

ACTIF	Au 30 Juin 2019			Au 31/12/2018
	BRUT	AMORT ET PROVIS	NET	NET
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)</b>	<b>1 662 275 686,86</b>	<b>822 403 300,38</b>	<b>839 872 386,48</b>	<b>901 555 341,02</b>
• Frais préliminaires	1 662 275 686,86	822 403 300,38	839 872 386,48	901 555 341,02
• Charges à répartir sur plusieurs exercices				
• Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>571 379 500,56</b>	<b>406 652 327,48</b>	<b>164 727 173,08</b>	<b>184 797 129,92</b>
• Immobilisation en recherche et développement	68 759 237,25	68 759 237,25	117 683 562,22	137 301 308,16
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	371 332 779,18	253 649 216,96	3 000 000,00	3 000 000,00
• Fonds commercial	3 000 000,00			
• Autres immobilisations incorporelles	128 287 484,13	84 243 873,27	44 043 610,86	44 495 821,76
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>82 169 834 965,14</b>	<b>20 356 802 097,18</b>	<b>61 813 032 867,96</b>	<b>61 939 314 433,71</b>
• Terrains	2 463 687 037,14	22 583 884,62	2 441 103 152,52	2 572 622 983,18
• Constructions	44 132 872 845,13	6 760 703 683,94	37 372 169 161,19	37 590 412 756,87
• Installations techniques, matériel et outillage	12 948 040 983,56	4 774 267 027,66	8 173 773 955,90	8 396 546 103,12
• Matériel de transport	16 574 781 829,03	8 362 296 436,96	8 212 485 392,07	8 454 633 567,01
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	524 225 368,22	435 267 651,96	88 957 716,26	97 174 204,98
• Autres immobilisations corporelles	2 343 148,51	1 683 412,04	659 736,47	590 368,33
• Immobilisations corporelles en cours	5 523 883 753,55		5 523 883 753,55	4 827 334 450,22
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>3 580 950 661,53</b>	<b>12 977 731,28</b>	<b>3 567 972 930,25</b>	<b>4 034 265 234,33</b>
• Prêts immobilisés	4 356 917,81	879 386,78	3 477 531,03	3 730 872,72
• Autres créances financières	2 827 563 321,72	6 669 337,50	2 820 893 984,22	3 286 932 946,61
• Titres de participation	749 030 422,00	5 429 007,00	743 601 415,00	743 601 415,00
• Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	<b>149 128 199,10</b>	<b></b>	<b>149 128 199,10</b>	<b>151 485 710,63</b>
• Diminution des créances immobilisées	1 264 250,25		1 264 250,25	1 341 798,19
• Augmentation des dettes de financement	147 863 948,85		147 863 948,85	150 143 912,44
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>88 133 569 013,19</b>	<b>21 598 835 456,32</b>	<b>66 534 733 556,87</b>	<b>67 211 417 849,61</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>980 423 454,44</b>	<b>80 492 619,51</b>	<b>899 930 834,93</b>	<b>871 136 821,26</b>
• Marchandises	751 652,23		751 652,23	767 148,77
• Matières et fournitures consommables	877 118 246,35	80 492 619,51	796 625 626,84	787 021 860,54
• Produits en cours	38 306 111,26		38 306 111,26	39 459 643,52
• Produits intermédiaires, produits résiduels	64 052 834,90		64 052 834,90	43 693 558,73
• Produits finis	194 609,70		194 609,70	194 609,70
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>6 284 000 324,80</b>	<b>382 114 714,04</b>	<b>5 901 885 583,76</b>	<b>5 559 049 499,23</b>
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	33 237 261,90	8 359 166,29	24 878 095,61	31 779 460,64
• Clients et comptes rattachés	963 824 755,85	172 317 558,36	791 507 197,49	580 798 284,88
• Personnel	5 074 638,96	553 325,08	4 521 313,88	4 628 725,84
• Etat	4 419 936 587,29		4 419 936 587,29	4 374 768 229,98
• Autres débiteurs	861 774 348,35	200 884 691,31	660 889 657,04	567 026 140,61
• Comptes de régularisation Actif	152 732,45		152 732,45	48 657,28
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>52 773 040,20</b>	<b></b>	<b>52 773 040,20</b>	<b>48 825 184,77</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (I)</b>	<b>1 039 746,93</b>	<b></b>	<b>1 039 746,93</b>	<b>2 745 082,40</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>7 318 236 566,37</b>	<b>462 607 360,55</b>	<b>6 855 629 205,82</b>	<b>6 481 756 587,66</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>				
• Chèques et valeurs à encaisser	75 155,17		75 155,17	199 606,47
• Banques, T.G. et C.C.P	451 551 007,03		451 551 007,03	220 189 233,25
• Caisses, Régies d'avances et accréditifs	159 145 714,47		159 145 714,47	66 751 788,26
<b>TOTAL III</b>	<b>610 771 876,67</b>	<b></b>	<b>610 771 876,67</b>	<b>287 140 627,98</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>96 062 577 456,23</b>	<b>22 061 442 816,87</b>	<b>74 001 134 639,36</b>	<b>73 980 315 065,25</b>

PASSIF	Au 30 Juin 2019		Au 31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>24 405 911 396,80</b>	<b>25 416 940 338,82</b>	
• Capital social ou personnel (1)	37 724 797 985,76	37 724 797 985,76	
• Moins : actionnaires ; capital souscrit non appelé			
• Capital appelé			
• Dont versé			
• Primes d'émission, de fusion, d'apport			
• Autres réserves	49 868 720,50	49 868 720,50	
• Report à nouveau (2)	-12 357 726 367,44	-11 145 523 740,41	
• Résultats nets en instance d'affectation (2)			
• Résultat net de l'exercice (2)	-1 011 028 942,02	-1 212 202 627,03	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>960 796 487,48</b>	<b>1 109 380 649,13</b>	
• Subventions d'investissement	960 796 487,48	1 109 380 649,13	
• Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>40 104 361 484,08</b>	<b>37 592 839 762,24</b>	
• Emprunts obligataires	4 857 996 665,75	4 979 463 332,42	
• Autres dettes de financement	35 246 364 818,33	32 613 376 429,82	
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>133 208 087,93</b>	<b>132 487 314,91</b>	
• Provisions pour risques	67 723 221,25	67 002 448,23	
• Provisions pour charges	65 484 866,68	65 484 866,68	
<b>ECARTS DE CONVERSION (E)</b>	<b>301 019 785,33</b>	<b>215 030 232,20</b>	
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement	301 019 785,33	215 030 232,20	
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>65 905 297 241,62</b>	<b>64 466 678 297,30</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>4 982 812 207,46</b>	<b>6 018 327 179,85</b>	
• Fournisseurs et comptes rattachés	3 768 834 682,78	4 751 151 026,63	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	35 624 026,01	31 411 420,34	
• Personnel	84 434 667,68	100 483 005,89	
• Organismes sociaux	34 721 619,88	20 848 198,57	
• Etat	166 420 668,51	118 567 165,88	
• Comptes d'associés			
• Autres créanciers	509 220 064,46	639 549 176,51	
• Comptes de régularisation - passif	383 556 478,14	356 317 186,03	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>42 855 243,29</b>	<b>44 560 578,77</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION (Eléments circulants) (H)</b>	<b>3 892 847,03</b>	<b>3 450 953,25</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>5 029 560 297,78</b>	<b>6 066 338 711,87</b>	
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie	1 530 000 000,00	1 980 000 000,00	
• Banques (soldes créditeurs)	1 536 277 099,96	1 467 298 056,08	
<b>TOTAL III</b>	<b>3 066 277 099,96</b>	<b>3 447 298 056,08</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>74 001 134 639,36</b>	<b>73 980 315 065,25</b>	

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéficiaire (+) ; Déficitaire (-)

### Comptes de produits et charges social provisoire de l'ONCF au 30 Juin 2019

NATURE	OPERATIONS		Totaux au	Totaux au
	Propres à l'Exercice	Exercices Précédents	30/06/2019	30/06/2018
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)	(4)
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
• Ventés de marchandises (en l'état)				
• Ventés de biens et services produits (Chiffre d'affaires)	1 764 861 511,88		1 764 861 511,88	1 736 135 768,43
• Variation des stocks de produits (+/-)	13 642 390,82		13 642 390,82	-10 744 624,19
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	104 739 788,72		104 739 788,72	278 513 869,93
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	461 454,65		461 454,65	637 701,67
• Reprises d'exploitation, transfert de charges	26 978 427,97		26 978 427,97	51 501 915,39
<b>TOTAL I</b>	<b>1 910 683 574,04</b>	<b></b>	<b>1 910 683 574,04</b>	<b>2 056 044 631,23</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
• Achats revendus de marchandises	89 435,68		89 435,68	
• Achats consommés de matières et fournitures	569 641 875,44	6 408,00	569 648 283,44	696 150 503,83
• Autres charges externes	290 538 910,60		290 538 910,60	193 097 551,32
• Impôts et taxes	14 231 606,30		14 231 606,30	13 070 680,61
• Charges de personnel	576 527 365,73	110 727,51	576 638 093,24	564 256 769,13
• Autres charges d'exploitation				
• Dotations d'exploitation	956 075 345,97		956 075 345,97	613 972 905,65
<b>TOTAL II</b>	<b>2 407 104 539,72</b>	<b>117 135,51</b>	<b>2 407 221 675,23</b>	<b>2 080 548 410,54</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>-496 538 101,19</b>	<b>-24 503 779,31</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	26 997 281,00		26 997 281,00	35 175 352,82
• Gains de change	5 807 616,82		5 807 616,82	4 230 923,66
• Intérêts et autres produits financiers	20 195 257,16		20 195 257,16	25 817 312,22
• Reprises financières, transferts de charges	1 838 398,05		1 838 398,05	144 223 842,83
<b>TOTAL IV</b>	<b>54 838 553,03</b>	<b></b>	<b>54 838 553,03</b>	<b>209 447 431,53</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
• Charges d'intérêts	589 530 688,99		589 530 688,99	529 547 750,78
• Pertes de change	26 795 501,83		26 795 501,83	14 177 174,71
• Autres charges financières				
• Dotations financières	31 055 839,33		31 055 839,33	54 834 654,96
<b>TOTAL V</b>	<b>647 382 030,15</b>	<b></b>	<b>647 382 030,15</b>	<b>598 559 580,45</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>-592 543 477,12</b>	<b>-389 112 148,92</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>-1 089 081 578,31</b>	<b>-413 615 928,23</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
• Produits des Cessions d'immobilisations	1 272 401,60		1 272 401,60	151 141 840,00
• Subvention d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement	198 584 161,65		198 584 161,65	180 588 377,08
• Autres produits non courants	3 228 239,50		3 228 239,50	18 171 991,60
• Reprises non courantes, transferts de charges				14 355,96
<b>TOTAL VIII</b>	<b>203 084 802,75</b>	<b></b>	<b>203 084 802,75</b>	<b>349 916 564,64</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
• Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées	670 015,63		670 015,63	148 729 167,25
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	5 146 009,21		5 146 009,21	9 734 040,85
• Dotations non courantes	105 554 504,62		105 554 504,62	84 087 409,81
<b>TOTAL IX</b>	<b>111 370 529,46</b>	<b></b>	<b>111 370 529,46</b>	<b>242 550 617,91</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>91 714 273,29</b>	<b>107 365 946,73</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>			<b>-997 367 305,02</b>	<b>-306 249 981,50</b>
<b>XII Impôts sur les résultats</b>	<b>13 661 637,00</b>	<b></b>	<b>13 661 637,00</b>	<b>9 100 846,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>-1 011 028 942,02</b>	<b>-315 350 827,50</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>			<b>2 168 606 929,82</b>	<b>2 615 408 627,40</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XIII)</b>			<b>3 179 635 871,84</b>	<b>2 930 759 454,90</b>
<b>XVI RESULTAT NET</b>			<b>-1 011 028 942,02</b>	<b>-315 350 827,50</b>

\* Le rapport financier du premier semestre 2019 est sur le site internet [www.oncf.ma](http://www.oncf.ma)

