

- **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
A	. Frais préliminaires					
C	. Charges à répartir sur plusieurs exercices		754 732 420,49	496 556 765,83	258 175 654,66	298 030 060,18
T	. Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		(B)	761 471 879,27	661 977 021,51	99 494 857,76	72 433 568,46
I	. Immob. en recherche et développement		68 759 237,25	68 759 237,25		
F	. Brevets, marques, droits et valeurs similaires		579 536 066,29	508 976 839,44	70 559 226,85	64 326 930,59
	. Fonds commercial					
I	. 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
M	. Terrains		2 801 621 583,69	22 583 884,62	2 779 037 699,07	2 765 777 214,73
O	. Constructions		47 580 831 389,49	10 231 648 193,71	37 349 183 195,78	37 581 848 244,49
B	. 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
I	. Matériel de transport		17 933 071 555,17	10 585 618 005,64	7 347 453 549,53	7 592 379 766,19
L	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		620 512 652,45	553 808 436,11	66 704 216,34	62 201 755,72
I	. Autres immobilisations corporelles					
S	. 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
E	. 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 finances		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	119 185 712,25	835 302 609,82	754 945 369,91
A	. Marchandises					
C	. Matières et fournitures consommables		869 881 408,50	119 185 712,25	750 695 696,25	670 080 821,74
T	. Produits en cours		8 333 048,51		8 333 048,51	9 464 071,08
F	. 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	2 185 361 880,51
C	. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		12 568 566,90	8 718 696,64	3 849 870,26	4 973 900,48
I	. Clients et comptes rattachés		693 078 701,30	185 529 657,26	507 549 044,04	603 494 783,81
R	. Personnel		8 556 419,98	553 325,08	8 003 094,90	3 906 794,87
U	. Etat		1 256 776 899,90		1 256 776 899,90	1 291 425 505,50
C	. Comptes d'associés					30 000 000,00
L	. Autres débiteurs		587 090 245,72	333 102 104,65	253 988 141,07	25 060 895,85
A	. Comptes de régularisation, Actif					
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT		(H)				
N	. Titres de participation					
T	. Autres valeurs de placement		1 543 328,98		1 543 328,98	5 325 965,70
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF		(I)				
	(Eléments 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						
T	. Chèques et valeurs à encaisser					
R	. Banques, T.G. et C.C.P.		248 325 256,29		248 325 256,29	241 795 025,03
S	. Caisses, Régies d'avances et accreditifs		64 944 818,29		64 944 818,29	60 925 381,18
O	. Autres trésoreries					
TOTAL III			313 270 074,58		313 270 074,58	302 720 406,21
TOTAL GENERAL I+II+III			98 560 828 052,19	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	48.883.687,47
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		(H) 4.632.605,75	6.123.188,41
(Eléments 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 (+), Déficient (-)
(*) 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

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				
E	-Ventes de marchandises (en l'état)				
X	-Ventes de biens et services produits	2 163 005 463,71		2 163 005 463,71	1 939 003 631,04
P	Chiffre d'affaires				
O	-Variation des stocks de produits (+/-) (1)	-257 634,60		-257 634,60	-4 230 378,44
L	-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	43 697 379,53		43 697 379,53	46 508 900,46
O	-Subventions d'exploitation				
I	-Autres produits d'exploitation	523 340,29		523 340,29	728 737,59
T	-Reprises d'exploitation: transfert de charges	22 662 432,89		22 662 432,89	23 197 386,03
A	TOTAL I	2 229 630 981,82		2 229 630 981,82	2 005 208 276,68
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
I	-Achats revendus (2) de marchandises				
O	-Achats consommés (2) de matières et fournitures	541 192 000,43		541 192 000,43	557 795 145,12
N	-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				
F	-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	80 617 388,40		80 617 388,40	84 249 417,25
I	-Gains de change	5 908 887,38		5 908 887,38	2 028 395,39
N	-Intérêts et autres produits financiers	58 617 613,32		58 617 613,32	60 941 786,10
A	-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				
C	-Charges d'intérêts	686 784 736,09		686 784 736,09	658 997 800,49
I	-Pertes de change	18 033 870,54		18 033 870,54	26 625 795,70
E	-Autres charges financières				
R	-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				
N	-Produits des Cessions d'immobilisations	2.024.707,49		2.024.707,49	11.452.284,36
O	-Subvention d'équilibre				
N	-Reprises sur subventions d'investissement	31.111.531,08		31.111.531,08	45.986.399,06
N	-Autres produits non courants	39.136.491,94		39.136.491,94	3.442.019,71
C	-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				
U	-Valeur nette d'amort. des immob. cédées	5.948.619,07		5.948.619,07	18.795.352,59
R	-Subventions accordées				
N	-Autres charges non courantes	21.355.026,91		21.355.026,91	6.405.627,60
A	-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)

En Dirhams

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	+	-Ventes de marchandises (en l'état)	
2	-	-Achats revendus de marchandises	
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	2.206.445.208,64
3		-Ventes de biens et services produits	2.163.005.463,71
4		-Variation de stock de produits	-257.634,60
5		-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	43.697.379,53
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	845.933.573,05
6		-Achats consommés de matières et fournitures	541.192.000,43
7		-Autres charges externes	304.741.572,62
IV	=	VALEUR AJOUTEE ((II-III))	1.360.511.635,59
8	+	-Subventions d'exploitation	
9	-	-Impôts et taxes	16.181.507,75
10	-	-Charges de personnel	575.746.329,38
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	768.583.798,46
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)	572.787.546,68
11	+	-Autres produits d'exploitation	523.340,29
12	-	-Autres charges d'exploitation	
13	+	-Reprises d'exploitation: Transferts de charges	22.662.432,89
14	-	-Dotations d'exploitation	988.063.897,35
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-196.294.325,71
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-477.736.846,99
VIII	=	RESULTAT COURANT ((+/-))	-674.031.172,70
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-82.212.076,26
15	-	-Impôts sur les résultats	5.869.523,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE ((+/-))	-762.112.771,96

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

1		RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-762.112.771,96	-525.347.703,82
		-Bénéfice +		
		-Perte -		
2	+	-Dotations d'exploitation (1)	957.430.636,85	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)	217.356.372,36	39.260.923,54
10	-	-Distributeurs de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	217.356.372,36	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 21.812.547.612,05 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 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
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7, Boulevard Othma Dracul
Casablanca
Maroc
Faïçal MEKOUAR
Associé

BDO Tax, Audit & Advisory
BDO
Audit, Tax & Advisory
23, Rue Ibrahim Loubani, Casablanca
Tél: 05 22 50 50 50 - Fax: 05 22 50 50 50
Téléphone: 211 1 22 30 33 61 65
Télécopieur: 211 1 22 30 33 61 65
Mostafa FRAÏHA
Associé

Bilan consolidé au 30 juin 2024

En MDH			En MDH		
Libellé	30/06/2024	31/12/2023	Libellé	30/06/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	298	296	Capitaux Propres Groupe	21.921	22.701
Immobilisations corporelles	59 654	59 813	Capital social	43.289	43.289
Immobilisations financières	4 678	5 982	Réserves Consolidées	- 20.588	- 19.579
Titres MEE	206	200	Résultat net part groupe	- 779	- 1.009
Ecart de conversion actif	277	263	Intérêts minoritaires	11	11
Impôts différés actifs	30	35	Capitaux propres de l'ensemble consolidé	21.933	22.712
Actif Immobilisé	65 142	66 589	Provisions pour risques et charges	258	263
Stocks	896	806	Dettes financières	42.353	42.570
Créances d'exploitation	663	810	Ecart de conversion passif	484	163
Créances diverses	1 491	1 547	Passif Immobilisé	43.095	42.996
Titres et valeurs de placement	52	53	Dettes d'exploitation	1.384	1.517
Actif circulant	3 102	3 217	Autres dettes	1.234	1.257
Trésorerie Actif	431	401	Autres provisions pour risques et charges	46	50
Total Actif	68 675	70 207	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	-	0	-	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 Chérifienne de matériel Industriel et Ferroviaire	19,96	19,96	Mise en Equivalence

Attestation des auditeurs au 30 Juin 2024 – comptes consolidés



OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF »
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS
sur la situation intermédiaire (Comptes consolidés)
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de l'Office National des Chemins de Fer (ONCF) comprenant le Bilan et le Compte des 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 partie consolidée de 779 millions de dirhams, relève de la responsabilité de gestion de l'ONCF.

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



FIDARC GRANT THORNTON
MEMBRE DU RESEAU GRANT THORNTON
15, rue de la Liberté - 20100 Casablanca
Tél : 05 22 22 22 22 - Fax : 05 22 22 22 22
www.fidarc-grantthornton.ma

BDO Tax, Audit & Advisory
22, rue des Sciences Libérales, Casablanca
Tél : 05 22 22 22 22 - Fax : 05 22 22 22 22
www.bdo.ma

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