#### SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES AU 30 JUIN 2022



- → Forte progression des résultats financiers portés par les bonnes performances des activités essentiellement le transport des voyageurs;
- → Effort d'optimisation des OPEX;
- → Transformation verte et une décarbonation progressive pour les trains Al Boraq.

#### **Indicateurs financiers**

Le chiffre d'affaires à fin Juin 2022 s'établit à 1,85 Milliard de Dirhams, en augmentation de 239 Millions de Dirhams par rapport à la même période de l'année 2021. cette amélioration provient principalement du bon comportement des activités de l'ONCF.

Ce chiffre d'affaires comprend notamment:

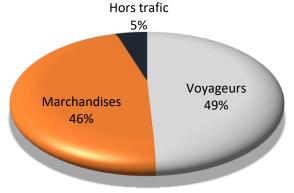
#### Activité voyageurs:

L'ONCF a réalisé un chiffre d'affaires voyageurs à fin Juin 2022 de 910 Millions de Dirhams contre 608 Millions de Dirhams sur la même période de l'année précédente, soit une augmentation de 302 Millions de Dirhams (+50%);

#### **Activité transport marchandises:**

L'ONCF a réalisé un chiffre d'affaires marchandises à fin juin 2022 de 851 Millions de Dirhams, grâce essentiellement à l''activité fret qui a connu une progression soutenue en enregistrant une amélioration de 20% par rapport à la même période de l'année 2021.

## Structure du Chiffre d'Affaires S1-2022



Principaux indicateurs sociaux en MDH	S1 2021	S1 2022	Ecart En %
Chiffre d'Affaires	1 612	1 851	15%
Résultat d'exploitation	- 604	- 437	28%
Résultat financier	- 690	- 614	11%
EBE	406	573	41%
VA	927	1 120	21%

Le résultat d'exploitation s'élève à -437 Millions de Dirhams en amélioration de 167 Millions de Dirhams (+28%) grâce aux performances réalisées par les activités et aux actions de maîtrise des charges.

Le résultat financier s'élève à -614 Millions de Dirhams, en amélioration de 11% par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Le résultat non courant s'élève à 121 Millions de Dirhams à fin juin 2022, contre 63 Millions de Dirhams enregistré à la même période de l'année 2021.

À fin juin 2022, **le résultat net** s'élève à -937 Millions de Dirhams contre -1,24 Milliard de Dirhams à fin juin 2021, soit une amélioration de 24%. A noter que les résultats demeurent fortement impactés par le poids des charges de capital liées à la réalisation du programme d'investissement ambitieux de l'Office.

#### **OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER**

## SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022



## Bilan au 30 juin 2022

Actif			EXERCICE		ERCICE PRECEDEN
		BRUT	AMORT & PROVIS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)	1 410 306 985,64	942 673 785,54	467 633 200,10	580 022 754,
. Frais préliminaires					
. Charges à répartir sur plusieurs exercices		1 410 306 985,64	942 673 785,54	467 633 200,10	580 022 754
. Primes de remboursement des obligations			1		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(B)	685 466 571,50	573 505 235,76	111 961 335,74	136 382 592
. Immob. en recherche et développement . Brevets.marques.droits et valeurs similaires		68 759 237,25 522 193 629,59	68 759 237,25 420 505 053,69	101 688 575.90	128 498 297
Fonds commercial		522 193 629,59	420 505 053,09	101 000 575,00	120 490 297
. Autres immobilisations incorporelles		94 513 704,66	84 240 944,82	10 272 759,84	7 884 294
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(C)	85 477 897 737 34	25 088 693 477 39	60 389 204 259 95	60 887 515 737
. Terrains	11-71	2 669 281 957,01	22 583 884,62	2 646 698 072,39	2 264 315 475
. Constructions		46 372 533 058,43	8 665 762 823,28	37 706 770 235,15	37 938 707 097
. Installations techniques matériel et outillage		15 504 647 113,19	6 143 454 162,02	9 361 192 951,17	9 688 086 660
Matériel de transport		18 089 265 359,86	9 740 338 796,68	8 348 926 563,18	8 570 846 550
Mobilier,matériel de bureau et aménagemen     Autres immobilisations corporelles	its divers	575 261 331,64	516 553 810,79	58 707 520,85	71 736 475
. Immobilisations corporelles en cours		2 266 908 917.21		2 266 908 917.21	2 353 823 479
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(D)	8 973 702 215.57	12 977 731.28	8 960 724 484.29	7 918 090 462
. Prēts immobilisés	11-71	3 408 812,39	879 386,78	2 529 425,61	2 547 392
. Autres créances financières		8 631 411 927,26	6 669 337,50	8 624 742 589,76	7 606 414 654
. Titres de participation		338 881 475,92	5 429 007,00	333 452 468,92	309 128 415
. Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	(E)	14 856 817,96		14 856 817,96	13 332 211
. Diminution des créances immobilisées					
. Augmentation des dettes de financières		14 856 817,96		14 856 817,96	13 332 211
TOTAL I (A	(+B+C+D+E)	96 562 230 328,01	26 617 850 229,97	69 944 380 098,04	69 535 343 758,
	(F)	916 312 779,90	149 754 379,67	766 558 400,23	
. Marchandises	(F)				730 296 206
Marchandises     Matières et fournitures consommables	(F)	848 525 207,64	149 754 379,67 147 098 617,44	701 426 590,20	730 296 206 660 913 297
Marchandises     Matières et fournitures consommables	(F)				730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675
Marchandises     Matières et fournitures consommables     Produits en cours	(F)	848 525 207,64 9 325 562,16	147 098 617,44	701 426 590,20 9 325 562,16	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675
Marchandises     Matières et fourritures consommables     Produits en cours     Produits intermédiaires et produits résiduels     Produits finis	(F)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40	147 098 617,44	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609
Marchandises Matiers et fournitures consommables Produits en cours Produits intermédiaires et produits résiduels Produits firis  CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT Fournisseurs débiteurs, avances et acompte	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 605 3 842 588 435 10 440 205
Matchandises Materies et foumitures consommables Prodults en cours Prodults intermédiaires et produits résiduels Prodults firits CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT Foumisseurs débiteurs, avances et acompte X Clients et comptes ratisches	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59 866 916 069,28	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 099,76 681 786 058,85	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010
C Marchandises  Matiere of fournitures consommables  Produits en cours  Produits intermédiaires et produits résiduels  Produits finis  C REANCES DE L'ACTIF CIRCULANT  Fournisseurs déblieurs, avances et acompte  Cilents et comptes rattachés  Personnel	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 362 527
G Muchandises  Multiers et uomitures consommables  Produst en cours  Produst en immediaires et produts frésiduels  Produst finis  CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT  Fournisseurs débiteurs, avances et acompte  Cileris et comptes rattachés  Presonnel  Etat  L'Etat  Etat  L'Etat	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 625,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 1 579 224 776,92	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43 553 325,08	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 362 527 2 964 289 310
Muchandises  Matières et doumitures consommables  Produits en cours  Produits intermédiaires et produits résiduels  Produits intermédiaires et produits résiduels  CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT  Fournisseurs débieurs, avances et acompte  Clarité et comptes ratischés  Ettal  Latrice débieurs  Autres débieurs  Autres débieurs	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 362 527 2 964 289 310
Murchardises     Multiers of countaines consommables     Produits en cours     Produits intermediaires et produits résiduels     Produits firmemédiaires et produits résiduels     Produits firms     CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT     Fournisseurs débleurs, avances et acompte     Cilentes et comptes rattachés     Pessonnel     Etat     Autres débleurs     Comptes de régulairs, Actif	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 625,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 1 579 224 776,92	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43 553 325,08	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 962 527 2 964 289 310 369 905 378
Merchandiaes     Mediena et fournitures consommables     Produit en cours     CREANCE DE L'ACTIF CERCLLANT     CREANCE DE L'ACTIF CERCLE DE L'ACTIF CERCLLANT     CREANCE DE L'ACTIF CERCLE	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 625,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 1 579 224 776,92	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43 553 325,08	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 606 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92	730 296 206 660 913 297 9 281 623
Metrolandiaes     Metrolandiaes     Produit intermediaties et produits residuels     Produit intermediaties et produits residuels     Produit intermediaties et produits residuels     CREANCES DE L'ACTIF CROULANT     CREANCES D	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,96 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 1 579 224 776,92 637 143 176,17	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43 553 325,08	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 668 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 690 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 962 527 2 964 289 310 369 905 378
Merchandiaes     Medires et fournitures consommables     Produit en cous     Presonnel     Presonnel     Allers écheturs     MITERS ET VALEURS DE PLACEMENT     TECARTS DE COMPRISON - ACTIF  [EMments circulants)	(G)	848 525 207,64 9 325 552,16 59 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 15 79 224 776,92 637 143 176,17	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,27 2 606 520 818,83 10 029 608,76 617 766 058,85 4 417 750,52 1 579 224 775,52 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 362 527 2 964 289 310 369 905 378 51 929 942 796 987
Merchandrales     Matières et fournitures consommables     Produit en cours     CREANCES DE L'ACTIF CERCLLANT     CREATE DE CONVERSION - ACTIF     CEMENTS CIRCLES DE L'ACEMENT     TOTAL     TOTAL	(G)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,96 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 1 579 224 776,92 637 143 176,17	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,83 185 130 010,43 553 325,08	701 426 590,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,70 2 668 820 836,83 10 029 089,76 681 786 058,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 362 527 2 964 289 310 369 905 378 51 929 942 796 987
Merchandaes     Metrea et fournitures consommables     Produite en cous     Produite en comptes ratiachées     Personnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Presonnel     Produite en cédeteurs     Presonnel     Presonnel     Presonnel     TOTAL TRESORERIE - ACTIF  TRESORERIE - ACTIF  TOTAL TRESORERIE - ACTIF	(G)	848 525 207,64 9 325 552,16 59 267 400,40 194 609,70 3 105 774 682,56 17 519 584,59 866 916 069,28 4 971 075,60 15 79 224 776,92 637 143 176,17	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599,20 9 325 562,16 55 611 638,17 194 609,27 2 606 520 818,83 10 029 608,76 617 766 058,85 4 417 750,52 1 579 224 775,52 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 936 597 2 964 289 310 369 905 378 51 929 942 796 987
C Met-ohrdises  Methers of Houmburge consommables  Produit en cours  Produit en cours  Produit en cours  Produit en cours  C REAMES DE L'ACTIF CIRCULANT  Fournisseus débeurs, avances et acompte  C Personnel  L Eta  Compte de réposités, acet  MITRES ET VALUES DE PLACEMENT  ECANTS DE CONVERSION - ACTIF  ELMENTS DE CONVERSION - ACTIF  ELMENTS CIRCULANT  TESORREIL - ACTIF  TOTAL  TRESORREIL - ACTIF  TOTAL  TRESORREIL - ACTIF	(G)	948 525 207,64 9 325 562,16 9 3267 504,04 194 609,70 31 615,746 525,74 17 519 584,59 4 971 075,50 1 579 22 47 125,50 1 579 22 47 125,50 1 579 22 47 143 176,17 10 628 774,83	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599,20 9 325 562,16 55 611 6337,75 194 609,70 2 606 820 636,83 10 029 695,76 681 786 056,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 600 3 842 588 435 10 440 209 493 991 010 4 962 527 2 964 289 310 369 905 376 51 929 942 796 987
Meire et fournitures consommables     Produit en cours     CEEANGES DE L'ACTIF CIRCULANT     Commensor été acompte     Clients et comptes ratischés     Penoronel     Elle se débleurs avances et acompte     Clients et comptes artischés     Penoronel     Elle se débleurs     Autre débleurs     Autre débleurs     TORIAL     CEARTS DE CONVESSION ACTIF     CEMents de cécleulents)     TOTAL     TRESORERE - ACTIF     Châques et volanurs à encoisser     Danques T, de C. C. P.     Banques, T. G. et C. P.     Banques, T. G. et C. P.     Banques, T. G. et C. P.	(G)	948 525 207,64 9 325 562,16 58 287 404 194 609,70 3 105 774 682,55 175 15 5964,59 866 916 699,28 4 37 10 776,92 637 143 176,17 10 628 774,83 4 302,716 237,29	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599.20 9 325 562.16 56 611 63.17 134 699.70 2 606 828 556.31 10 023 989.76 661 786 056.55 4 417 759.52 1 579 224 77 65.2 1 579 224 77 65.2 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 82 628 51 10 440 209 43 591 010 4 362 527 2 964 289 51 29 942 796 987 4 625 611 572
C Met-ohrdises  Methers of Houmburge consommables  Produit en cours  Produit en cours  Produit en cours  Produit en cours  C REAMES DE L'ACTIF CIRCULANT  Fournisseus débeurs, avances et acompte  C Personnel  L Eta  Compte de réposités, acet  MITRES ET VALUES DE PLACEMENT  ECANTS DE CONVERSION - ACTIF  ELMENTS DE CONVERSION - ACTIF  ELMENTS CIRCULANT  TESORREIL - ACTIF  TOTAL  TRESORREIL - ACTIF  TOTAL  TRESORREIL - ACTIF	(G)	948 525 207,64 9 325 562,16 9 3267 504,04 194 609,70 31 615,746 525,74 17 519 584,59 4 971 075,50 1 579 22 47 125,50 1 579 22 47 125,50 1 579 22 47 143 176,17 10 628 774,83	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599,20 9 325 562,16 55 611 6337,75 194 609,70 2 606 820 636,83 10 029 695,76 681 786 056,85 4 417 750,52 1 579 224 776,92 331 363 160,78	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 609 3 82 628 51 10 440 209 43 591 010 4 362 527 2 964 289 51 29 942 796 987 4 625 611 572
Mericandases     Mediens et fournitures consommables     Produit en cours     Produit en course et acompte     Clerance et acompte natachées     Personnel     Personnel     Autre débleurs     Compses de réquients Acrif     TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT     TEARTS DE CONVERSION. ACTIF     (Eléments circulants)     TOTAL     TRESORERIE - ACTIF     CRESORERIE - ACTIF     CRESCRIPTION - A	(G)	948 525 207,64 9 325 562,16 58 287 404 194 609,70 3 105 774 682,55 175 15 5964,59 866 916 699,28 4 37 10 776,92 637 143 176,17 10 628 774,83 4 302,716 237,29	147 098 617,44 2 655 762,23 498 953 945,73 7 490 494,53 185 130 010,43 553 325,08 305 780 015,39	701 426 599.20 9 325 562.16 56 611 63.17 134 699.70 2 606 828 556.31 10 023 989.76 661 786 056.55 4 417 759.52 1 579 224 77 65.2 1 579 224 77 65.2 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3	730 296 206 660 913 297 9 281 623 660 913 297 9 281 623 690 66 775 194 600 3 842 884 385 104 640 200 4 382 627 3 842 884 385 104 640 200 3 849 905 378 51 929 442 786 987 4 625 611 572
Medica de Hountaines consommables     Produit en cous     Pro	(G) s (F+G+H+I) (F+G+H+I)	848 525 207,64 9 325 562,16 58 287 400 194 609,70 194 609,70 195 619,70 195 619,70 197 197 197 197 197 197 197 197 197 197	147 088 617,44 2 655 762,23 498 953 845,73 7 490 494,33 156 139 014,33 553 325,08 305 790 015,39	701 426 590,20 9 325 562,16 56 611 635,71 104 600,70 2 606 820 354,81 10 029 098,76 681 786 058,83 4 417 750,52 1 579 224 782,2 331 363 160,78 10 628 774,83 10 628 774,83 10 628 774,83	730 296 206 660 913 297 9 281 623 59 906 675 194 690 3 842 588 435 10 440 209 493 591 010 4 962 527 2 964 289 310 369 905 378

PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES . Capital social ou personnel (1) (*) . Moins: actionnaires; capital souscrit non appelé Capital appelé Dont verse		42 773 679 784,91	42 698 679 784,9
. Primes d'émission, de fusion, d'apport . Ecarts de réévaluation . Réserve légale			
. Autres réserves . Report à nouveau (2) . Resultats nets en instance d'affectation (2)		49 868 720,50 -17 230 935 645,47	49 868 720,5 -15 564 436 648,6
. Résultat net de l'exercice (2)		-937 056 705,53	-1 666 498 996,8
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A)	24 655 556 154,41	25 517 612 859,9
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	308 187 417,30	397 649 262,1
. Subventions d'investissement . Provisions réglementées		308 187 417,30	397 649 262,1
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	42 581 445 735,75	42 081 876 185,2
Emprunts obligataires     Autres dettes de financement		11 095 166 665,77 31 486 279 069,98	11 134 566 665,7 30 947 309 519,4
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	162 441 870,12	162 398 041,6
. Provisions pour risques . Provisions pour charges		70 162 453,89 92 279 416.23	70 118 625,4 92 279 416,2
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(E)	957 743 739,91	944 339 061,8
Augmentation des créances immobilisées     Diminution des dettes de financement		957 743 739.91	944 339 061.8
TOTAL I (A+B+C+	D+E)	68 665 374 917,49	69 103 875 410,7
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	3 261 588 855,72	3 282 605 096,2
Fournisseurs et comptes rattachés     Clients créditeurs, avances et acomptes     Personnel		2 138 088 452,50 33 047 018,97 117 631 707,99	2 208 533 166,3 36 615 728,3 152 181 484,8
Organismes sociaux     Etat     Comptes d'associés		12 244 040,57 59 923 924,48	17 207 332,6 78 654 464,1
Autres créanciers     Comptes de régularisation - passif		434 318 983,16 466 334 728.05	423 173 127,6 366 239 792.2
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	61 617 208,34	48 819 243,5
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(H)	19 687 948,15	12 046 804,2
(Eléments circulants)			
TOTAL II (F+	G+H)	3 342 894 012,21	3 343 471 144,0
TRESORERIE - PASSIF			
Crédits d'escompte Crédits de trésorerie Banques (solde créditeur)		1 750 000 000,00 196 003 467,82	2 050 000 000,0 216 378 244,1
			2 266 378 244,1
. banques (soide crediteur)	AL III	1 946 003 467,82	2 266 378 244,1

## **Compte de Produits et Charges** au 30 juin 2022

		OPERATIONS		TIONS	Totaux	Totaux de
Г		NATURE	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices	de l'exercice	l'exercice précédent
		NATURE	I Exercice	Précédents		precedent
			1	2	3 = 1 + 2	4
	1	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		-Ventes de marchandises (en l'état)				
E		-Ventes de biens et services produits	1 850 814 420,06		1 850 814 420,06	1 612 169 300,03
х		Chiffre d'affaires				
Р		-Variation des stocks de produits (+/-) (1)	1 595 336,46		1 595 336,46	29 435 684,75
L		-Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	48 699 110,49		48 699 110,49	45 752 092,34
o		-Subventions d'exploitation				
1		-Autres produits d'exploitation	360 399,34		360 399,34	460 622,83
т		-Reprises d'exploitation: transfert de charges	17 052 021,78		17 052 021,78	34 330 664,39
A		TOTAL I	1 915 330 615,21		1 915 330 615,21	1 663 276 994,84
т	ш	CHARGES D'EXPLOITATION				
1		-Achats revendus (2) de marchandises				95 731,00
o		-Achats consommés (2) de matières et fournitures	513 892 532,89	2 026,63	513 894 559,52	463 695 189,47
N		-Autres charges externes	264 311 021,07	2 827,05	264 313 848,12	237 857 818,43
		-Impots et taxes	10 817 084,12		10 817 084,12	13 252 352,16
		-Charges de personnel	536 243 492,92		536 243 492,92	507 750 951,70
		-Autres charges d'exploitation				
		-Dotations d'exploitation	1 026 963 170,91		1 026 963 170,91	1 044 792 992,46
		TOTAL II	2 352 227 301,91	4 853,68	2 352 232 155,59	2 267 445 035,22
	Ш	RESULTAT D'EXPLOITATION (1-II)			-436 901 540,38	-604 168 040,38
	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		-Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
F		-Gains de change	16 626 511,40		16 626 511,40	35 535 403,90
ī		-Interêts et autres produits financiers	59 532 255,75		59 532 255,75	48 641 709,85
N		-Reprises financières: transferts de charges	122 245,35		122 245,35	2 105 029,51
A		TOTAL IV	76 281 012,50		76 281 012,50	86 282 143,26
N	٧	CHARGES FINANCIERES				
С		-Charges d'interêts	616 822 631,24		616 822 631,24	695 428 047,78

			OPERATIONS		Totaux	Totaux de
		NATURE	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices Précédents	de l'exercice	l'exercice précédent
			1	2	3 = 1 + 2	4
	VII	RESULTAT COURANT (reports)			-1 050 748 306,86	-1 294 597 939,81
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		-Produits des Cessions d'immobilisations	14 427 261,31		14 427 261,31	9 577 731,00
N		-Subvention d'équilibre				143 429 509,42
o		-Reprises sur subventions d'investissement	148 461 844,82		148 461 844,82	27 838 791,39
N		-Autres produits non courants	11 255 645,34		11 255 645,34	
		-Reprises non-courantes; transfert de charges	107 103,74		107 103,74	2 780 860,03
С		TOTAL VIII	174 251 855,21		174 251 855,21	183 626 891,84
0	ΙX	CHARGES NON COURANTES				
U		-Valeur nette d'amort. des immob. cédées	2 048 952,57		2 048 952,57	11 500 000,05
R		-Subventions accordées				
Α		-Autres charges non courantes	2 804 796,62		2 804 796,62	22 813 738,31
N		-Dotations non courantes aux amort. & aux provisions	47 952 146,69		47 952 146,69	86 722 125,23
т		TOTAL IX	52 805 895,88		52 805 895,88	121 035 863,59
	х	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			121 445 959,33	62 591 028,25
	ΧI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-929 302 347,53	-1 232 006 911,56
	XII	Impôts sur les résultats	7 754 358,00		7 754 358,00	10 313 558,17
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			-937 056 705,53	-1 242 320 469,73

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)		2 165 863 482,92	1 933 186 029,94
χv	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)		3 102 920 188,45	3 175 506 499,67
χVI	RESULTAT NET (XIV - XV)		-937 056 705,53	-1 242 320 469,73

SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022



## **Etat Des Soldes De Gestion** (E.S.G.) au 30 Juin 2021

				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	+	. Ventes de marchandises (en l'état)		
	2		. Achats revendus de marchandises		95 731,00
1		-	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		-95 731,00
п		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 897 918 194,09	1 628 485 707,62
	3		. Ventes de biens et services produits	1 850 814 420,06	1 612 169 300,03
	4		. Variation de stock de produits	-1 595 336,46	-29 435 684,75
	5		.Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	48 699 110,49	45 752 092,34
Ш		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	778 208 407,64	701 553 007,90
	6		. Achats consommés de matières et fournitures	513 894 559,52	463 695 189,47
	7		. Autres charges externes	264 313 848,12	237 857 818,43
IV		-	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	1 119 709 786,45	926 836 968,72
	8	+	.Subventions d'exploitation		
v	9		. Impôts et taxes	10 817 084,12	13 252 352,16
	10	-	. Charges de personnel	536 243 492,92	507 750 951,70
		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	572 649 209,41	405 833 664,86
		=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)		
	11	+	. Autres produits d'exploitation	360 399,34	460 622,83
	12	-	. Autres charges d'exploitation		
	13	+	. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	17 052 021,78	34 330 664,39
	14		. Dotations d'exploitation	1 026 963 170,91	1 044 792 992,46
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-436 901 540,38	-604 168 040,38
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	-613 846 766,48	-690 429 899,43
VIII		=	RESULTAT COURANT (+/-)	-1 050 748 306,86	-1 294 597 939,81
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT	121 445 959,33	62 591 028,25
	15	-	. Impôts sur les résultats	7 754 358,00	10 313 558,17

- C	APA	CITE	D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT		
ı	1		RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-937 056 705,53	-1 242 320 469,7
[			. Bénéfice +		
ı			. Perte -		-1 242 320 469,7
[	2	+	. Dotations d'exploitation (1)	1 016 337 882,38	1 011 427 986,3
ı	3	+	. Dotations financières (1)	42 735 589,07	77 256 437,4
	4	+	. Dotations non-courantes (1)	44 987 119,10	83 757 097,6
ı	5	-	. Reprises d'exploitation (2)		
	6	-	. Reprises financières (2)		
	7	-	. Reprises non-courantes (2) (3)	148 568 948,56	146 210 369,4
	8	-	. Produits de cessions d'immobilisations	14 427 261,31	9 577 731,0
	9	+	. Valeur nette d'amort. des immob. cédées	2 048 952,57	11 500 000,0
		=	CAPACITE AUTOFINANCEMENT (CAF)	6 056 627,72	-214 167 048,7
	10	-	. Distributions de bénéfices		
			AUTOFINANCEMENT	6 056 627.72	-214 167 048.7

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

Attestations des auditeur au 30 Juin 2022

#### **TABLEAU DE FINANCEMENT** au 30 Juin 2021

MASSES	Exercice	Exercice prec.	Variation
MASSES	8	ь '	Emplois
Financement Permanent	68 665 374 917,49	69 103 875 410,74	438 500 493,25
2. Actifimmobilisé	69 944 380 098,04	69 535 343 758,35	409 036 339,69
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	- 1 279 005 180,55 -	431 468 347,61	847 536 832,94
4. Actif circulant	3 384 008 011,89	4 625 611 572,00	
5. Passif circulant	3 342 894 012,21	3 343 471 144,09	577 131,88
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	41 113 999,68	1 282 140 427,91	
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	- 1 320 119 180,23 -	1 713 608 775,52	393 489 595,29

#### II-EMPLOIS ET RESSOURCES

L REGOLURAÇÃ ATARI ES RE LIEVERGIAE (ELLIV)		AU 30 JUIN		
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS
AUTOFINANCEMENT	(A)		6 056 627,72	
.Capacité d'autofinancement			6 056 627,72	
-Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS	(B)		353 434 726,20	
.Cessions et réduction d'immobilisations incorporelles				
.Cessions et réduction d'immobilisations corporelles			14 427 261,31	
.Réduction d'immobilisations				
.Cessions et réduction d'immobilisations financieres				
.Récupérations sur créances immobilisées			339 007 464,89	
AUGMENTAT. DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	(C)		134 000 000,00	
. Dotation en capital			75 000 000,00	
. Autres capitaux propres et assimilés			59 000 000,00	
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT	(D)		1 406 485 027,36	
TOTAL I- RESSOURCES STABLES (A+	B+C+D)		1 899 976 381,28	
. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTAT. D'IMMOBILISATIONS	(E)	1 823 514 259,52		687 221 7
. Acquisitions d'immobilisations incorporelles		2 388 465,37		1 904 3
. Acquisitions d'immobilisations corporelles		439 484 306,97		685 317 3
. Acquisitions d'immobilisations financières		24 324 053,92		
. Augmentation des créances immobilisées		1 357 317 433,26		
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILI	(F)			
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT	(G)	895 035 404,78		3 066 691 08
EMPLOIS EN NON VALEURS	(H)	28 963 549,92		169 235 0
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+	F+G+H)	2 747 513 214,22		3 923 147 90
I. VARIATION DU BESOIN DE FINACEMENT GLOBAL (B.F.G.)			1 241 026 428,23	211 209 51
V. VARIATION DE LA TRESORERIE		393 489 595,29	.,	
TOTAL GE	NEDAL	3 141 002 809.51	3 141 002 809.51	4 134 357 41

#### COOPERS AUDIT

83, avenue Hassan II 29 100 Cossillorca Masor



OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE (Comptes sociaux) PERIODE DU 1" JANVIER AU 30 JUIN 2022

Office National des Chemins de Fer · Et Publ · Siège social : 8 bis rue Abderrahmane El Ghafiki, Agdal 10000 Rabat - RC 18721 - Tél (0537) 77 47 47 Site Web: www.oncf.ma



616,6

75 041,5



## Bilan consolidé au 30 juin 2022

En MDH **ACTIF** 30/06/2022 31/12/2021 Immobilisations incorporelles 467,2 575,8 Immobilisations corporelles 60 576,5 61 085,6 Immobilisations financières 8 703,3 7 685,0 Titres MEE 181,3 175,9 Ecart de conversion actif 14,9 13,3 Impôts différés actifs 39,9 48,4 Actif Immobilisé 69 983,0 69 584,1 Stocks 808,3 773,8 Créances d'exploitation 825,4 578,5 Créances diverses 1 946,7 3 342,0 Titres et valeurs de placement 62,8 146,5 Actif circulant 3 643,2 4 840,8

Trésorerie Actif

Total Actif

		En MDH
PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux Propres Groupe	24 871,2	25 663,0
Capital social	42 773,7	42 698,7
Réserves Consolidées	- 17 035,7	- 15 440,1
Résultat net part groupe	- 866,8	- 1 595,6
Intérêts minoritaires	16,4	15,8
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	24 887,6	25 678,8
Provisions pour risques et charges	162,6	162,6
Dettes financières	42 633,3	42 140,9
Ecart de conversion passif	957,9	944,7
Passif Immobilisé	43 753,8	43 248,2
Dettes d'exploitation	2 171,0	2 271,4
Autres dettes	1 485,9	1 513,9
Autres provisions pour risques et charges	61,8	50,8
Passif Circulant	3 718,6	3 836,1
Trésorerie Passif	1 965,9	2 278,4
Total Passif	74 326,0	75 041,5

# Compte de Produits et Charges consolidés au 30 juin 2022

699,7

74 326,0

Libellé	30/06/2022	30/06/2021
Chiffre d'affaires	2 098,8	1 761,0
Autres produits	60,2	54,0
Produits d'exploitation	2 159,0	1 815,0
Achats revendus et consommés et autres charges d'exploitation	533,0	439,0
Autres charges externes	322,2	311,4
Impôts et taxes	13,0	15,1
Charges de personnel	625,6	591,4
Dotations d'exploitation	1 011,8	1 022,7
Charges d'exploitation	2 505,5	2 379,7
Résultat d'exploitation	- 346,5	- 564,7
Résultat financier	- 615,4	- 691,4
Résultat courant	- 962,0	- 1 256,1
Résultat non courant	123,1	62,5
Résultat d'entreprise	- 838,8	- 1 193,6
Impôt sur le résultat	32,7	23,1
Quote part des sociétés mises en équivalence	5,3	-
Résultat net consolidé	- 866,2	- 1 216,7
Part du Groupe	- 866,8	- 1 217,4
Intérêts minoritaires	0,6	0,7

# Tableau des flux de trésorerie au 30 Juin 2021

RUBRIQUES	30.	/06/2022	30	/06/2021
Flux de trésorerie liés à l'activité	50,	/ 00/ 2022	30	/ 00/ 2021
Résultat net des sociétés intégrées		866,2		1 216,7
	-	000,2	-	1 210,/
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
		1.007.6		1 1 47 5
Dotations & reprises d'exploitation		1 087,6		1 147,5
Variation des impôts différés		8,6		10,2
Plus-values de cessions, nettes	-	12,9	-	0,4
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	5,3		
Autres flux d'immobilisations				
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées		211,7	-	59,4
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-	226,4	-	295,7
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-	14,7	-	355,1
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Acquisition d'immobilisations	-	472,8	-	860,2
Cession d'immobilisations, nette d'impôt		15,0		0,4
Variation de périmètre de consolidation				
Cession de titres consolidés				
Autres variations d'immobilisations				
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-	457,8	-	859,8
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées				
Diminution des immobilisations financières		344,1		269,1
Augmentation des immobilisations financières	-	55,1	-	10,6
Augmentation des dettes de Financement		1 406,5		3 258,1
Remboursements d'emprunts	-	902,4	-	3 072,9
Dotation en capital de l'Etat ou augmentation de capital		75,0		370,0
Variation des intérêts minoritaires, des titres MEE et des réserves				
consolidées		-		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		868,1		813,6
Variation de trésorerie		395,6	-	401,3
Trésorerie d'ouverture	-	1 661,8	-	1 143,6
Trésorerie de clôture	-	1 266,2	-	1 544,9





#### Variation des capitaux au 30 juin 2022

	Capital	Réserves et résultat	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêt minoritaire	Total capitaux propres
			<u> </u>		
Au 1er janvier 2021	37 724,8	- 15 440,1	22 284,7	13,5	22 298,2
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur			-		-
Montants retraités à l'ouverture	37 724,8	- 15 440,1	22 284,7	13,5	22 298,2
Variation des capitaux propres					
Résultat de l'exercice		- 1 595,6	- 1 595,6	1,2	- 1 594,4
Résultat global total de l'année		- 1 595,6	- 1 595,6	1,2	- 1 594,4
Entrée de périmètre Dividendes		·		-	
Dotation en capital Sortie de périmètre					
Augmentation de capital	4 973,9		4 973,9	1,1	4 974,9
Total des transactions avec les actionnaires	4 973,9	-	4 973,9	1,1	4 974,9
Au 31 décembre 2021	42 698,7	- 17 035,7	25 663,0	15,8	25 678,8
Au 1er janvier 2022	42 698,7	- 17 035,7	25 663,0	15,8	25 678,8
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur			-		-
Montants retraités à l'ouverture	42 698,7	- 17 035,7	25 663,0	15,8	25 678,8
Variation des capitaux propres					
Résultat de l'exercice		- 866,8	- 866,8	0,6	- 866,2
Résultat global total de l'année		- 866,8	- 866,8	0,6	- 866,2
Entrée de périmètre Dividendes					
Dotation en capital			-		-
Sortie de périmètre					-
Augmentation de capital	75,0		75,0		75,0
Total des transactions avec les actionnaires	75,0	-	75,0	-	75,0
Au 30 juin 2022	42 773,7	- 17 902,5	24 871,2	16,4	24 887,6

## Périmètre de consolidation de l'ONCF au 30 juin 2022

### Attestations des auditeurs au 30 Juin 2022

	30/06/2022			
	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Mèthode	
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 Marocaine des Transports Rapides CARRE	95,63	95,63	Intégration Globale	
Société des Basaltes Marocains	77,50	77,50	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	

COOPERS AUDIT

SS, anemas Hagure B 20 100 Countbeam Marca



OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF »
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDEPENDANTS
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE
PERIODE DU 1\* JANVIER AU 30 JUIN 2022

Nous avons procidé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de l'Office National des Chemins de Fer et de ses filiales (Groupe ONCF) comprenant le Blain et le Compte de Produits et Charges consolidés et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 3 \*\* jaméer 2022 au 30 jain 2022. Cette situation infermédiaire lair ressortir un montant de capitaix propries consolidate totalsant 2.4.888 millions de dimbins, dont une perie consolidate de Bér millions de inframs. Cette situation a dié étable sous la responsabilité du management de l'Office dans un controlète évolutif de crise santiaire like à la pandemine de Coud-16, ser la base des éléments deponibles à cette dats.

Nous avons effectué notre examen limité seton les normes de la profession au Maroc. Ces normes requiremit que l'examen limité soit plantifé et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée, obté au premier paragraphe ci-dessus, ne comporte pas d'anomet significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; I Soumit donc un nivieux d'assurance moiss devé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous réexprimons 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-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ains que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ONCF établis au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Depuis le 31 décembre 2015, l'Office a déragé aux principes et méthodes d'évaluation, tels que préconsiels par le CCAPC, relatifs à l'évaluation à la cibiture des deties de financement ibelliées en devises. En etité, le montant de la dottoin aux provisions pour perte de change est limité à l'excédent des perfes sur les gains de changes laterra.

Casablanca, le 29 septembre 2022

Les Auditeurs Indépendants

COOPERS AUDIT MAROC Siege Social 83 Albert Hossan II Capolacco Tel 0522 42 11 90 - Fee 0522 17 47 34

Abdelaziz ALMECHATT