

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

SITUATION DES COMPTES SOCIAUX DU 1^{er} SEMESTRE 2024



→ **Chiffre d'affaires global de 2,2** Milliards de Dirhams en augmentation de **12%** par rapport au S1 2023, confirmant la performance soutenue de l'activité voyageurs (+7% Vs S1 2023) et la bonne reprise de l'activité marchandises (+21% Vs S1 2023) sous l'effet de la progression des volumes de transport des phosphates ;

→ **Résultat d'exploitation de -196 Millions de Dirhams** en amélioration de **214 Millions de Dirhams (+52% Vs S1 2023)**, grâce à l'augmentation du chiffre d'affaires et aux actions de maîtrise des charges. **Le résultat d'exploitation hors amortissement de l'infrastructure est bénéficiaire de 379 Millions de Dirhams ;**

→ **EBITDA de 792 Millions de Dirhams (+32% vs S1 2023)**, reflétant l'excellente performance de l'ONCF en tant qu'opérateur ferroviaire ;

→ **Résultat net de -762 Millions de Dirhams** en diminution de **45%** par rapport à fin juin 2023. **Hors charges de capital de l'infrastructure, le résultat net est bénéficiaire de 377 Millions de Dirhams.**

Bilan au 30 juin 2024

En Dirhams

En Dirhams

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	AMORT & PROVIS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	754 732 420,49	496 556 765,83	258 175 654,66	298 030 060,18
· Frais préliminaires				
· Charges à répartir sur plusieurs exercices	754 732 420,49	496 556 765,83	258 175 654,66	298 030 060,18
· Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	761 471 879,27	661 977 021,51	99 494 857,76	72 433 568,46
· Immob. en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25		
· Brevets, marques, droits et valeurs similaires	579 536 066,29	508 976 839,44	70 559 226,85	64 326 930,59
· Fonds commercial				
· Autres immobilisations incorporelles	113 176 575,73	84 240 944,82	28 935 630,91	8 106 637,87
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	87 991 735 938,65	28 587 395 790,51	59 404 340 148,14	59 567 057 639,92
· Terrains	2 801 621 583,69	22 583 884,62	2 779 037 699,07	2 765 777 214,73
· Constructions	47 580 831 389,49	10 231 648 193,71	37 349 183 195,78	37 581 848 244,49
· Installations techniques matériel et outillage	16 015 473 416,96	7 193 737 270,43	8 821 736 146,53	9 061 962 668,65
· Matériel de transport	17 933 071 555,17	10 585 618 005,64	7 347 453 549,53	7 592 379 765,19
· Mobilier matériel de bureau et aménagements divers	620 512 852,45	653 808 436,11	66 704 216,34	62 201 755,72
· Autres immobilisations corporelles				
· Immobilisations corporelles en cours	3 040 225 340,89		3 040 225 340,89	2 502 887 990,14
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	4 948 462 751,44	12 977 731,28	4 935 485 020,16	6 239 572 053,66
· Prêts immobilisés	3 374 500,53	879 386,78	2 495 113,75	2 498 447,25
· Autres créances financières	4 606 206 774,99	6 669 337,50	4 599 537 437,49	5 903 621 137,49
· Titres de participation	338 881 475,92	5 429 007,00	333 452 468,92	333 452 468,92
· Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	277 052 502,91		277 052 502,91	263 353 294,35
· Diminution des créances immobilisées				
· Augmentation des dettes de financements	277 052 502,91		277 052 502,91	263 353 294,35
TOTAL I (A+B+C+D+E)	94 733 455 492,76	29 758 907 309,13	64 974 548 183,63	66 440 446 616,57
STOCKS (F)	954 488 322,07	119 165 712,25	835 302 609,82	754 945 369,91
· Marchandises				
· Matières et fournitures consommables	869 881 408,50	119 165 712,25	750 695 696,25	670 080 821,74
· Produits en cours	8 333 048,51		8 333 048,51	9 464 071,08
· Produits intermédiaires et produits résiduels	76 079 255,36		76 079 255,36	75 205 867,39
· Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 558 070 833,80	527 903 783,63	2 030 167 050,17	2 165 361 880,51
· Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	12 568 566,90	8 718 696,64	3 849 870,26	4 973 900,48
· Clients et comptes rattachés	693 078 701,30	185 529 657,26	507 549 044,04	603 494 783,81
· Personnel	8 556 419,98	553 325,08	8 003 094,90	3 906 794,87
· Etat	1 256 776 899,90		1 256 776 899,90	1 291 425 505,50
· Comptes d'associés				30 000 000,00
· Autres débiteurs	587 090 245,72	333 102 104,65	253 988 141,07	251 560 895,85
· Comptes de régularisation, Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	1 543 328,98		1 543 328,98	5 325 965,70
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 514 102 484,85	647 089 495,88	2 867 012 988,97	2 945 633 216,12
TRESORERIE - ACTIF				
· Chèques et valeurs à encaisser				
· Banques, T.G. et C.C.P	248 325 256,29		248 325 256,29	241 795 025,03
· Caisses Régies d'avances et accreditifs	64 944 818,29		64 944 818,29	60 925 381,18
TOTAL III	313 270 074,58		313 270 074,58	302 720 406,21
TOTAL GENERAL I+II+III	98 580 828 052,19	30 405 996 805,01	68 154 831 247,18	69 688 800 238,90

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		
· Capital social ou personnel (1) (*)	43 288 679 784,91	43 288 679 784,91
· Moins: actionnaires; capital souscrit non appelé		
· Capital appelé		
· Dont verse.....		
· Primes d'émission, de fusion, d'apport		
· Ecarts de réévaluation		
· Réserve légale		
· Autres réserves	49 868 720,50	49 868 720,50
· Report à nouveau (2)	-20 896 027 653,87	-19 885 294 780,67
· Résultats nets en instance d'affectation (2)		
· Résultat net de l'exercice (2)	-762 112 771,96	-1 010 732 873,20
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	21 680 408 079,58	22 442 520 851,54
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	132 139 533,27	160 988 124,35
· Subventions d'investissement	132 139 533,27	160 988 124,35
· Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	42 291 107 274,45	42 499 642 685,58
· Emprunts obligataires	11 834 573 332,37	11 873 973 332,37
· Autres dettes de financement	30 456 533 942,08	30 625 669 353,21
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	257 453 267,95	262 118 019,93
· Provisions pour risques	65 535 183,29	169 838 603,70
· Provisions pour charges	191 918 084,66	92 279 416,23
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	484 102 944,13	162 737 354,93
· Augmentation des créances immobilisées	58 440,00	142 140,00
· Diminution des dettes de financement	484 044 504,13	162 595 214,93
TOTAL I (A+B+C+D+E)	64 845 211 099,38	65 528 007 036,33
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 314 812 869,42	2 454 014 357,11
· Fournisseurs et comptes rattachés	1 223 011 355,09	1 355 942 392,24
· Clients créditeurs, avances et acomptes	62 189 218,58	53 716 441,23
· Personnel	144 365 762,71	190 170 006,18
· Organismes sociaux	15 191 411,11	17 424 086,94
· Etat	99 074 306,60	117 627 298,86
· Comptes d'associés		
· Autres créanciers	235 036 029,18	286 759 153,79
· Comptes de régularisation - passif	535 944 786,15	432 374 977,87
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	45 101 050,75	48 883 887,47
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	4 632 605,75	6 123 188,41
(Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	2 364 546 525,92	2 509 021 232,99
TRESORERIE - PASSIF		
· Crédits d'escompte		
· Crédits de trésorerie	450 000 000,00	1 200 000 000,00
· Banques (solde créditeur)	495 073 621,88	451 771 969,58
TOTAL III	945 073 621,88	1 651 771 969,58
TOTAL GENERAL I+II+III	68 154 831 247,18	69 688 800 238,90

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), Déficiaire (-)

(*) Dont :

· Capital (Article 10 du Dahir N° 163.225 du 6.8.63)

· Dotations en capital de l'Etat

32 437 300,53

43 256 242 484,38

32 437 300,53

43 256 242 484,38

Compte de Produits et Charges au 30 juin 2024

Etat Des Soldes De Gestion (E.S.G.) au 30 Juin 2024

En Dirhams

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices Précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
-Ventes de marchandises (en l'état)				
-Ventes de biens et services produits	2 163 005 463,71		2 163 005 463,71	1 939 003 631,04
-Chiffre d'affaires				
-Variation des stocks de produits (+/-) (1)	-257 634,60		-257 634,60	-4 230 378,44
-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	43 697 379,53		43 697 379,53	46 508 900,46
-Subventions d'exploitation				
-Autres produits d'exploitation	523 340,29		523 340,29	728 737,59
-Reprises d'exploitation: transfert de charges	22 662 432,89		22 662 432,89	23 197 386,03
TOTAL I	2 229 630 981,82		2 229 630 981,82	2 005 208 276,68
II CHARGES D'EXPLOITATION				
-Achats revendus (2) de marchandises				
-Achats consommés (2) de matières et fournitures	541 192 000,43		541 192 000,43	557 795 145,12
-Autres charges externes	304 741 572,62		304 741 572,62	288 554 664,77
-Impôts et taxes	16 181 507,75		16 181 507,75	11 252 429,76
-Charges de personnel	575 746 329,38		575 746 329,38	550 892 366,73
-Autres charges d'exploitation				
-Dotations d'exploitation	988 063 897,35		988 063 897,35	1 007 238 240,27
TOTAL II	2 425 925 307,53		2 425 925 307,53	2 415 732 846,65
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-196 294 325,71	-410 524 569,97
IV PRODUITS FINANCIERS				
-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	80 617 388,40		80 617 388,40	84 249 417,25
-Gains de change	5 908 887,38		5 908 887,38	2 028 395,39
-Intérêts et autres produits financiers	58 617 613,32		58 617 613,32	60 941 786,10
-Reprises financières: transferts de charges	106 732 122,20		106 732 122,20	481 934 636,63
TOTAL IV	251 876 011,30		251 876 011,30	629 154 235,37
V CHARGES FINANCIERES				
-Charges d'intérêts	686 784 736,09		686 784 736,09	658 997 800,49
-Pertes de change	18 033 870,54		18 033 870,54	26 625 795,70
-Autres charges financières				
-Dotations financières	24 794 251,66		24 794 251,66	44 984 660,62
TOTAL V	729 612 858,29		729 612 858,29	730 608 256,81
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-477 736 846,99	-101 454 021,44
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			-674 031 172,70	-511 978 591,41

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

En Dirhams

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice précédent
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices Précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	4
VII RESULTAT COURANT (reports)			-674.031.172,70	-511.978.591,41
VIII PRODUITS NON COURANTS				
-Produits des Cessions d'immobilisations	2.024.707,49		2.024.707,49	11.452.284,36
-Subvention d'équilibre				
-Reprises sur subventions d'investissement	31.111.531,08		31.111.531,08	45.986.399,06
-Autres produits non courants	39.136.491,94		39.136.491,94	3.442.019,71
-Reprises non-courantes; transfert de charges	3.068.816,31		3.068.816,31	4.189.312,75
TOTAL VIII	75.341.546,82		75.341.546,82	65.070.015,88
IX CHARGES NON COURANTES				
-Valeur nette d'amort. des immob. cédées	5.948.619,07		5.948.619,07	18.795.352,59
-Subventions accordées				
-Autres charges non courantes	21.355.026,91		21.355.026,91	6.405.627,60
-Dotations non courantes aux amort. & aux provisions	130.249.977,10		130.249.977,10	48.012.162,10
TOTAL IX	157.553.623,08		157.553.623,08	73.213.142,29
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-82.212.076,26	-8.143.126,41
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-756.243.248,96	-520.121.717,82
XII Impôts sur les résultats	5.869.523,00		5.869.523,00	5.225.986,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-762.112.771,96	-525.347.703,82
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2.556.848.539,94	2.699.432.527,93
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			3.318.961.311,90	3.224.780.231,75
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			-762.112.771,96	-525.347.703,82

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		En Dirhams		En Dirhams	
1	+	Ventes de marchandises (en l'état)			
2	-	Achats revendus de marchandises			
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	2.206.445.208,64	1.981.282.153,06	
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)			
3		-Ventes de biens et services produits	2 163 005 463,71	1 939 003 631,04	
4		-Variation de stock de produits	-257 634,60	-4 230 378,44	
5		-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	43 697 379,53	46 508 900,46	
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	845.933.573,05	846.349.809,89	
6		-Achats consommés de matières et fournitures	541 192 000,43	557 795 145,12	
7		-Autres charges externes	304 741 572,62	288 554 664,77	
IV	=	VALEUR AJOUTEE (II+III)	1.360.511.635,59	1.134.932.343,17	
8	+	-Subventions d'exploitation			
9	-	-Impôts et taxes	16 181 507,75	11 252 429,76	
10	-	-Charges de personnel	575 746 329,38	550 892 366,73	
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	768.583.798,46	572.787.546,68	
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)			
11	+	-Autres produits d'exploitation	523 340,29	728 737,59	
12	-	-Autres charges d'exploitation			
13	+	-Reprises d'exploitation: Transferts de charges	22 662 432,89	23 197 386,03	
14	-	-Dotations d'exploitation	988 063 897,35	1 007 238 240,27	
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-196.294.325,71	-410.524.569,97	
VII	+/-	RESULTAT FINANCIER	-477.736.846,99	-101.454.021,44	
VIII	=	RESULTAT COURANT (+/-)	-674.031.172,70	-511.978.591,41	
IX	+/-	RESULTAT NON COURANT	-82.212.076,26	-8.143.126,41	
15	-	-Impôts sur les résultats	5.869.523,00	5.225.986,00	
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	-762.112.771,96	-525.347.703,82	

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		En Dirhams		En Dirhams	
1		RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-762.112.771,96	-525.347.703,82	
		-Bénéfice +			
		-Perte -			
2	+	-Dotations d'exploitation (1)	987.430.836,85	986.949.314,87	
3	+	-Dotations financières (1)	23.426.706,12	34.195.805,70	
4	+	-Dotations non-courantes (1)	130.249.977,10	48.012.162,10	
5	-	-Reprises d'exploitation (2)			
6	-	-Reprises financières (2)	101.581.939,94	461.716.011,73	
7	-	-Reprises non-courantes (2) (3)	34.180.347,39	50.175.711,81	
8	-	-Produits de cessions d'immobilisations	2.024.707,49	11.452.284,36	
9	+	-Valeur nette d'amort. des immob. cédées	5.948.619,07	18.795.352,59	
I	=	CAPACITE AUTOFINANCEMENT (CAF)	217.156.372,36	39.260.923,54	
10	-	-Distributions de bénéfices			
II	=	AUTOFINANCEMENT	217.156.372,36	39.260.923,54	

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement.

Attestation des auditeurs au 30 Juin 2024



OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE (Comptes sociaux) PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 21 512 547 612,95 dirhams, compte tenu d'une perte de 762 112 771,96 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'ONCF.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'ONCF établis au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait suivant :

- Depuis le 31 décembre 2015, l'office a dérogé aux principes et méthodes d'évaluation, tels que précisés par le CGNC, relatifs à l'évaluation à la clôture des dettes de financement libellées en devises. En effet, le montant de la dotation aux provisions pour perte de change est limité à l'excédent des pertes sur les gains de changes latents.

Casablanca, le 28 septembre 2024

Les Auditeurs Indépendants

FIDARC GRANT THORNTON
FIDARC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7, Boulevard Diria Oualid
Casablanca
Maroc
Tél : 05 22 59 12 12 - Fax : 05 22 29 98 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

BDO Tax, Audit & Advisory
BDO
Audit, Tax & Advisory
23, Rue Ibrahim Lelouchi, Casablanca
Tél : 05 22 20 33 61 65
Téléfax : 05 22 20 33 61 66
Tél : 05 22 20 33 61 66
Tél : 05 22 20 33 61 66
Mostafa FRAÏHA
Associé

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

SITUATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DU 1^{er} SEMESTRE 2024



Bilan consolidé au 30 juin 2024

En MDH

Libellé	30/06/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	298	296
Immobilisations corporelles	59 654	59 813
Immobilisations financières	4 678	5 982
Titres MEE	206	200
Ecart de conversion actif	277	263
Impôts différés actifs	30	35
Actif Immobilisé	65 142	66 589
Stocks	896	806
Créances d'exploitation	663	810
Créances diverses	1 491	1 547
Titres et valeurs de placement	52	53
Actif circulant	3 102	3 217
Trésorerie Actif	431	401
Total Actif	68 675	70 207

En MDH

Libellé	30/06/2024	31/12/2023
Capitaux Propres Groupe	21.921	22.701
Capital social	43.289	43.289
Réserves Consolidées	- 20.588	- 19.579
Résultat net part groupe	- 779	- 1.009
Intérêts minoritaires	11	11
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	21.933	22.712
Provisions pour risques et charges	258	263
Dettes financières	42.353	42.570
Ecart de conversion passif	484	163
Passif Immobilisé	43.095	42.996
Dettes d'exploitation	1.384	1.517
Autres dettes	1.234	1.257
Autres provisions pour risques et charges	46	50
Passif Circulant	2.664	2.824
Trésorerie Passif	983	1.676
Total Passif	68.675	70.207

Compte de Produits et Charges consolidés au 30 juin 2024

En MDH

Libellé	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	2.545	2.199
Autres produits	67	65
Produits d'exploitation	2.611	2.263
Achats revendus et consommés et autres charges d'exploitation	675	592
Autres charges externes	382	353
Impôts et taxes	19	14
Charges de personnel	684	654
Dotations d'exploitation	988	1.003
Charges d'exploitation	2.747	2.616
Résultat d'exploitation	- 136	- 353
Résultat financier	- 541	- 187
Résultat courant	- 677	- 540
Résultat non courant	- 87	9
Résultat d'entreprise	- 764	- 549
Impôt sur le résultat	22	23
Quote part des sociétés mises en équivalence	7	4
Résultat net consolidé	- 779	- 569
Part du Groupe	- 779	- 569
Intérêts minoritaires	1	0

Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2024

En MDH

RUBRIQUES	30/06/2024	30/06/2023
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	- 779	- 569
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	-	-
Dotations & reprises d'exploitation	1.011	1.063
Variation des impôts différés	5	4
Plus-values de cessions, nettes	6	7
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	- 6	- 4
Autres flux d'immobilisations	-	-
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	237	502
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 49	- 587
Flux net de trésorerie généré par l'activité	188	- 85
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	- 861	- 477
Cession d'immobilisations, nette d'impôt	-	12
Variation de périmètre de consolidation	-	-
Cession de titres consolidés	-	-
Autres variations d'immobilisations	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 861	- 465
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	- 1
Diminution des immobilisations financières	50	801
Augmentation des immobilisations financières	0	4
Augmentation des dettes de Financement	1.000	118
Remboursements d'emprunts	910	897
Dotations en capital de l'Etat ou augmentation de capital	1.254	110
Variation des intérêts minoritaires, des titres MEE et des réserves consolidées	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1.394	128
Variation de trésorerie	722	- 422
Trésorerie d'ouverture	- 1.275	- 1.774
Trésorerie de clôture	- 552	- 2.196

Périmètre de consolidation de l'ONCF au 30 juin 2024

	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode
Office National des Chemins de Fer	100,00	100,00	Mère
Société SUPRATOURS	100,00	100,00	Intégration Globale
Société SUPRATOURS TRAVEL	100,00	100,00	Intégration Globale
Société INFRAWAY-MAROC	100,00	100,00	Intégration Globale
Société des Basaltes Marocains	99,32	99,32	Intégration Globale
Société Marocaine des Transports Rapides	95,63	95,63	Intégration Globale
Société Marocaine de Maintenance des Rames à Grande Vitesse	60,00	60,00	Intégration Globale
Institut de Formation Ferroviaire	50,00	50,00	Intégration proportionnelle
Laboratoire Public d'Essais et d'Etudes	24,99	24,99	Mise en Equivalence
Société Chérienne de matériel Industriel et Ferroviaire	19,96	19,96	Mise en Equivalence

Attestation des auditeurs au 30 Juin 2024 – comptes consolidés

Fidarc Grant Thornton | BDO Audit, Tax & Advisory

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF »
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDÉPENDANTS
sur LA SITUATION INTERMÉDIAIRE (Comptes consolidés)
PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de l'ONCF National des Chemins de Fer (ONCF) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges consolidés, le périmètre de consolidation ainsi qu'une sélection des notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 21 933 millions de dirhams, dont une dette consolidée de 779 millions de dirhams, relève de la responsabilité de gestion.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée, citée au premier paragraphe ci-dessus, ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ONCF établi au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait suivant :

- Depuis le 31 décembre 2015, l'Office a dérogé aux principes et méthodes d'évaluation, tels que préconisés par le CGNC, relatifs à l'évaluation à la clôture des dettes de financement libellées en devises. En effet, le montant de la dotation aux provisions pour perte de change est limité à l'excédent des pertes sur les gains de changes latents.

Casablanca, le 28 septembre 2024

Les Auditeurs Indépendants

FIDAROC GRANT THORNTON | BDO Tax, Audit & Advisory

FGM&A MEKOUAR Associé | M&A ASSOCIÉS

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER

Lien pour accéder au Rapport Financier Semestriel

<https://www.oncf.ma/fr/Voyageurs/Relation-client/Telechargements>



Office National des Chemins de Fer - ONCF