADES | 13 361 400 | 13 361 400 |  | 13 361 400 |
| FKDEA | 12 555 675 | 12 555 675 |  | 12 555 675 |
| JICA 1 | 17 817 851 | 17 817 851 |  | 17 817 851 |
| JICA 2 | 12 222 174 | 12 222 176 |  | 12 222 176 |
| OFID | 6 237 825 | 6 237 825 |  | 6 237 825 |
| BID | 1 830 917 | 1 464 733 | 366 183 | 1 830 917 |
|  |  |  |  |  |
| **Total** | **241 642 992** | **224 268 786** | **7 826 083** | **232 094 869** |

L’amortissement de ces frais donne lieu à la constation des dotations au niveau du compte « 3488 Travaux ».

### Remboursement des emprunts

Les premiers remboursements des emprunts contractés auprès des bailleurs de fonds ont lieu en 2010. La CFR a procédé à la création d’un nouveau compte bancaire spécifique au remboursement des intérêts et principal des emprunts. Les remboursements effectués entre 2010 à 2017 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs (en MAD)** | **Total des tirages au 31 décembre 2017** | |  | **Remboursements** | | | | | | | |  | **Total remboursement au 31 décembre 2017** |
|  | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| FONDS HASSAN II | 106 776 677 | |  | 10 677 668 | 10 677 668 | 10 677 668 | 10 677 668 | 10 677 668 | 10 677 668 | 10 000 000 | 10 000 000 |  | 84 066 008 |
| AFD 1 | 560 791 400 | |  | 28 039 625 | 56 079 250 | 56 079 250 | 56 078 150 | 56 079 250 | 56 079 250 | 54 552 500 | 54 621 700 |  | 417 608 975 |
| AFD 2 | 672 884 450 | |  | - | - | - | - | 22 429 482 | 44 858 963 | 43 674 000 | 44 006 000 |  | 154 968 445 |
| AFD 3 | 660 845 000 | |  | - | - | - | - | - | - | 21 722 000 | 44 006 000 |  | 65 728 000 |
| BEI 1 | 672 315 575 | |  | 15 500 370 | 32 136 429 | 33 600 052 | 35 477 087 | 37 101 128 | 38 921 344 | 39 707 294 | 41 995 953 |  | 274 439 657 |
| BEI 2 | 675 273 900 | |  | - | - | - | - | 2 332 530 | 16 558 261 | 29 083 108 | 33 259 311 |  | 81 233 210 |
| BEI3 | 1 103 650 000 | |  | - | - | - | - | - | - | - | - |  | - |
| BIRD 1 | 559 673 625 | |  | - | - | 34 680 400 | 34 680 400 | 34 680 400 | 34 680 400 | 33 836 208 | 34 434 695 |  | 206 992 503 |
| BIRD 2 | 668 972 709 | |  | - | - | - | - | - | - | - | - |  | - |
| BIRD 3 | 753 570 355 | |  | - | - | - | - | - | - | - | - |  | - |
| JICA 1 | 767 800 485 | |  | - | - | - | - | 16 955 765 | 33 911 083 | 42 206 161 | 39 321 552 |  | 132 394 561 |
| JICA 2 | 488 750 017 | |  | - | - | - | - | - | - | - | - |  | - |
| BAD | 502 965 190 | |  | - | - | 16 747 500 | 33 495 000 | 33 597 326 | 33 668 899 | 32 778 000 | 33 004 500 |  | 183 291 225 |
| OFID | 201 704 249 | |  | - | - | 12 089 631 | 11 949 414 | 12 560 677 | 13 376 496 | 16 276 935 | 16 273 018 |  | 82 526 171 |
| FADES | 414 456 253 | |  | - | - | - | 23 541 579 | 23 696 470 | 24 445 808 | 27 838 200 | 27 293 390 |  | 126 815 447 |
| FKDEA | 426 710 669 | |  | - | - | - | 21 773 882 | 21 670 213 | 21 679 869 | 25 572 300 | 25 071 835 |  | 115 768 099 |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total comptabilisé avant ajustements** | | |  | **54 217 663** | **98 893 347** | **163 874 501** | **227 673 180** | **271 780 909** | **328 858 041** | **377 246 706** | **403 287 954** |  | **1 925 832 301** |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Perte de change | | |  | - | - | 2 278 699 | 6 781 362 | 6 923 507 | 14 610 104 | 766 131 | 1 644 765 |  | 33 004 568 |
| Gains de change | | |  | - | - | -443 217 | -576 867 | -1 539 020 | -7 955 967 | -1 774 117 | -377 573 |  | -12 666 761 |
| Régularisation des cours historiques des tirages (BEI 1 et AFD) | | |  | - | - | - | -109 679 | - | - | - |  |  | -109 679 |
| Montants décaissés sur le compte « dépôt CFR » (hors PNRR II) | | |  | -54 217 663 | -98 893 347 | -35 035 388 | - | - | - | - |  |  | -188 146 398 |
|  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Montant total décaissé sur le compte « dépôt projet CFR » PNRR II** | | |  | **-** | **-** | **130 674 595** | **233 767 996** | **277 165 396** | **335 512 178** | **376 238 720** | **404 555 145** |  | **1 757 914 030** |

Le montant des remboursements impactés des écarts de conversion relatifs au solde des emprunts de fin d’exercice se présente comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | **Total comptabilisé avant ajustements** |  | **Ecart de conversion favorable** | **Ecart de conversion défavorable** |  | **Total comptabilisé après ajustement** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Total remboursement au 31 décembre 2017 |  | 1 925 832 301 |  |  | **41 068 941** |  | 1 966 901 242 |

Les écarts de conversion constitués au 31 décembre 2017 correspondent à la régularisation du solde de fin d’exercice des remboursements des emprunts tirés sur des divers bailleurs de fonds. Ces écarts de conversion s’analysent par bailleur comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs de fonds** | |  | **Total remboursé en devise au 31/12/2017** | **Devise** |  | **Montant historique en MAD**  **(à la date de comptabilisation)** | **Cours de change 31/12/2017** |  | **Total ajusté au 31/12/2017 MAD** |  | **Ecarts de conversion comptabilisés** | |
|  |  |  |  | **Actif** | **Passif** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Remboursement** | AFD1 |  | 37 500 000 | EURO |  | 417 608 975 | 11,221 |  | 420 787 500 |  | 3 178 525 |  |
| AFD 2 |  | 14 000 000 | EURO |  | 154 968 445 | 11,221 |  | 157 094 000 |  | 2 125 555 |  |
| AFD 3 |  | 6 000 000 | EURO |  | 65 728 000 | 11,221 |  | 67 326 000 |  | 1 598 000 |  |
| BEI 1 |  | 24 667 862 | EURO |  | 274 439 657 | 11,221 |  | 276 798 077 |  | 2 358 421 |  |
| BEI 2 |  | 7 376 303 | EURO |  | 81 233 210 | 11,221 |  | 82 769 497 |  | 1 536 287 |  |
| BIRD 1 |  | 18 780 000 | EURO |  | 206 992 503 | 11,221 |  | 210 730 380 |  | 3 737 877 |  |
| JICA 1 |  | 1 596 570 000 | JPY |  | 132 394 561 | 0,083 |  | 132 727 654 |  | 333 093 |  |
| BAD |  | 16 500 000 | EURO |  | 183 291 225 | 11,221 |  | 185 146 500 |  | 1 855 275 |  |
| OFID |  | 9 999 960 | US $ |  | 82 526 171 | 9,3574 |  | 93 573 626 |  | 11 047 455 |  |
| FADES |  | 4 300 000 | KWD |  | 126 815 447 | 31,016 |  | 133 368 800 |  | 6 553 353 |  |
| FKDEA |  | 3 950 000 | KWD |  | 115 768 099 | 31,016 |  | 122 513 200 |  | 6 745 101 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Total Remboursements** |  |  |  |  | **1 841 766 293** |  |  | **1 882 835 233** |  | **41 068 941** |  |

### Avances hors PNRR2

Il s’agit principalement d’avances accordées sur des fonds des comptes bancaires relatifs au PNRR II à des projets non-inscrits dans le cadre du PNRR II. Ces avances se détaillent comme suit :

| **Année** | **Compte bancaire du PNRR ll** | **Objet** | **Montant** |
| --- | --- | --- | --- |
| **2012** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II RN 2 | **14 461 193** |
| **2012** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II Essaouira | **19 762 369** |
| **2013** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II RN 2 | **14 129 882** |
| **2013** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II Essaouira | **19 296 769** |
| **2014** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II RN 2 | **13 798 571** |
| **2014** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II Essaouira | **18 831 170** |
| **2015** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II RN 2 | **13 467 259** |
| **2015** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II Essaouira | **17 753 649** |
| **2015** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 | Avances du compte CL-approche programme CFR au compte BEI4 | **20 000 000** |
| **2015** | TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 | Avances TVA sur le marché SA/01/2015/CFR inscrit dans le cadre du programme de modernisation / BEI 4 | **417 218** |
| **2015** | TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 | Avances TVA sur le marché BM/18/2015/CFR inscrit dans le cadre du programme de modernisation / BEI 4 | **626 412** |
| **2015** | TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 | Avances au titre de la TVA sur le marché BM/17/2015/CFR inscrit dans le cadre du programme de modernisation / BEI 4 | **976 139** |
| **2015** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Restitution TPPRF Fonds Hassan II Essaouira | **-696 576** |
| **2016** | 1 TGR CPT COLLECTIVITES LOCALES N° 40485 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | 1 TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 | Restitution des Virements de la TVA marché n° SA/01/2015/CFR DP1 ET DP2 BEI4 | **-670 279** |
| **2016** | 1 TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 | Restitution des Virements de la TVA marché n° NA/03/2015/CFR DP1 ET DP2 BEI 4 | **-2 785 358** |
| **2016** | 1 TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 | Restitution de Virement de la TVA marché n° NA/03/2015/CFR DP1 BEI 4 | **-182 169** |
| **2016** | 1 TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 | Restitution des virements de la TVA marché n° BM/17/2015/CFR DP1, DP2, DP3 et DP4 (BEI 4) | **-3 663 334** |
| **2016** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II RN 2 | **13 135 949** |
| **2016** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte fond Hassan II Essaouira | **17 899 972** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013875 | Avance au compte de dépôt TVA modernisation | **20 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013876 | Avances au compte BEI 4 | **20 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013877 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013878 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013879 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013880 | Restitution du montant viré du compte approche programme au compte dépôt TVA modernisation | **-20 000 000** |
| **2016** | TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013881 | Avances au compte BEI 4 | **50 000 000** |
| **2016** | TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 5180 | Restitution du montant relatif à la retenue à a source sur le paiement au profit de Luis Berger | **257 856** |
| **2016** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Billet à Ordre FF/CFR/065/2016 | **10 818 500** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Paiement du service de la dette BEI 4 | **517 151** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Paiement du service de la dette BEI 4 | **6 944** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte FONDS HASSAN II RN 2 | **12 804 637** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Paiement du service de la dette BEI 4 | **5 285 190** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Paiement du service de la dette BEI 4 | **10 938** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Paiement du service de la dette BEI 4 | **10 818 500** |
| **2017** | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | Avances au compte FONDS HASSAN II Essaouira | **17 434 372** |
| **TOTAL** | | | **554 512 924** |

### Perte de change

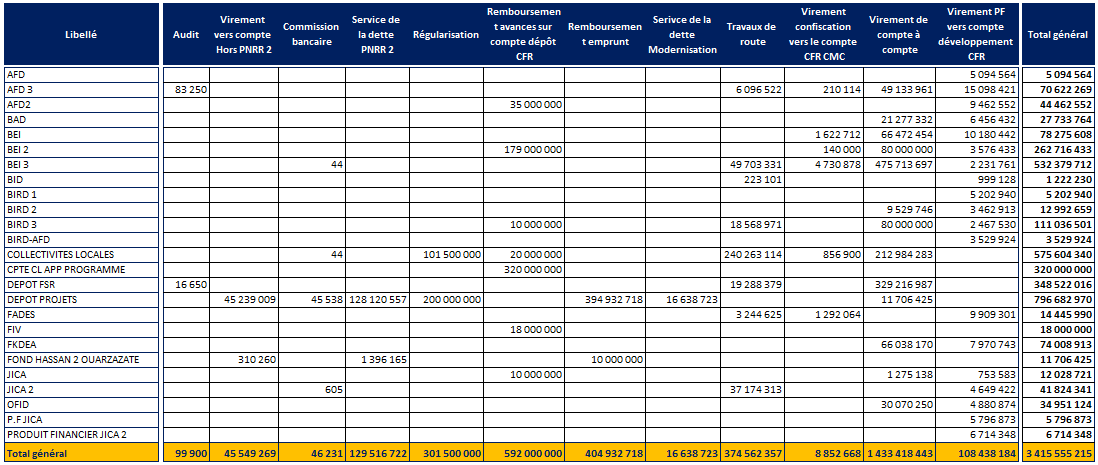
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bailleurs** |  | | **Frais de change** | | | | | | | | |  |  | **Total au 31 décembre 2017** |
| **(en MAD)** |  | **2006 à 2008** | | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  |  |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AFD |  | 45 610 | | 5 891 | 130 303 | 473 874 | 55 000 | 213 947 | 189 620 | 106 672 | 86 266 | 450 243 |  | **1 757 426** |
| BEI |  | 81 617 | | 32 224 | - | 210 124 | 89 938 | 123 129 | 59 391 | 573 281 | 201 500 | 858 755 |  | **2 229 959** |
| BIRD |  | 72 686 | | 19 848 | 3 522 | - | 145 545 | 346 868 | 272 310 | - | 121 724 | 197 207 |  | **1 179 710** |
| BAD |  | 2 013 | | 4 791 | 2 440 | - | 49 500 | 91 625 | 210 044 | - | - | 103 481 |  | **463 894** |
| OFID |  | - | | - | - | - | 2 237 479 | 2 291 779 | 1 610 336 | 3 071 274 | - | 103 037 |  | **9 313 905** |
| FADES |  | 3 391 | | 11 047 | 130 623 | - | - | 2 161 489 | 2 067 674 | 3 805 248 | 319 902 | 169 986 |  | **8 669 360** |
| FIV |  | - | | - | - | - | - | 21 740 | - | - | - |  |  | **21 740** |
| JICA |  | 5 122 | | 39 391 | 19 679 | - | - | 78 662 | 820 125 | 3 290 570 | 110 862 | 275 297 |  | **4 639 708** |
| FKDEA |  | - | | 11 790 | 171 846 | - | - | 1 837 572 | 1 974 094 | 4 251 114 | 269 049 | 100 555 |  | **8 616 020** |
| BID |  | - | | - | - | - | - | - | 1 048 | 187 | 1 309 | - |  | **2 544** |
|  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **210 439** | | **124 982** | **458 413** | **683 998** | **2 577 462** | **7 166 811** | **7 204 642** | **15 098 346** | **1 110 612** | **2 258 562** |  | **36 894 267** |

# Commentaires sur la situation de trésorerie du PNRR 2 au 31 décembre 2017

Le solde des comptes de banques ont connu une baisse en 2017 par rapport au solde de début d’exercice passant de 920 MMAD au 31 décembre 2016 à 535 MMAD au 31 décembre 2017. Le tableau suivant détaille les soldes comptables de trésorerie par compte bancaire et présente l’analyse des décaissements et des encaissements enregistrés en 2017 :

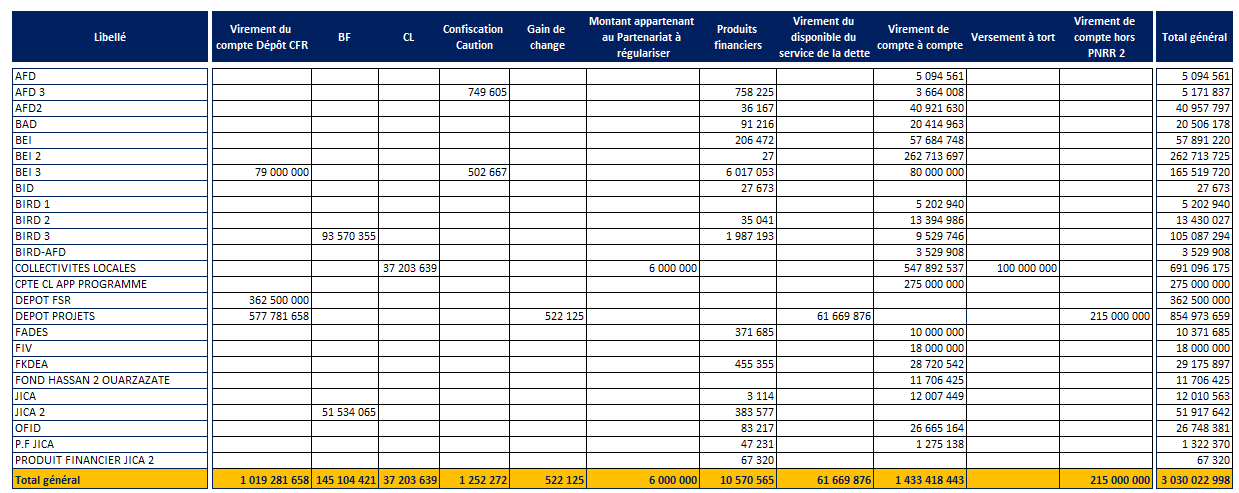
|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Libellé (en MAD)** |  | **Solde au 31 décembre 2016** | **Encaissements 2017** | **Décaissements 2017** |  | **Solde au 31 décembre 2017** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| TG COMPTE BEI3 N°7008461 |  | 509 489 368 | 165 519 720 | 532 379 712 |  | 142 629 376 |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 |  | 107 503 539 | 691 096 175 | 575 604 340 |  | 222 995 374 |
| TGR FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 |  | 2 734 849 | 11706425 | 11706425 |  | 2 734 849 |
| TGR COMPTE JICA N° 5149 |  | 21 273 | 12 010 563 | 12 028 721 |  | 3 115 |
| TGR COMPTE AFD3 N°7007844 |  | 66 958 261 | 5 171 837 | 70 622 269 |  | 1 507 830 |
| TGR COMPTE BAD N° 5130 |  | 7 318 801 | 20 506 178 | 27 733 764 |  | 91 215 |
| TGR COMPTE BEI N° 5045 |  | 20 590 860 | 57 891 220 | 78 275 608 |  | 206 473 |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 |  | 2 736 | 262 713 725 | 262 716 433 |  | 28 |
| TGR COMPTE BID N°7012456 |  | 1 363 896 | 27 673 | 1 222 230 |  | 169 340 |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 |  | 12 992 659 | 13 430 027 | 12 992 659 |  | 13 430 027 |
| TGR COMPTE BIRD3 N°7014787 |  | 6 723 374 | 105 087 294 | 111 036 501 |  | 774 168 |
| TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 |  | 16 | 3 529 908 | 3 529 924 |  | 0 |
| TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 |  | 2 511 863 | 362 500 000 | 348 522 016 |  | 16 489 847 |
| TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 |  | 38 063 696 | 854 973 659 | 796 682 970 |  | 96 354 386 |
| TGR COMPTE FADES N°5105 |  | 4 803 291 | 10 371 685 | 14 445 990 |  | 728 986 |
| TGR COMPTE FKDEA N°5131 |  | 45 288 371 | 29 175 897 | 74 008 913 |  | 455 355 |
| TGR COMPTE JICA2 N°7007001 |  | 5 122 304 | 51 917 642 | 41 824 341 |  | 15 215 605 |
| TGR COMPTE OFID N°5106 |  | 8 285 959 | 26 748 381 | 34 951 124 |  | 83 216 |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 5180 |  | 4 441 538 | 18 000 000 | 18 000 000 |  | 4 441 538 |
| TGR- COMPTE PDT FINANCIERS JICA N° 5198 |  | 4 521 735 | 1 322 370 | 5 796 873 |  | 47 231 |
| TGR COMPTE BIRD N° 5090 |  | 0 | 5 202 940 | 5 202 940 |  | 0 |
| TGR- COMPTE PRODUITS FIN. JICA2 N° 7007843 |  | 6 714 348 | 67 320 | 6 714 348 |  | 67 320 |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 |  | 61 304 015 | 275 000 000 | 320 000 000 |  | 16 304 015 |
| TGR-COMPTE AFD 2 N° 7000408 |  | 3 540 922 | 40 957 797 | 44 462 552 |  | 36 167 |
| TGR COMPTE AFD N° 5058 |  | 3 | 5 094 561 | 5 094 564 |  | 0 |
| TGR COMPTE DON ITALIEN N °7002397 |  | 0 | 0 | 0 |  | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **920 297 677** | **3 030 022 998** | **3 415 555 215** |  | **534 765 461** |

## Analyse des décaissements

Les décaissements enregistrés en 2017 s’analysent par compte et par type comme suit :

## Analyse des encaissements

Les encaissements enregistrés en 2017 s’analysent par compte et par type comme suit :



## Analyse des virements de compte à compte

### Virements de compte à compte survenus en 2017

*Virements de compte à compte survenus en 2017 – Autres comptes*

Il est à noter qu’en 2017, la CFR a effectué un travail d’appurement de comptes soldé par un rapport détaillé, ce qui a abouti aux régularisations suivantes :

| **Comptes débités en (MAD)** |  | **Comptes crédités** | | | | | | | | | | | | |  | **Total** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **TGR COMPTE AFD 3 N° 7007844** | **TGR COMPTE BAD N° 5130** | **TGR COMPTE BEI 2 N° 5191** | **TGR COMPTE BEI 3 N°7008461** | **TGR COMPTE BEI N° 5045** | **TGR COMPTE BIRD2 N°7004993** | **TGR COMPTE BIRD3 N° 7014787** | **TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485** | **TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539** | **TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826** | **TGR COMPTE FKDEA N°5131** | **TGR COMPTE JICA N° 5149** | **TGR COMPTE OFID N°5106** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **TGR COMPTE AFD 2 N° 7000408** | (1)(2) | 34 204 643 |  |  |  |  |  |  |  | 6 716 987 |  |  |  |  |  | **40 921 630** |
| **TGR COMPTE AFD 3 N° 7007844** | (3) |  |  |  |  |  |  |  | 3 664 008 |  |  |  |  |  |  | **3 664 008** |
| **TGR COMPTE AFD N° 7008461** | (4) |  |  |  |  |  |  |  | 5 094 561 |  |  |  |  |  |  | **5 094 561** |
| **TGR COMPTE BAD N° 5130** | (5) |  |  |  |  |  |  |  | 20 414 963 |  |  |  |  |  |  | **20 414 963** |
| **TGR COMPTE BEI 2 N° 5191** | (6) |  |  |  | 262 713 697 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **262 713 697** |
| **TGR COMPTE BEI 3 N°7008461** | (7)(8) |  |  |  |  | 20 000 000 |  |  | 60 000 000 |  |  |  |  |  |  | **80 000 000** |
| **TGR COMPTE BEI N° 5045** | (9)(10) |  |  | 20 000 000 |  |  |  |  | 37 684 748 |  |  |  |  |  |  | **57 684 748** |
| **TGR COMPTE BIRD N° 5090** | (11) |  |  |  |  |  |  |  | 5 202 940 |  |  |  |  |  |  | **5 202 940** |
| **TGR COMPTE BIRD2 N°7004993** | (12) | 13 394 986 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **13 394 986** |
| **TGR COMPTE BIRD3 N° 7014787** | (13) |  |  |  |  |  | 9 529 746 |  |  |  |  |  |  |  |  | **9 529 746** |
| **TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101** | (14) |  |  |  |  |  |  |  | 3 529 908 |  |  |  |  |  |  | **3 529 908** |
| **TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485** | (15) | 1 534 331 | 21 277 332 | 60 000 000 |  | 46 472 454 |  |  |  | 322 500 000 |  | 66 038 170 |  | 30 070 250 |  | **547 892 537** |
| **TGR COMPTE FADES N°5105** | (16) |  |  |  |  |  |  |  | 10 000 000 |  |  |  |  |  |  | **10 000 000** |
| **TGR COMPTE FKDEA N°5131** | (17) |  |  |  |  |  |  |  | 28 720 542 |  |  |  |  |  |  | **28 720 542** |
| **TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484** | (18) |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 11 706 425 |  |  |  |  | **11 706 425** |
| **TGR COMPTE JICA N° 5149** | (19) |  |  |  |  |  |  |  | 12 007 449 |  |  |  |  |  |  | **12 007 449** |
| **TGR COMPTE OFID N°5106** | (20) |  |  |  |  |  |  |  | 26 665 164 |  |  |  |  |  |  | **26 665 164** |
| **TGR COMPTE PNRR2 FIV N°5180** | (21) |  |  |  | 18 000 000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **18 000 000** |
| **TGR COMPTE PRODUITS FINANCIERS JICA N° 5198** | (22) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1 275 138 |  |  | **1 275 138** |
| **TGR CPT CL. APP PROGRAMME 7013874** | (23)(24) |  |  |  | 195 000 000 |  |  | 80 000 000 |  |  |  |  |  |  |  | **275 000 000** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **49 133 961** | **21 277 332** | **80 000 000** | **475 713 697** | **66 472 454** | **9 529 746** | **80 000 000** | **212 984 283** | **329 216 987** | **11 706 425** | **66 038 170** | **1 275 138** | **30 070 250** |  | **1 433 418 443** |

|  |  |
| --- | --- |
| (1) | Il s’agit d’une régularisation de paiements AFD2 après réimputation sur AFD3 pour 335 84 936 MAD et d’une alimentation du compte AFD 2 par le compte AFD3 pour le clôturer à hauteur de 619 707 MAD. |
| (2) | Il s’agit de la régularisation à fin 2016 des paiements de TVA AFD2 après réimputation sur AFD3 |
| (3) | Il s’agit des alimentations du compte AFD 3 à partir du compte CL |
| (4) | Il s’agit des alimentations du compte AFD 1 à partir du compte CL pour le clôturer |
| (5) | Il s'agit d'une alimentation de 18 748 329 du compte BAD par le compte CL pour le clôturer et d’une autre alimentation de l’ordre de 1 666 333,33 DH pour tenir compte de ce montant du total décaissé du prêt (cf pages 7 du rapport d’apurement des comptes) |
| (6) | Il s'agit de l'alimentation du compte BEI2 par 259 M DH pour permettre la Restitution des virements vers les comptes BEI1, CL et Dépôt CFR ainsi que l'alimentation du compte BEI2 par un montant de 3 713 697 MAD pour le clôturer |
| (7) | Il s'agit d'une restitution des virements de BEI 1 vers BEI 3 |
| (8) | Il s'agit de la restitution des virements BEI3 vers le compte CL |
| (9) | Il s'agit de la restitution des virements BEI1 vers le compte BEI2 |
| (10) | Il s'agit des alimentations du compte BEI à partir du compte CL pour le clôturer |
| (11) | Il s'agit d'une alimentation du compte BIRD 1 par le compte CL pour le clôturer |
| (12) | Il s'agit de la restitution du montant relatif aux payements effectués auparavant des marchés imputés sur BIRD2 |
| (13) | Il s'agit d'une alimentation du compte BIRD 3 par le compte BIRD 2 pour le clôturer |
| (14) | Il s'agit d'une alimentation du compte AFD-BIRD par le compte CL pour le clôturer |
| (15) | Il s'agit de différents virements de régularisation entre comptes et d’une restitution de 1 666 333.33 DH au compte CL imputé sur le prêt BAD (cf page 7 du rapport d’apurement des comptes) |
| (16) | Il s'agit des alimentations du compte FADES à partir du compte CL |
| (17) | Il s'agit des alimentations du compte FKDEA par le compte CL pour le clôturer (cf P11 et P24 du rapport d’apurement des comptes) |
| (18) | Il s'agit d'un virement interne du compte dépôt projet au compte Fond Hassan II Ouarzazate relatif au paiement d’échéance du prêt |
| (19) | Il s’agit d'une alimentation compte JICA1 de 10 MDH pour permettre sa restitution au compte Dépôt CFR. Le reste a servi pour clôturer le compte |
| (20) | Il s'agit des alimentations du compte OFID par le compte CL pour le clôturer (cf P13 et P24 du rapport d’apurement des comptes) |
| (21) | Il s’agit de la restitution de 18 MDH du compte BEI 3 au compte dépôt CFR à travers le compte FIV |
| (22) | Il s'agit de la restitution par le compte JICA1 des paiements effectués sur PF JICA 1 |
| (23) | Il s'agit de la restitution des virements CL-APP vers le compte BEI 3 |
| (24) | Il s'agit de la restitution des virements CL-APP vers le compte BIRD 3 |

### Virements de compte à compte survenus en 2016

*Virements de compte à compte survenus en 2016 – Autres comptes*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes débités en (MAD)** | |  | **Comptes crédités** | | | | | | | | | |  | **Total** | |
| **TGR COMPTE AFD  N° 7008461** | **TGR COMPTE AFD 3 N° 7007844** | **TGR COMPTE  BIRD3 N° 7014787** | **TGR COMPTE  COLL LOCALES  N° 40485** | **TGR CPT  CL. APP PROGRAMME 7013874** | **TGR COMPTE FADES  N°5105** | | **TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N°40539** | | **TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826** |  |
|  | |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  | |
| TGR- COMPTE BIRD-AFD N°5101 | | (1) | 459 | - | - | - | - | - | | - | | - |  | 459 | |
| TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 | | (2) | - | - | - | - | 30 000 000 | - | | - | | - |  | 30 000 000 | |
| TGR COMPTE BID N°7012456 | | (3) | - | - | - | - | 5 000 000 | - | | - | | - |  | 5 000 000 | |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 | | (4) | - | - | 12 574 979 | - | - | - | | - | | - |  | 12 574 979 | |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES  N° 40485 | | (5) | - | 31 621 163 | - | - | - | 37 689 247 | | - | | - |  | 69 310 410 | |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 | | (6) | - | - | 38 337 248 | - | - | - | | 6 324 233 | | - |  | 44 661 480 | |
| TGR JICA 2 | | (7) | - | - | - | 40 000 000 | - | - | | - | | - |  | 40 000 000 | |
| TGR COMPTE FOND HASSAN II Ouarzazate | | (8) | - | - | - | - | - | - | | - | | 368 501 |  | 368 501 | |
|  | |  |  |  |  |  |  |  | |  | |  |  |  | |
| **Total** | |  | **459** | **31 621 163** | **50 912 227** | **40 000 000** | **35 000 000** | **37 689 247** | | **6 324 233** | | **368 501** |  | **201 915 829** | |
| (1) Il s'agit des alimentations du compte commun BIRD-AFD pour la liquidation du compte AFD1 | | | | | | | |  | |  | | | |
| (2) Il s'agit des alimentations du compte "TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 " à partir du compte "TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874" | | | | | | | | | | | | | |
| (3) Il s'agit des alimentations du compte "TGR COMPTE BID N°7012456 " à partir du compte "TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874" | | | | | | | | | | | | | |
| (4) Il s'agit de la restitution du montant relatif aux payements effectués auparavant et imputés sur BIRD 2 | | | | | | | | | |  | | | |
| (5) Il s'agit de la restitution des montants hors taxes payés sur CL aprés réimputation des marchés sur AFD3 | | | | | | | | | |  | | | |
| (6) Il s'agit de la restitution du montant relatif aux payements effectués auparavant des marchés imputés sur CL-Approc | | | | | | | | | |  | | | |
| (7) Il s'agit des alimentations du compte "TGR PRODUITS FINANCIERS JICA 2 N° 7007843" à partir du compte "TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485" | | | | | | | | | | | | | |
| (8) Il s'agit de la restitution du montant d l’IPPRF payé en 2016 sur le compte Fonds Hassan II | | | | | | | | | |  | | | |

### Virements de compte à compte survenus en 2015

*Virements de compte à compte survenus en 2015 – Autres comptes*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2015 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes débités en (MAD)** |  | **Comptes crédités** | |  | **Total** |
| **TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485** | **TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 | (1) | 50 000 000 | - |  | 50 000 000 |
| TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 | (2) | - | 130 000 000 |  | 130 000 000 |
| TGR COMPTE JICA N°5149 | (3) | 10 000 000 | - |  | 10 000 000 |
| TGR COMPTE BID N°7012456 | (4) | - | 5 000 000 |  | 5 000 000 |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N°40539 | (5) | 20 000 000 | - |  | 20 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD3 N° 7014787 | (6) | - | 60 000 000 |  | 60 000 000 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **80 000 000** | **195 000 000** |  | **275 000 000** |

(1) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR CPT CLAPP PROGRAMME 7013874 » à partir du compte «TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 50.000.000 MAD.

(2) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » à partir du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » pour un montant de 130.000.000 MAD.

(3) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE JICA N° 5149 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE n° 40485 » pour un montant de 10.000.000 MAD.

(4) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BID N°7012456 » à partir du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » pour un montant de 5.000.000 MAD.

(5) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(6) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BIRD3 N°7014787 » à partir du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » pour un montant de 60.000.000 MAD.

### Virements de compte à compte survenus en 2014 – Autres comptes

Les virements « inter-comptes » opérés en 2014 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes débités en (MAD)** |  | **Comptes crédités** | | | | | |  | **Total** |
| **TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485** | **TGR Dépôt FSR PNRR2 N°40539** | **TGR COMPTE DEPOT PROJET  N° 7007826** | **TGR COMPTE AFD 3  N° 7007844** | **TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874** | **TGR-COMPTE BEI N° 7008461** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 | (1)/(2)/(3)/(4) | - | 10 000 000 | 50 000 000 | 20 000 000 | - | 160 000 000 |  | 240 000 000 |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 | (5) | 280 000 000 | - | - | - | - | - |  | 280 000 000 |
| TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 | (7)/(10) | 60 000 000 | - | - | - | 95 000 000 | - |  | 95 000 000 |
| TGR COMPTE DEPOT PROJET N° 7007826 | (6) | 50 000 000 | - | - | - | - | - |  | 50 000 000 |
| TGR COMPTE AFD 3 N° 7007844 | (8) | 20 000 000 | - | - | - | - | - |  | 20 000 000 |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N°40539 | (9) | 15 000 000 | - | - | - | - | - |  | 15 000 000 |
| TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 | (11) | - | - | 12 667 415 | - | - | - |  | 12 667 415 |
| TGR COMPTE BIRD3 N° 7014787 | (12) | - | - | - | - | 20 000 000 | - |  | 20 000 000 |
| TGR- COMPTE BEI N° 5045 | (13) | - | - | - | - | - | 20 000 000 |  | 20 000 000 |
| TGR-COMPTE BEI 2 N° 5191 | (14) | - | - | - | - | - | 178 249 |  | 178 249 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **425 000 000** | **10 000 000** | **62 667 415** | **20 000 000** | **115 000 000** | **180 178 249** |  | **752 845 664** |

(1) : Il s’agit d’une restitution d’un montant de 10.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 ».

(2) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 50.000.000 MAD. Ces alimentations seront restituées en 2015.

(3) : Il s’agit d’une restitution d’un montant de 20.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE AFD3 N°7007844 ».

( 4) : Il s’agit d’une restitution d’un montant de 160.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 ».

(5) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 280.000.000 MAD.

(6) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 60.000.000 MAD.

(7) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 » A partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 50.000.000 MAD.

(8) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE AFD3 N°7007844 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE n° 40485 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(9) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 15.000.000 MAD.

(10) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » à partir du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » pour un montant de 35.000.000 MAD.

(11) : Il s’agit d’une alimentation du compte « TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 » a partir du compte « TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 » pour un montant de 12.667.415 MAD pour les besoins de règlement de l’échéance annuel de l’emprunt.

(12) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BIRD3 N°7014787 » à partir du compte « TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(13) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI N° 5045 » à partir du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(14) : Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 » à partir du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » pour un montant de 178.249 MAD.

### Virements de compte à compte survenus en 2013

*Virements de compte à compte intervenus en 2013 – JICA*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2013 sur les comptes concernant le bailleur de fonds JICA sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes débités (en MAD)** |  | **Comptes crédités** | |  | **Total** |
| **TGR COMPTE JICA N°5149** | **TGR COMPTE JICA 2 N°7007001** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| TGR PRODUITS FINANCIERS JICA N°5196 | (1) | 505 183 | - |  | 505 183 |
| TGR PRODUITS FINANCIERS JICA 2 N° 7007843 | (2) | - | 4 048 488 |  | 4 048 488 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **505 183** | **4 048 488** |  | **4 553 671** |

(1) :Le montant de 505 183 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant des produits d’intérêt relatif à la JICA encaissés en 2013 suite à la demande du bailleur de fonds.

(2):Le montant de 4 048 488 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant des produits d’intérêt relatif à la JICA 2 encaissés en 2013 suite à la demande du bailleur de fonds.

### Virements de compte à compte survenus en 2013 – Autres comptes

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités en (MAD) |  | **Comptes crédités** | | | | |  | Total |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES  N° 40485 | TGR Dépôt FSR PNRR2 N°40539 | TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | TGR FADES N°5101 | TGRE COMPTE OFID N° 5106 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 | (1)/(2)/(3)/(4) | - | 10 000 000 | 175 000 000 | 68 000 000 | 30 000 000 |  | 283 000 000 |
| TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 | (2) | 175 000 000 | - | - | - | - |  | 175 000 000 |
| TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N°40484 | (5) | - | - | 12 987 745 | - | - |  | 12 987 745 |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR | (7) | 10 000 000 | - | - | - | - |  | 10 000 000 |
| TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 | (6) | 726 838 | - | - | - | - |  | 726 838 |
| TGR COMPTE BID N°7012456 | (8) | 3 326 886 | - | - | - | - |  | 3 326 886 |
| TGR COMPTE BEI 3 N°7008461 | (9) | 20 000 000 |  | - | - | - |  | 20 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 | (10) | 10 000 000 | - | - | - | - |  | 10 000 000 |
| TGR COMPTE JICA N° 5149 | (11) | 20 000 000 | - | - | - | - |  | 20 000 000 |
| TGR COMPTE JICA 2 N° 7007001 | (12) | 3 634 190 | - | - | - | - |  | 3 634 190 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **242 687 914** | **10 000 000** | **187 987 745** | **68 000 000** | **30 000 000** |  | **538 675 659** |

Les virements « inter-comptes » opérés en 2013 sont comme suit :

(1) Il s’agit d’une restitution d’un montant de 10.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 ».

(2) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 175.000.000 MAD. Ces alimentations ont été restituées en fin 2013.

(3) Il s’agit d’une restitution d’un montant de 68.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE FADES N°5105 ».

(4) Il s’agit d’une restitution d’un montant de 30.000.000 MAD avancé précédemment du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » au compte « TGR COMPTE OFID N°5106 ».

(5) Il s’agit d’une alimentation du compte « TGR COMPTE FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 » à partir du compte « TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 » pour un montant de 12.987.745 MAD pour les besoins de règlement de l’échéance annuel de l’emprunt.

(6) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 10.000.000 MAD.

(7) Il s’agit de la restitution de la part relative à la TVA payé à tort sur deux décomptes à partir du compte bancaire du bailleur « TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 » sur le compte bancaire « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALES N° 40485 » pour un montant de 726 838 MAD.

(8) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BID N°7012456 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 3 326 886 MAD.

(9) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI3 N°7008461 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(10) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BIRD 2 N°7004993 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 10.000.000 MAD.

(11) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE JICA 1 N° 5149 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(12) Il s’agit de la restitution de la part relative à la TVA payé à tort sur deux décomptes à partir du compte bancaire du bailleur « TGR COMPTE JICA2 N°7007001 » sur le compte bancaire « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALES N° 40485 » pour un montant de 3.634.190 MAD.

### Virements de compte à compte survenus en 2012

*Virements de compte à compte survenus en 2012 – JICA*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2013 sur les comptes de JICA sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités (en MAD) |  | **Comptes crédités** | |  | Total |
| TGR COMPTE JICA N°5149 | TGR COMPTE JICA 2 N°7007001 |  |
|  |  |  |  |  |  |
| TGR PRODUITS FINANCIERS JICA N°5196 | (1) | 1 144 605 | - |  | 1 144 605 |
| TGR PRODUITS FINANCIERS JICA 2 N° 7007843 | (2) | - | 2 191 473 |  | 2 191 473 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **1 144 605** | **2 191 473** |  | **3 336 078** |

(1) Le montant de 1 144 605 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant des produits d’intérêt relatif à la JICA encaissés en 2012 suite à la demande du bailleur de fonds.

(2) Le montant de 2 191 473 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant des produits d’intérêt relatif à la JICA 2 encaissés en 2012 suite à la demande du bailleur de fonds.

*Virements de compte à compte survenus en 2012 – AFD / BIRD*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2012 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités (en MAD) |  | **Comptes crédités** | |  | Total |
| TGR COMPTE AFD N° 5058 | TGR COMPTE BIRD N° 5059 |  |
|  |  |  |  |  |  |
| TGR- COMPTE BIRD-AFD N°5101 | (1)/(2) | 131 210 | 69 239 |  | 208 449 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **139 210** | **69 239** |  | **208 449** |

(1) Il s’agit d’une alimentation du compte commun BIRD AFD et liquidation du compte AFD 1.

(2) Il s’agit d’une alimentation du compte commun BIRD-AFD et liquidation du compte BIRD 1.

*Virements de compte à compte survenus en 2012 – Autres comptes*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2012 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes débités en (MAD)** |  | **Compte crédité** | |  | Total |
| **TGR COMPTE COLL. LOCALES N°  40485** | **TGR COMPTE PNRR2 FIV N°5180** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 | (1) | 60 000 000 | - |  | 60 000 000 |
| TGR COMPTE BEI 3 N° 7008461 | (2) | 20 000 000 | - |  | 20 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 | (3) | 30 000 000 | - |  | 30 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 | (4) | 10 000 000 | - |  | 10 000 000 |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 | (5) | - | 25 000 000 |  | 25 000 000 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **120 000 000** | **25 000 000** |  | **145 000 000** |

(1) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 60.000.000 MAD.

(2) Il s’agit d’une alimentation du compte « TGR COMPTE BEI 3 N°7008461» à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 20.000.000 MAD.

(3) Il s’agit des alimentations du compte « TGR COMPTE BIRD 2 N°7004993 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 30.000.000 MAD.

(4) Il s’agit d’une alimentation du compte « TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 » à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 10.000.000 MAD.

(5) Il s’agit d’une restitution des montants avancés dans le compte du bailleur de fonds FIV en 2010 et 2011, à partir du compte « TGR COMPTE COLLECTIVITES LOCALE N° 40485 » pour un montant de 25.000.000 MAD.

### Virements de compte à compte survenus en 2011

*Virements de compte à compte survenus en 2011 – JICA*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2011 sur les comptes concernant le bailleur de fonds JICA sont comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités (en MAD) |  | Comptes crédités |  | Total |
|  | TGR COMPTE JICA  N° 5149 |  |
|  |  |  |  |  |
| TGR- COMPTE PDT FINANCIERS JICA N° 5198 | (1) | 1 366 545 |  | 1 366 545 |
|  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **1 366 545** |  | **1 366 545** |

(1) Le montant de 1 366 545 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant des produits d’intérêt relatif à la JICA encaissés en 2011 suite à la demande du bailleur de fonds.

*Virements de compte à compte survenus en 2011 – AFD / BIRD*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2011 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités (en MAD) |  | **Comptes crédités** | | | |  | Total |
| TGR AFD 2 N° 7000408 | TGR COMPTE BIRD2 N°7004993 | TGR AFD N°5058 | TGR BIRD N° 5090 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR AFD 2 N° 7000408 | (1) | - | 4 145 148 | - | - |  | 4 145 148 |
| TGR AFD N°5058 | (2) | 10 000 000 | - | - | - |  | 10 000 000 |
| TGR BIRD N° 5090 | (3) | - | 4 000 000 | - | - |  | 4 000 000 |
| TGR BIRD-AFD N° 5101 | (4) | - | - | 9 832 726 | 63 922 322 |  | 73 755 048 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **10 000 000** | **8 145 148** | **9 832 726** | **63 922 322** |  | **91 900 196** |

(1) Il s’agit d’une restitution d’un montant payé à tort à partir de compte BIRD 2 et qui devait être supporté par le compte AFD 2.

(2) Il s’agit de la restitution d’une avance faite du compte AFD au compte AFD 2 en 2010.

(3) Il s’agit de la restitution d’une avance faite du compte BIRD au compte BIRD 2 en 2010.

(4) Il s’agit de l’alimentation du compte AFD-BIRD sur les fonds des comptes AFD et BIRD pour un montant total de 73,8 MMAD. Il est à signaler qu’étant donné que les bailleurs AFD et BIRD adoptent la même approche pour le PNRR2 (Approche programme), il a été décidé en 2007 avec le concours de ces deux bailleurs de créer un compte commun où la majorité des fonds des deux bailleurs seront logés. Les montants déjà virés de 2007 à 2011 sont de 823 MMAD.

*Virements de compte à compte survenus en 2011 – Autres comptes*

Les virements « inter-comptes » opérés en 2011 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités (en MAD) |  | **Comptes crédités 2011** | | | |  | Total |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 5180 | TGR COMPTE BEI 2 N°5191 | TRG COMPTE COLLECTIVITES LOCALES N°40485 | TGR COMPTE BEI N° 5045 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE DE DEPOT FSR PNRR2 N° 40539 | (1)/(2)/(3) | 861 272 | 581 632 | 35 000 000 | - |  | 36 442 903 |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 5180 | (4) | - | - | 15 000 000 | - |  | 15 000 000 |
| TGR COMPTE BEI 2 N°5191 | (5)/(6) | 1 642 907 | - | - | 20 000 000 |  | 21 642 907 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **2 504 179** | **581 632** | **50 000 000** | **20 000 000** |  | **73 085 810** |

(1) Il s’agit de la restitution de la TVA relative à un décompte payé à tort à partir du compte bancaire du bailleur FIV sur le compte bancaire « Dépôt FSR PNRR2 » pour un montant de 581.632 MAD.

(2) Il s’agit de la restitution d’un décompte payé à tort à partir du compte bancaire du bailleur BEI 2 sur le compte bancaire « Dépôt FSR PNRR2 » pour un montant de 861.272 MAD.

(3) Il s’agit d’une alimentation du compte TGR DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 (destiné au paiement de la TVA) à partir du compte « Collectivités Locales ».

(4) Il s’agit de fonds avancés à partir du compte bancaire des collectivités locales sur les fonds du bailleur FIV. Cette avance est destinée à alimenter les comptes bancaires de ce bailleur afin de permettre la fluidité des règlements des décomptes relatifs aux marchés rattachés à ce bailleur en attendant le prochain tirage.

(5) Il s’agit de la restitution d’un décompte payé à tort à partir du compte bancaire du bailleur FIV sur le compte bancaire BEI 2 pour un montant de 1.642.907 MAD.

(6) Il s’agit de fonds avancés à partir du compte bancaire des BEI 1 sur les fonds du bailleur BEI 2. Cette avance est destinée à alimenter les comptes bancaires de ce bailleur afin de permettre la fluidité des règlements des décomptes relatifs aux marchés rattachés à ce bailleur en attendant le prochain tirage.

### Virements de compte à compte opérés en 2010

Les virements « inter-comptes » opérés en 2010 et non encore apurés sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités 2 |  | **Comptes crédités 2010** | | | | | | | | | |  | Total |
| TGR Dépôt FSR PNRR2 N°40539 | TGR JICA N°5149 | TGR BEI 2 N°5191 | TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 | TGR- COMPTE PDT FINANCIERS JICA N° 5198 | TGR-COMPTE  AFD 2  N° 7000408 | TGR Fonds Hassan II OUARZAZATE N°40484 | TGR AFD N° 5058 | TGR BIRD N°5090 | TGR  BIRD-AFD N°5101 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE FADES N°5105 | (1)/(2) | 149 302 | - | - | 36 000 000 | - | - | - | - | - | - |  | 36 149 302 |
| TGR COMPTE OFID N°5106 | (2) | - | - | - | 15 000 000 | - | - | - | - | - | - |  | 15 000 000 |
| TGR COMPTE DE DEPÔT FSR  PNRR2 N° 40539 | (1)/(3) | - | - | 1 584 315 | 90 000 000 | - | - | - | - | - | - |  | 91 584 315 |
| TGR COMPTE JICA N° 5149 | (4) | - | - | - | - | 100 383 | - | - | - | - | - |  | 100 383 |
| TGR COMPTE BAD N° 5130 | (1) | - | - | 838 482 | - | - | - | - | - | - | - |  | 838 482 |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N°  5180 | (2) | - | - | - | 10 000 000 | - | - | - | - | - | - |  | 10 000 000 |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 | (1) | 316 863 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 316 863 |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES  N° 40485 | (5)/(6) | - | - | - | - | - | - | 10 034 055 | - | - | 13 644 572 |  | 23 678 627 |
| TGR- COMPTE PDT FINANCIERS JICA N° 5198 | (7) | - | 1 067 360 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 1 067 360 |
| TGR-COMPTE AFD 2 N° 7000408 | (8) | - | - | - | - | - | - | - | 10 000 000 | - | - |  | 10 000 000 |
| TGR DON ITALIEN 7002397 | (2) | - |  |  | 15 000 000 | - | - | - | - | - | - |  | 15 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 | (9) | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 000 000 | - |  | 4 000 000 |
| TGR COMPTE AFD N° 5058 | (10) | - | - | - | - | - | 14 000 000 | - | - | - | - |  | 14 000 000 |
| TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 | (11) | - | - | - | - | - | - | - | - | 80 000 000 | - |  | 80 000 000 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **466 165** | **1 067 360** | **2 422 797** | **166 000 000** | **100 383** | **14 000 000** | **10 034 055** | **10 000 000** | **84 000 000** | **13 644 572** |  | **301 735 332** |

(1) Il s’agit de remboursements relatifs à des décomptes payés sur le compte des collectivités.

(2) Il s’agit de fonds avancés à partir du compte bancaire des collectivités locales sur les fonds des bailleurs : FADES, Don ITALIEN, FIV et OFID. Ces avances sont destinées à alimenter les comptes bancaires de ces bailleurs afin de permettre la fluidité des règlements des décomptes relatifs aux marchés rattachés à ces bailleurs en attendant les prochains tirages.

(3) Il s’agit des alimentations du compte TGR DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 (destiné au paiement de la TVA) à partir du compte Collectivités Locales.

(4) Le montant de 100.383 dirhams correspond à une régularisation au titre de la TPPRF sur les intérêts versés par la TGR en février 2010. Ce montant a été prélevé par la banque sur le compte TGR JICA N°5149 et répercuté sur le compte logeant les produits financiers JICA.

(5) Il s’agit d’une restitution partielle des fonds avancés et des décomptes payés en 2008 à partir du compte bancaire « Collectivités Locales » au compte bancaire du bailleur « FONDS HASSAN II (OUARZAZATE) » qui s’élevaient au 31 décembre 2009 à 6 189 449 MAD.

(6) Il s’agit de la restitution d’une partie des avances octroyées et des décomptes payés concernant l’exercice 2008 sur le compte bancaire « Collectivités Locales » à partir du compte bancaire du bailleur BIRD-AFD. Les fonds déjà avancés au 31 décembre 2009 se sont élevés à 32.990.268 MAD.

(7) Le montant de 1 067 360 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant de produits d’intérêt relatif à la JICA encaissés en 2010 suite à la demande du bailleur de fonds.

(8) Il s’agit d’une avance faite du compte AFD au compte AFD 2 afin de procéder aux règlements relatifs aux marchés en cours se rattachant au deuxième emprunt de ce bailleur. Cette avance a été restituée en 2011.

(9) Il s’agit d’une avance faite du compte BIRD au compte BIRD 2 afin de procéder aux règlements relatifs aux marchés en cours se rattachant au deuxième emprunt de ce bailleur. Cette avance a été restituée en 2011.

(10) Il s’agit d’une restitution d’une avance faite en 2009 du compte AFD au compte AFD 2 afin de procéder aux règlements relatifs aux marchés en cours se rattachant au deuxième emprunt de ce bailleur.

(11) Il s’agit de l’alimentation du compte AFD-BIRD sur les fonds du compte BIRD pour un montant de 80 MMAD. Il est à signaler qu’étant donné que les bailleurs AFD et BIRD adoptent la même approche pour le PNRR2 (Approche programme) il a été décidé en 2007 avec le concours de ces deux bailleurs de créer un compte commun où la majorité des fonds des deux bailleurs seront logés.

### Virements de compte à compte opérés en 2007, 2008 et 2009

Les virements « inter-comptes » opérés lors des exercices 2007, 2008 et 2009 et non encore apurés en 2011 sont comme suit :

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Comptes débités 2007, 2008  et 2009 (en MAD) |  | Comptes crédités 2007, 2008 et 2009 | | | | | | | | |  | Total |
|  | TGR CL N° 40485 | TGR AFD N° 5058 | TGR BIRD N°5090 | TGR BIRD-AFD N°5101 | TGR Dépôt FSR PNRR 2 N° 40539 | TGR FDS Hassan II OUARZAZATE N° 40484 | TGR BEI N° 5045 | TGR FKDEA N° 5131 | TGR JICA N° 5149 |  |
|  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR CL N° 40485 | (1) | - | 45 985 560 | - | 32 990 268 | - | 6 189 449 | 12 777 448 | 46 808 361 | - |  | 144 751 086 |
| TGR AFD 2 N° 7000408 | (2) | - | 14 000 000 | - | - | - | - | - | - | - |  | 14 000 000 |
| TGR BEI N° 5045 | (3) | - | - | - | - | - | - | - | 33 093 | - |  | 33 093 |
| TGR BEI 2 N° 5191 | (3) | - | - | - | - | 29 891 | - | - | - | - |  | 29 891 |
| TGR FADES N°5105 | (4) | 32 000 000 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 32 000 000 |
| TGR FKDEA N°5131 | (4) | 12 128 934 |  | - | - | - | - | - | - | - |  | 12 128 934 |
| TGR OFID N°5106 | (4) | 15 000 000 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 15 000 000 |
| TGR PRODUITS FIN JICA  N° 5198 | (5) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 173 676 |  | 1 173 676 |
| TGR DEPOT FSR PNRR2  N° 40539 | (6) | 172 500 000 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 172 500 000 |
| TGR FDS H II OUARZ.  N° 40484 |  | 7 000 000 | - | - | - | - | - | - | - | - |  | 7 000 000 |
| TGR BIRD-AFD N°5101 | (7) | - | 250 000 000 | 419 500 000 | - | - | - | 11 988 | - | - |  | 669 511 988 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total** |  | **238 628 934** | **309 985 560** | **419 500 000** | **32 990 268** | **29 891** | **6 189 449** | **12 789 436** | **46 841 454** | **1 173 676** |  | **1 068 128 668** |

(1) Il s’agit d’avances de fonds, de restitutions de fonds avancées par le compte des collectivités locales ou des remboursements relatifs à des décomptes payés sur le compte des collectivités.

(2) Il s’agit d’une avance faite du compte AFD au compte AFD 2 afin de procéder aux règlements relatifs aux marchés en cours se rattachant au deuxième emprunt de ce bailleur. Cette avance a été restituée en 2010.

(3) Il s’agit de restitution de deux montants payés à tort à partir des comptes BEI I et BEI II et qui devait être supporté par les comptes FKDEA et Dépôt FSR PNRR2.

(4) Il s’agit de fonds avancés à partir du compte bancaire des collectivités locales sur les fonds des bailleurs : FADES, FKDEA et OFID. Ces avances sont destinées à alimenter les comptes bancaires de ces bailleurs afin de permettre la fluidité des règlements des décomptes relatifs aux marchés rattachés à ces bailleurs en attendant les prochains tirages.

(5) Le montant de 1 173 676 dirhams correspond au virement sur un nouveau compte du montant de produits d’intérêt relatif à la JICA encaissés en 2009 suite à la demande du bailleur de fonds.

(6) Il s’agit des alimentations du compte TGR DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 (destiné au paiement de la TVA) à partir du compte Collectivités Locales.

(7) Il s’agit de l’alimentation du compte AFD-BIRD sur les fonds du compte BIRD pour un montant de 420 MMAD et du compte AFD pour un montant de 250 MMAD. Il est à signaler qu’étant donné que les bailleurs AFD et BIRD adoptent la même approche pour le PNRR2 (Approche programme) il a été décidé en 2007 avec le concours de ces deux bailleurs de créer un compte commun où la majorité des fonds des deux bailleurs seront logés.

### Situation globale par compte TGR des virements de comptes à comptes

La situation, ci-après, récapitule par exercice les montants débités et crédités pour chaque compte. Il est à noter que grâce à l’opération d’appurement des comptes effectuée par la CFR, la plupart des comptes sont régularisés.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Comptes en (MAD)** |  | **Compte débité** | | | | | |  | **Compte crédité** | | | | | |
|  | **2007à2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |  | **2007à2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **2017** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| TGR FADES N°5105 |  | 68 149 302 | - | - | - |  | 10 000 000 |  | - | 68 000 000 | - | - |  |  |
| TGR OFID N°5106 |  | 30 000 000 | - | - | - |  | 26 665 164 |  | - | 30 000 000 | - | - |  | 30 070 250 |
| TGR FKDEA N°5131 |  | 12 128 934 | - | - | - |  | 28 720 542 |  | 46 841 454 | - | - | - |  | 66 038 170 |
| TGR FSR PNRR2 N° 40539 | (1) | 300 527 218 | 10 726 838 | 15 000 000 | 20 000 000 |  |  |  | 496 057 | 10 000 000 | 10 000 000 | - |  | 329 216 987 |
| TGR JICA N° 5149 | (2) | 100 383 | 20 000 000 | - | 10 000 000 |  | 12 007 449 |  | 4 752 186 | 505 183 | - | - |  | 1 275 138 |
| TGR COMPTE JICA2 N°7007001 | (3) | - | 3 634 190 | - | - | 40 000 000 |  |  | 2 191 473 | 4 048 488 | - | - |  |  |
| TGR PDTS FIN. JICA N° 5198 | (3) | 4 752 186 | 505 184 | - | - |  | 1 275 138 |  | 100 383 | - | - | - |  |  |
| TGR COMPTE JICA2 N°7007843 | (3) | 2 191 483 | 4 048 488 | - | - |  |  |  | - | - | - | - |  |  |
| TGR BAD N°5130 | (3) | 838 482 | - | - | - |  | 20 414 963 |  | - | - | - | - |  | 21 277 332 |
| TGR BEI 2 N°5191 |  | 81 939 661 | - | 178 249 | - |  | 262 713 697 |  | 3 004 429 | - | - | - |  | 80 000 000 |
| TGR BEI 3 N°7008461 |  | 20 000 000 | 20 000 000 | 95 000 000 | 130 000 000 | 30 000 000 | 80 000 000 |  | - | - | 180 178 249 | - |  | 475 713 697 |
| TGR COL.LOC. N°40485 |  | 243 429 713 | 283 000 000 | 240 000 000 | - | 31 621 163 | 547 892 537 |  | 624 628 934 | 242 687 914 | 425 000 000 | 80 000 000 | 40 000 000 | 212 984 283 |
| TGR FDS HII OUARZ N°40484 |  | 20 308 075 | 12 987 745 | 12 667 415 | - |  | 11 706 425 |  | 16 223 504 | - | - | - |  |  |
| TGR BEI N°5045 |  | 33 093 | - | 20 000 000 | - |  | 57 684 748 |  | 32 789 436 | - | - | - |  | 66 472 454 |
| TGR FIV PNRR2 N° 5180 |  | 25 000 000 | - | - | - |  | 18 000 000 |  | 27 504 178 | - | - | - |  |  |
| TGR DON ITALIEN 7002397 |  | 15 000 000 | - | - | - |  |  |  | - | - | - | - |  |  |
| TGR AFD N°5058 | (4) | 24 000 000 | - | - | - |  |  |  | 329 957 496 | 9 | - | - |  |  |
| TGR AFD 2 N° 7000408 | (4) | 28 145 148 | - | - | - |  | 40 921 630 |  | 24 000 000 | - | - | - |  |  |
| TGR BIRD N° 5090 | (4) | 4 000 000 | - | - | - |  | 5 202 940 |  | 567 491 561 | 4 | - | - |  |  |
| TGR BIRD-AFD N° 5101 | (4) | 833 475 486 | 12 | - | - | 459 | 3 529 908 |  | 46 634 840 | - | - | - |  |  |
| TGR BIRD 2 N°7004993 | (4) | 34 000 000 | 10 000 000 | - | - | 12 574 979 | 13 394 986 |  | 8 145 148 | - | - | - |  | 9 529 746 |
| TGR DEPOT PROJETS N° 7007826 |  | 50 000 000 | 175 000 000 | 50 000 000 | - | 11 658 253 |  |  | 63 308 075 | 187 987 745 | 62 667 415 | - | 11 658 253 | 11 706 425 |
| TGR COMPTE BID N° 7012456 |  | - | 3 326 886 |  | 5 000 000 | 5 000 000 |  |  | - | - | - | - |  |  |
| TGR COMPTE AFD3 N° 7007844 |  | - | - | 20 000 000 | - |  | 3 664 008 |  | - | - | 20 000 000 | - | 31 621 163 | 49 133 961 |
| TGR COMPTE BIRD 3 N°7014787 |  | - | - | 20 000 000 | 60 000 000 |  | 9 529 746 |  | - | - | - | - | 50 912 227 | 80 000 000 |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 |  | - | - | 280 000 000 | 50 000 000 | 38 337 248 | 275 000 000 |  | - | - | 55 000 000 | 195 000 000 | 35 000 000 |  |
| TGR COMPTE AFD N° 7008461 |  |  |  |  |  |  | 5 094 561 |  |  |  |  |  | 459 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL** |  | **1 798 069 154** | **543 229 343** | **752 845 664** | **275 000 000** | **169 192 102** | **1 433 418 443** |  | **1 798 069 154** | **543 229 343** | **752 845 664** | **275 000 000** | **169 192 102** | **1 433 418 443** |

(1) Il s’agit de versements effectués en 2008 et 2009 à partir du compte des collectivités locales pour le comptes du bailleur FKDEA dans l’objectif de financer les projets relatifs à ces bailleurs préalablement à la réception des fonds s’y rattachant. Ces fonds seront reçus une fois les paiements sur les marchés seront validés par ces bailleurs.

(2) Il s’agit d’alimentations du compte TGR DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 destinée au paiement de la TVA, à partir du compte Collectivités Locales.

(3) Il s’agit principalement du virement sur des comptes spécifiques du montant des produits d’intérêts relatif à la JICA 1 et JICA 2 suite à la demande du bailleur de fonds.

(4) La CFR a créé un compte commun à la BIRD et l’AFD destiné à recevoir les fonds relatifs à ces deux bailleurs sur accord de ces derniers.

## Comparatif des soldes bancaires et des soldes comptables

Les soldes des relevés bancaires et les soldes comptables des comptes bancaires de la CFR relatif au PNRR2 au 31 décembre 2017 se présentent comme suit :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Libellé (en MAD)** |  | **Au 31 décembre 2017** | | |
|  | **Solde relevé Bancaire** | **Solde BG** | **Suspens** |
|  |  |  |  |  |
| TGR COMPTE FADES N°5105 |  | 728 986,11 | 728 986,11 | 0,00 |
| TGR COMPTE OFID N°5106 |  | 83 216,52 | 83 216,52 | 0,00 |
| TGR COMPTE FKDEA N°5131 |  | 455 354,97 | 455 354,97 | 0,00 |
| TGR COMPTE DE DEPÔT FSR PNRR2 N° 40539 |  | 17 105 996,05 | 16 489 847,13 | 616 148,92 |
| TGR COMPTE JICA N° 5149 |  | 3 114,23 | 3 114,23 | 0,00 |
| TGR COMPTE BAD N° 5130 |  | 91 215,54 | 91 215,54 | 0,00 |
| TGR COMPTE PNRR2 FIV N° 5180 |  | 4 441 537,86 | 4 441 537,86 | 0,00 |
| TGR COMPTE BEI 2 N° 5191 |  | 27,42 | 27,42 | 0,00 |
| TGR COMPTE COLL. LOCALES N° 40485 |  | 265 124 765,44 | 222 995 374,01 | 42 129 391,43 |
| TGR- COMPTE PDT FINANCIERS JICA N° 5198 |  | 47 231,13 | 47 231,13 | 0,00 |
| TGR-COMPTE AFD 2 N° 7000408 |  | 36 166,51 | 36 166,51 | 0,00 |
| TGR COMPTE BIRD2 N° 7004993 |  | 13 430 027,40 | 13 430 027,40 | 0,00 |
| TGR COMPTE JICA2 N°7007001 |  | 18 209 479,17 | 15 215 604,03 | 2 993 875,14 |
| TGR FONDS HASSAN II OUARZAZATE N° 40484 |  | 2 734 849,36 | 2 734 849,36 | 0,00 |
| TGR COMPTE BEI N° 5045 |  | 206 471,89 | 206 471,89 | 0,00 |
| TGR COMPTE DEPOT PROJETS N°7007826 |  | 14 488 108,32 | 96 354 386,04 | -81 866 277,72 |
| TGR COMPTE AFD3 N°7007844 |  | 1 507 829,53 | 1 507 829,53 | 0,00 |
| TG COMPTE BEI3 N°7008461 |  | 142 716 246,39 | 142 629 376,88 | 86 869,51 |
| TGR- COMPTE PRODUITS FIN. JICA2 N° 7007843 |  | 67 319,74 | 67 319,74 | 0,00 |
| TGR COMPTE BIRD-AFD N°5101 |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TGR CPT CL-APP PROGRAMME 7013874 |  | 16 304 014,96 | 16 304 014,96 | 0,00 |
| TGR COMPTE BID N°7012456 |  | 169 340,10 | 169 340,10 | 0,00 |
| TGR COMPTE AFD N° 5058 |  | 0,03 | 0,03 | 0,00 |
| TGR COMPTE BIRD3 N°7014787 |  | 639 934,31 | 774 167,55 | -134 233,24 |
|  |  |  |  |  |
| **Total non encaissé** |  | **498 591 232,98** | **534 765 458,94** | **-36 174 225,96** |

Les suspens correspondent principalement aux virements établis en fin d’exercice et qui n’ont été exécutés par la banque qu’en janvier 2018.

## Réconciliation entre les montants réalisés et les montants en trésorerie

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Libellé** |  | **Au 31 décembre 2017** | | |
| **Réalisé** | **Réalisé non encaissé/décaissé** | **Trésorerie** |
|  |  |  |  |  |
| **Encaissements** |  |  |  |  |
| Bailleurs de fonds |  | 9 337 871 897 | 66 951 019 | 9 270 920 878 |
| FSR |  | 5 257 136 533 | 1 175 318 322 | 4 081 818 211 |
| Produits Financiers courus |  | 149 826 610 | 31 270 895 | 118 555 715 |
| **Décaissements** |  |  |  |  |
| Travaux de routes - CFR |  | 10 683 124 831 | 407 818 446 | 10 275 306 385 |
| Intérêts financiers |  | 1 385 679 020 | 490 186 528 | 895 492 492 |
| Frais d'émission d'emprunt |  | 241 642 992 | 202 512 576 | 39 130 416 |
| Remboursement emprunts |  | 1 757 914 028 | - | 1 757 914 028 |

**Bailleurs de fonds**

Le montant réalisé non encaissé correspond à la différence entre le montant total encaissé effectivement et le montant réajusté des dettes des bailleurs de fonds aux cours de change au 31 décembre 2017. Ces ajustements sont comme suit :

Vérifier la cohérence

|  |  |
| --- | --- |
| **En MAD** |  |
| **Total Trésorerie au 31 décembre 2016** | **9 270 920 878** |
| Ecart de conversion favorable au 31/12/2017 | (115 395 758) |
| Ecart de conversion défavorable au 31/12/2017 | 182 346 778 |
| Montants intérêts capitalisés Fonds Hassan II Ouarzazate au 31/12/2017 | 6 776 676 |
| **Total des tirages réajustés au cours du 31 décembre 2017** | **9 337 871 897** |

**FSR**

Le tableau suivant détaille le montant total des emplois réalisés sur les fonds octroyés par le Fond Spéacial Routier notamment ceux payés directement sur le compte de dépôt CFR :

|  |  |
| --- | --- |
| **Montant en MAD au 31 décembre 2017** | |
| **Montant versé par FSR (réalisé)** | **5 257 136 533** |
|  |  |
| Règlement des Frais d'émission +Intérêts financiers | 665 505 316 |
| Remboursement du principal prêt des bailleurs de fonds | 188 096 398 |
| Disponible relatif au PNRR 2 sur le compte dépôt CFR | 321 716 607 |
| **Total des montants utilisés directement du compte dépôt CFR** | **1 175 318 322** |
|  |  |
| **Montant versé sur les fonds FSR du compte de dépôt aux comptes du PNRR 2** | **4 081 818 211** |

**Produits financiers courus**

Le montant non encore encaissé relatif aux produits financiers courus correspond aux éléments suivants :

|  |  |
| --- | --- |
| **En MAD** | **Montant au 31 décembre 2017** |
| **Montant réalisé** | **149 826 610** |
|  |  |
| Régularisation TPPRF 2007 | -487 678 |
| ICNE non constaté en 2008 FKDEA | -171 234 |
| TPPRF / ICNE 2008 comptabilisé en 2009 | -1 142 353 |
| TPPRF / Intérêts encaissés | -27 487 523 |
| ICNE exercice N | -74 321 136 |
| Reprise ICNE exercice N-1 | 72 339 029 |
|  |  |
| **Total non encaissé** | **-31 270** |
|  |  |
| **Total encaissé au 31 décembre 2017** | **118 555 715** |

**Travaux de routes-CFR**

Le montant des travaux des routes rélalisés par la CFR rélisé et non décaissé pour un montant de 407 818 446 MAD correspond aux décomptes et aux retenues de garantie non encore réglées au 31 décembre 2017.

**Intérêts des emprunts**

La différence entre le montant comptabilisé et le montant décaissé sur le fonds du PNRR II sont comme suit :

|  |  |
| --- | --- |
| **en MAD** | **Montant au 31 décembre 2017** |
| **Montant réalisé** | **1 385 679 020** |
|  |  |
| Reprise Intérêts courus non échus ex N-1 | 100 137 279 |
| Intérêts courus non échus exercice N | -114 332 765 |
| Restitution TPPRF FH ll | -484 985 |
| Montants décaissés sur le compte « dépôt CFR » (hors PNRR ll ) | -487 911 894 |
| Différence de change | 143 122 |
| Reprise ICNE exercice N-1 | 12 262 715 |
|  |  |
| **Montant total décaissé sur le compte « dépôt projet CFR » PNRR ll** | **895 492 492** |

**Frais d’émission des emprunts**

La différence entre le montant comptabilisé et le montant décaissé sur les fonds du PNRR II sont comme suit :

|  |  |
| --- | --- |
| **Total réalisé au 31 décembre 2017** | **241 642 992** |
| Montants décaissés sur le compte "dépôt CFR" (hors PNRR II) | 202 512 575 |
| **Montant total décaissé au 31 décembre 2017 sur les comptes "dépôt projet CFR" PNRR II** | **39 130 416** |

# Constatations

## Travaux CFR

* Les achats de travaux ne comprennent pas tous les décomptes relatifs à l’exercice 2017. Certains décomptes correspondant à des attachements relatifs à l’exercice 2017 ont été reçus par la CFR après la clôture des comptes de cet exercice et par conséquent, et pour des imépratifs de clôture des comptes, tout décompte parvenu après la date d’arrêté est pris en compte lors de l’exercice suivant.

Les décomptes sont initiés et transmis à la CFR par les DRETL/DPETL. Les décomptes correspondent généralement à des attachements qui nécessitent des délais supplémentaires aux DRETL/DPETL pour la réalisation des métrés, ou des pièces comptables à fournir par les entreprises.

La CFR n’intervient que pour le paiement. Par conséquent les décomptes ne lui parvienent qu’au moment de leur paiement et sont présentés pour être comptabilisés au moment de leur paiement en raison des contraintes opérationnelles liées à leur validation.

Toutefois la CFR provisionne sur ses comptes en tant que factures non parvenues les décomptes à son niveau mais non encore payés à la clôture. Cette mesure n’as pas d’impact sur le résultat comptable vu que les travaux font l’objet en fin d’exercice d’une écriture de reprise-transfert de charges vers les comptes d’actif (autres débiteurs).

En outre, les décomptes reçus par la CFR après la clôture des comptes et correspondant à des attachements relatifs aux exercices 2017 et antérieurs, n’ont pas été provisionnées dans les achats de travaux pour l’arrêté 2017.

## Travaux de la Direction des Routes

* L’application WEB de gestion des données relatives aux marchés du PNRR 2 financés par le Budget Général/Fonds Spécial Routier et la CFR, a été déployée au niveau de l’ensemble des DRETL/DPETL (login et mot de passe diffusés à l’ensemble des utilisateurs), par ailleurs son utilisation n’est pas généralisée ;
* Afin de généraliser l’utilisation de l’application au niveau de l’ensemble des DRETLE/DPETLE, la Direction des Routes doit renforcer les formations de sensibilisation des utilisateurs ;
* En 2017, nos contrôles sur les données extraites de l’application WEB et relatives aux paiements des décomptes nous ont permi de constater que l’application n’est pas utilisée au niveau des DRETL/DPETL. Cette situation, aurait une incidence sur l’exhaustivité des informations relatives aux paiements émis par marché financés par le Budget Général et le FSR. Selon la DR, la généralisation de l’utilisation de l’application permettrait d’avoir une situation exhaustive en temps réel.

# Recommandations concernant le système de contrôle interne

| **Anomalies ou insuffisances relevées** | **Risques** | **Recommandations** | **Commentaire de la direction** |
| --- | --- | --- | --- |
| **Travaux / Marchés** | | | |
| Les achats de travaux comptabilisés ne comprennent pas tous les décomptes relatifs à l'exercice 2017 et parvenus à la CFR à postériori de la date d'arrêté des comptes. A signaler que cette situation n’as pas d’impact sur le résultat comptable vu que les travaux font l’objet en fin d’exercice d’une écriture de reprise-transfert de charges vers les comptes d’actif (autres débiteurs). | Principe de séparation des exercices non respecté. | Mise en place d'un système de fiabilisation des montants des décomptes relatifs aux travaux avant leur prise en charge comptable afin d'éviter que les décomptes reçus après la clôture des comptes et correspondant à des attachements relatifs aux exercices antérieurs ne soient pas provisionnés dans les achats de l'exercice concerné. |  |
| **Système d’information DR** | | | |
| L'utilisation de l'application WEB n'est pas généralisée au niveau de l'ensemble des DRETLE/DPETLE | Non exhaustivité des informations relatives aux montants engagés et aux paiements émis par marché. | Renforcement des formations de sensibilisation à l'utilisation de la nouvelle application. |  |

1. Cf Rapport d’achèvement du PNRR 2 au 30 juin 2017 [↑](#footnote-ref-1)
2. Taux BAM cours acheteur à la date de signature du contrat [↑](#footnote-ref-2)
3. Dont intérêts capitalisés reclassés en emprunt de 6.776.677 MAD [↑](#footnote-ref-3)
4. Dont commission prélevée à la source de 125 000 € [↑](#footnote-ref-4)
5. Dont des commissions prélevées à la source par une banque commerciale par laquelle a transité certains tirages par le prêt FKDEA d’un montant total de 140 188 MAD [↑](#footnote-ref-5)
6. [↑](#footnote-ref-6)
7. [↑](#footnote-ref-7)
8. Le contrat de financement qui lie la CFR à la BEI, fait un renvoi au paragraphe 6.13 qui traite anormalement de la lutte contre le terrorisme et le blanchiment de capitaux. [↑](#footnote-ref-8)
9. Le compte dépôt projet est destiné au remboursement des échéances de la dette et au paiement des intérêts correspondant. [↑](#footnote-ref-9)