

SITUATION PROVISOIRE COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2010

AN A	ACTIF			Exercice	clos le 31/12/20
		EXERCICE			EXERCICE PRECEDEN
TIF		BRUT	AMORTISSE- MENT ET PROVISIONS	NET	NET
	IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	12 690 982,37	4 610 508,63	8 080 473,74	3 470 223,7
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 690 982,37	4 610 508,63	8 080 473,74	3 470 223,
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	9 642 295,48	6 849 267,89	2 793 027,59	3 602 623,
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 442 295,48	6 849 267,89	1 593 027,59	2 402 623,8
A C	Fonds commercial	1 200 000,00		1 200 000,00	1 200 000,0
Ť	Autres immobilisations incorporelles				
1	IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	532 392 071,39	295 109 446,68	237 282 624,71	196 434 326,
F	Terrains	49 434 880,41		49 434 880,41	49 434 880,4
ī	Constructions	141 989 403,82	81 460 992,53	60 528 411,29	65 356 275,
м	Installations techniques, matériel et outillage	9 621 043,83	6 323 995,23	3 297 048,60	3 648 632,9
M	Matériel de transport	310 092 948,77	191 742 181,64	118 350 767,13	74 340 313,9
0	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	18 423 417,35	15 481 846,93	2 941 570,42	3 322 224,
B	Autres immobilisations corporelles	100 430,35	100 430,35		
į.	Immobilisations corporelles en cours	2 729 946,86		2 729 946,86	332 000,0
ī	IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	37 297 026,46	2 166 086,27	35 130 940,19	35 579 222.9
s	Prêts immobilisés	2 628 206.82	121 761,27	2 506 445.55	2 914 728.
Е	Autres créances financières	485 119.64	121701,27	485 119.64	519 119.6
	Titres de participation	34 183 700,00	2 044 325.00	32 139 375,00	32 145 375,0
	Autres titres immobilisés	04 100 7 00,00	2 044 020,00	02 100 070,00	02 140 070,
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E				
	Diminution des créances immobilisés				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	592 022 375,70	308 735 309,47	283 287 066.23	239 086 397,
	STOCKS F	8 466 664,34	1 320 675,80	7 145 988,54	7 406 287,
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	8 466 664.34	1 320 675.80	7 145 988.54	7 406 287.0
A C	Produits en cours				
Ť	Produits intermédiaires et résiduel				
1	Produits finis				
F	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	150 844 404,55	19 615 912.87	131 228 491.68	135 373 674.
С	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 691 018.40	,,	3 691 018.40	3 032 547.
ĭ	clients et comptes rattachés	114 778 415.07	15 689 270.28	99 089 144.79	94 271 547.
R	Personnel	3 042 954.09	1 228 142.79	1 814 811.30	2 049 529.0
С	Etat	8 101 881,63	, , , , , ,	8 101 881,63	14 817 567,
L	Comptes d'associés				
Α	Autres dèbiteurs	18 274 552,87	2 698 499,80	15 576 053,07	17 880 085,
N	Comptes de régularisation actif	2 955 582,49		2 955 582,49	3 322 397,
Т	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	16 999 332,92		16 999 332,92	35 000 557,
	ECARTS DE CONVERSION ACTIF I	107 649.31		107 649.31	112 324.
	TOTAL II (F+G+H+I)	176 418 051,12	20 936 588.67	155 481 462,45	177 892 844.
	TRESORERIE ACTIF	8 508 430,57	66 220,00	8 442 210.57	13 405 577.
T R	Chèques et valeurs à encaisser	583 321.06	66 220,00	517 101.06	73 839.
E	Banques, T.G et C.P	7 184 270.17		7 184 270.17	12 197 509.
S	Caisses, Règles d'avances et accréditifs	740 839.34		740 839.34	1 134 228.
0	TOTAL III	8 508 430,57	66 220.00	8 442 210.57	13 405 577,5
R	TOTAL GENERAL I+II+III	776 948 857,39	329 738 118,14	447 210 739,25	430 384 819,1

	TOTAL GENERAL I+II+III	776 946	857,39 329 /38 118	3,14 447 210 739,2	5 430 384 819,10		
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010							
COM	PIES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)	OPERA	TIONS	Exercice du 01/0	1/2010 au 31/12/2010		
NATURE		PROPRES A L'EXERCICE 1 CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT 2		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	347 340 699,28	0,00	347 340 699,28	333 066 922,87		
	. Ventes de marchandises (en l'état)						
	Chiffres d'affaires	321 285 799,89		321 285 799,89	313 540 386,97		
	. Variation de stocks de produits (+-) (1)						
	. Immobilisations produites par						
	l'entreprise pour elle même						
E	. Subventions d'exploitation						
X	. Autres produits d'exploitation	2 118 579,90		2 118 579,90	2 167 826,54		
Ľ	. Reprises d'exploitation; transferts de charges	23 936 319,49		23 936 319,49	17 358 709,36		
0	TOTAL I	347 340 699,28	0,00	347 340 699,28	333 066 922,87		
ļ.	CHARGES D'EXPLOITATION	334 329 454,68	20 345,70	334 349 800,38	313 305 538,89		
Α	. Achats revendus (2) de marchandises						
Ţ	. Achats consommés (2) de matières	105 634 895,76		105 634 895,76	100 139 369,82		
Ö	et fournitures						
N	. Autres charges externes	84 304 523,81		84 304 523,81	78 984 467,90		
	. Impôts et taxes	4 635 828,86	20 345,70	4 656 174,56	3 782 628,06		
	. Charges de personnel	80 021 099,12		80 021 099,12	74 701 557,80		
	. Autres charges d'exploitation	800 000,00		800 000,00	800 000,00		
	. Dotation d'exploitation	58 933 107,13		58 933 107,13	54 897 515,31		
	TOTAL II	334 329 454,68	20 345,70	334 349 800,38	313 305 538,89		
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	13 011 244,60	(20 345,70)	12 990 898,90	19 761 383,98		
	PRODUITS FINANCIERS	7 552 855,00	0,00	7 552 855,00	16 840 847,25		
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	6 667 196,00		6 667 196,00	14 476 904,00		
	. Gains de change	31 223,61		31 223,61	204 862,86		
F	. Intérêts et autres produits financiers	742 110,58		742 110,58	1 760 090,82		
1.	. Reprises financières; transferts de charges	112 324,81		112 324,81	398 989,57		
N A	TOTAL IV	7 552 855,00	0,00	7 552 855,00	16 840 847,25		
N C I E R	CHARGES Financières	3 306 882,57	0,00	3 306 882,57	2 535 717,48		
	. Charges d'intérêts	3 025 082,37		3 025 082,37	2 226 830,14		
	. Pertes de change	107 930,90		107 930,90	196 562,53		
	. Autres charges financières						
	. Dotations financières	173 869,30		173 869,30	112 324,81		
	TOTAL V	3 306 882,57	0,00	3 306 882,57	2 535 717,48		
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	4 245 972,43	0,00	4 245 972,43	14 305 129,77		
	RESULTAT COURANT (III+VI)	17 257 217,03	(20 345,70)	17 236 871,33	34 066 513,75		

AN PASSIF			Exercice clos le 31/12/20
SIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)		122 597 800,00	122 597 800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit			
non appelé,			
capital appelé dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport		42 437 700,00	42 437 700,0
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		12 259 780,00	12 259 780,0
Autres réserves		70 830 558,03	78 034 240,0
Report à nouveau (2)		3 120 888,45	3 779 454,5
Résultats net en instance d'affectation (2)			
Résultats net de l'exercice (2)		22 385 015,63	22 787 201,8
Total des capitaux propres	A	273 631 742,11	281 896 176,4
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	В	0,00	0,0
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT	С	64 870 699,48	44 611 171,0
Emprunte obligatoires			
Autres dettes de financement		64 870 699.48	44 611 171.0
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	D	2 571 697,44	2 226 875,9
Provisions pour risques		2 571 697.44	2 226 875.9
Provisions pour charges		2 0/ 1 00/,44	2 220 070,5
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	E	0.00	0.0
Augmentation des créances Immobilisées	_	0,00	0,0
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		341 074 139.03	328 734 223.4
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	E	106 000 063,41	100 724 662.3
Fournisseurs et comptes rattachés		45 403 959.34	47 311 913.0
Clients créditeurs, avances et acomptes		3 562 142.62	1 835 517.6
Personnel		9 561 346.32	8 658 121.5
Organismes sociaux		3 583 501.94	3 626 091.7
Etat		15 760 637.41	24 059 461,4
Comptes d'associés		704 739.19	702 614,1
4.4. / 1		22 352 310.05	10 051 201,1
Autres creanciers Comptes de régularisation-passif		5 071 426.54	4 479 741,6
AUTHES PROVISIONS FOUR	-	107 649,30	852 063,8
RISQUES ET CHARGES	G	00.007.54	70,000,5
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	н	28 887,51	73 869,5
	Н	100 100 000 00	101 000 000 0
TOTAL II (F+G+H)		106 136 600,22	101 650 595,66
TRESORERIE PASSIF		0,00	0,0
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)			
TOTAL III		0,00	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III		447 210 739,25	430 384 819.10

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (suite) Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010					
NATURE		OPERATIONS			
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	RESULTAT COURANT (report)	17 257 217,03 (20 345,70)		17 236 871,33	34 066 513,75
	PRODUITS NON COURANTS	17 986 656,24	0,00	17 986 656,24	9 999 844,04
	. Produits des cessions des immobilisations	16 662 500,00		16 662 500,00	7 037 500,00
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprises sur subventions d'investissement				
	. Autres produits non courants	584 417,24		584 417,24	96 735,53
	. Reprises non courantes transferts de charges	739 739,00		739 739,00	2 865 608,51
N	TOTAL VIII	17 986 656,24	0,00	17 986 656,24	9 999 844,04
NON COURANT	CHARGES NON COURANTS	2 886 874,57	854 057,37	3 740 931,94	12 780 095,90
	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 111 501,94		2 111 501,94	2 275 785,77
	. Subventions accordées				
	. Autres charges non courantes	759 362,64	854 057,37	1 613 420,01	10 478 412,66
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	16 009,99		16 009,99	25 897,47
	TOTAL IX	2 886 874,57	854 057,37	3 740 931,94	12 780 095,90
	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	15 099 781,67	(854 057,37)	14 245 724,30	(2 780 251,86)
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	32 356 998,70	(874 403,07)	31 482 595,63	31 286 261,89
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	9 097 580,00		9 097 580,00	8 499 060,00
	RESULTAT NET (XI-XII)	23 259 418,70	(874 403,07)	22 385 015,63	22 787 201,89
	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	372 880 210,52	0,00	372 880 210,52	359 907 614,16
	TOTAL DES CHARGES (II +V+IX+XII)	349 620 791,82	874 403,07	350 495 194,89	337 120 412,27
	RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	23 259 418,70	(874 403,07)	22 385 015,63	22 787 201,89



COMPAGNIE DE TRANSPORTS AU MAROC « C.T.M »



ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION POVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2010

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 provisoire de la société C.T.M. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux, propres et assimités totalisant MAD 273.631.742,11 dont un bénéfice net de MAD 22.385.015,63 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société C.T.M.

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 planifie et réalisé en uve d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Une examen limité comporte essertiellement des entrétiens avei 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'épinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière du patrimoine de la société arrêtées au 31 décembre 2010, conformément au référentie comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 mars 2011



Les Commissaires aux comptes

