

- 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:

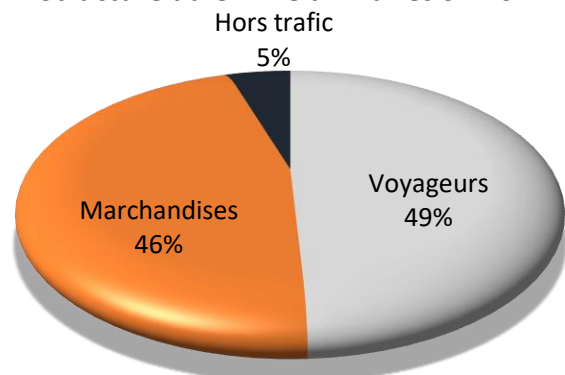
Activité voyageurs:

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.

CONTACT

Groupe ONCF

Lien pour accéder à la publication

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

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER

8 bis, Rue Abderrahmane El Ghafiki – Agdal – Rabat

TEL : 05 37 77 15 75 – FAX : 05 37 77 06 58

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

TABLEAU DE FINANCEMENT au 30 Juin 2021

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	+	Ventes de marchandises (en l'état)	
2	-	Achats réservés de marchandises	95 731,00
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-95 731,00
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 897 918 194,09
3	+	Ventes de biens et services produits	1 850 814 420,06
4	-	Variation de stock de produits	-1 595 336,46
5	-	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	48 699 110,49
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	778 208 407,64
6	-	Achats consommés de matières et fournitures	518 894 559,52
7	-	Autres charges externes	264 313 848,12
IV	=	VALEUR AJOUTEE ((II-III))	1 119 709 786,45
8	+	Subventions d'exploitation	
9	-	Impôts et taxes	10 817 084,12
10	-	Charges de personnel	536 243 492,92
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	405 833 664,86
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOIT. (IBE)	
11	+	Autres produits d'exploitation	360 399,34
12	-	Autres charges d'exploitation	
13	+	Reprises d'exploitation: Transferts de charges	17 052 021,78
14	-	Dotations d'exploitation	1 028 963 170,91
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-436 901 540,38
VII	+/-	RESULTAT FINANCIER	-613 846 766,48
VIII	+	RESULTAT COURANT (+/-)	-1 050 748 306,86
IX	+/-	RESULTAT NON COURANT	121 445 959,33
15	-	Impôts sur les résultats	7 754 358,00

X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	-937 056 705,53	-1 242 320 469,73
---	---	---	------------------------	--------------------------

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT				
1		RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-937 056 705,53	-1 242 320 469,73
		Bénéfice +		
		Perte -		-1 242 320 469,73
2	+	Dotations d'exploitation (1)	1 016 337 882,38	1 011 427 996,33
3	+	Dotations financières (1)	42 735 589,07	77 256 437,41
4	+	Dotations non-courantes (1)	44 987 119,10	83 757 097,64
5	-	Reprises d'exploitation (2)		
6	-	Reprises financières (2)		
7	-	Reprises non-courantes (2) (3)	148 568 948,56	146 210 369,45
8	-	Produits de cessions d'immobilisations	14 427 261,31	9 577 731,00
9	+	Valeur nette d'amort. des immob. cédées	2 048 952,57	11 500 000,05
I	=	CAPACITE AUTOFINANCEMENT (CAF)	6 056 627,72	-214 167 048,75
10	-	Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	6 056 627,72	-214 167 048,75

- (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.

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice a	Exercice prec. b	Variatio
1. Financement Permanent	68 665 374 917,49	69 103 875 410,74	438 500 493,25
2. Actif Immobilisé	69 944 380 096,04	69 536 343 758,95	408 036 339,69
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	1 241 603 560,11
5. Passif circulant	3 342 894 072,21	3 343 471 144,09	577 131,88
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	41 113 999,68	1 282 140 427,91	1 240 926 428,23
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	-1 320 119 180,23	1 713 608 775,52	393 489 595,29

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	AU 30 JUIN 2022		AU 30 JUIN 2021
	EMPLOI	RESSOURCES	EMPLOI
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 financières			
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)		1 406 485 027,38	
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		1 899 976 381,28	
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)			
ACQUISITIONS ET AUGMENTAT. D'IMMOBILISATIONS (E)	1 823 514 259,52		687 221 726,06
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 388 465,37		1 904 337,02
Acquisitions d'immobilisations corporelles	439 484 306,97		685 317 389,04
Acquisitions d'immobilisations financières	24 234 053,92		
Augmentation des créances immobilisées	1 357 317 433,26		
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (F)			
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	895 035 404,78		3 066 691 089,79
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	28 963 549,92		169 235 088,81
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	2 747 513 214,22		3 923 147 904,66
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		1 241 026 428,23	211 209 511,93
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	393 489 595,29		
TOTAL GENERAL	3 141 002 809,51	3 141 002 809,51	4 134 357 416,59

Attestations des auditeur au 30 Juin 2022

COOPERS AUDIT

22, Avenue Hassan II
20 000 Casablanca
Maroc

Fidarc Grant Thornton

7, Boulevard Olympe de Gue
40000 Casablanca, Maroc

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 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-63-212 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 2022 au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 24.963.743.571,71 dirhams, compte tenu d'une perte de 937.056.705,53 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'ONCF. Cette situation a été établie sous la responsabilité du management de l'Office dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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-dessus, 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 2022, 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 29 septembre 2022

Les Auditeurs Indépendants

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 22 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Siège Social: 7, Boulevard Olympe de Gue
Casablanca
Tél: 05 22 25 98 77 - Fax: 05 22 25 98 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

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	699,7	616,6
Total Actif	74 326,0	75 041,5

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

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		
Résultat net des sociétés intégrées	- 866,2	- 1 216,7
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
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'auto-financement 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
Dotations en capital de l'État 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

En millions de dirhams	Capital	Réserves et résultat consolidés	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêt minoritaire	Total capitaux propres	
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						
Dotations 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						
Dotations 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

	30/06/2022		
	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 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

Attestations des auditeurs au 30 Juin 2022

COOPERS AUDIT

88 Avenue Hassan II
29 000 Casablanca
Maroc

Fidarc
Grant Thornton

7, Boulevard Elia Sana
20100 Casablanca, Maroc

OFFICE NATIONAL DES CHEMINS DE FER « ONCF » ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES AUDITEURS INDÉPENDANTS SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé 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 Bilan et le Compte de Produits et Charges consolidés et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 24,888 millions de dirhams, dont une partie consolidée de 866 millions de dirhams. Cette situation a été établie sous la responsabilité du management de l'Office dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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-joints, 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 établis au 30 juin 2022, 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 29 septembre 2022

Les Auditeurs Indépendants

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 88 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDARC GRANT THORNTON

FIDARC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. de la Casablanca
Tél: 05 22 54 20 00 - Fax: 05 22 29 84 70

Faïçal MEKOUAR
Associé