



**COMPAGNIE DE TRANSPORTS AU MAROC - CTM**  
 Société anonyme au capital de 122.597.800,00 dirhams  
 Siège social : Km 13,5 Autoroute Casablanca-Rabat - CASABLANCA  
 R.C. Casablanca n°30 831

**SITUATION PROVISoire COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2017**

BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH		Exercice clos le: 30/06/2017			
ACTIF	EXERCICE AU 30/06/2017			EXERCICE PRECEDENT	
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET	
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS A</b>	1 090 253,60	790 506,42	299 747,18	349 420,40	
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 090 253,60	790 506,42	299 747,18	349 420,40	
A Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B</b>	20 329 537,98	11 573 135,28	8 756 402,70	8 642 777,93	
T Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00	
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 115 616,65	11 573 135,28	542 481,37	878 049,10	
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00	
Autres immobilisations incorporelles	7 013 921,33	0,00	7 013 921,33	6 564 728,83	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES C</b>	772 207 448,44	423 791 257,55	348 416 190,89	355 160 854,63	
M Terrains	66 812 538,82	0,00	66 812 538,82	66 812 538,82	
M Constructions	211 120 683,10	134 428 790,94	76 691 892,16	79 390 592,15	
O Installations techniques, matériel et outillage	12 037 759,85	9 910 744,16	2 127 015,69	2 223 441,28	
B Matériel de transport	447 445 335,28	255 964 866,57	191 480 468,71	199 377 154,86	
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	28 599 416,97	23 346 657,68	5 252 759,29	5 518 122,23	
L Autres immobilisations corporelles	251 475,35	140 198,20	111 277,15	126 380,71	
I Immobilisations corporelles en cours	5 940 239,07	0,00	5 940 239,07	1 712 624,58	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES D</b>	55 204 573,98	2 834 810,18	52 369 763,80	52 447 700,02	
E Prêts immobilisés	432 354,34	263 365,54	168 988,80	249 925,02	
Autres créances financières	588 519,64	467 119,64	121 400,00	118 400,00	
Titres de participation	54 183 700,00	2 104 325,00	52 079 375,00	52 079 375,00	
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00	
Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	848 831 814,00	438 989 709,43	409 842 104,57	416 600 752,98	
<b>STOCKS F</b>	7 967 155,60	921 283,14	7 045 872,46	7 369 183,39	
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00	
A Matières et fournitures consommables	7 967 155,60	921 283,14	7 045 872,46	7 369 183,39	
C Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00	
T Produits intermédiaires et résiduel	0,00	0,00	0,00	0,00	
I Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G</b>	245 042 553,40	17 256 482,52	227 786 070,88	155 218 270,10	
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	67 395,51	0,00	67 395,51	16 800,00	
C Clients et comptes rattachés	182 780 607,04	12 954 734,36	169 825 872,68	134 600 633,86	
I Personnel	3 423 706,12	2 267 602,11	1 156 104,01	1 869 718,05	
R Etat	29 074 681,27	0,00	29 074 681,27	12 697 435,48	
C Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00	
U Autres débiteurs	9 201 162,64	2 034 146,05	7 167 016,59	5 967 724,09	
L Comptes de régularisation actif	20 495 000,82	0,00	20 495 000,82	65 958,62	
<b>A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H</b>	5 996 652,15	0,00	5 996 652,15	32 111 470,14	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF I</b>	0,00	0,00	0,00	11 247,82	
(Eléments circulants)					
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	259 006 361,15	18 177 765,66	240 828 595,49	194 710 171,45	
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	9 045 241,20	520 510,00	8 524 731,20	5 688 580,66	
R Chèques et valeurs à encaisser	1 534 203,22	520 510,00	1 013 693,22	1 291 209,21	
E Banques, T.G et C.P	6 267 187,59	0,00	6 267 187,59	3 428 611,62	
S Caisses, Règles avances et accreditifs	1 243 850,39	0,00	1 243 850,39	968 759,83	
<b>O TOTAL III</b>	9 045 241,20	520 510,00	8 524 731,20	5 688 580,66	
<b>R TOTAL GENERAL I+II+III</b>	1 116 883 416,35	457 687 985,09	659 195 431,26	616 999 505,09	

BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH		Exercice clos le: 30/06/2017	
PASSIF	EXERCICE AU 30/06/2017		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE AU 30/06/2017	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2016	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou personnel (1)	122 597 800,00	122 597 800,00	122 597 800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé,	0,00	0,00	0,00
capital appelé dont versé.....	0,00	0,00	0,00
I Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 437 700,00	42 437 700,00	42 437 700,00
N Ecarts de réévaluation	0,00	0,00	0,00
A Réserve légale	12 259 780,00	12 259 780,00	12 259 780,00
N Autres réserves	68 324 083,15	68 324 083,15	68 324 083,15
C Report à nouveau (2)	19 775 976,08	7 532 053,14	7 532 053,14
E Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00
M Résultats net de l'exercice (2)	13 891 913,97	67 412 932,94	67 412 932,94
<b>Total des capitaux propres A</b>	279 287 253,20	320 564 349,23	320 564 349,23
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B</b>	0,00	0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT C</b>	86 022 265,92	111 157 833,73	111 157 833,73
E Emprunts obligatoires	0,00	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	86 022 265,92	111 157 833,73	111 157 833,73
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D</b>	1 934 194,45	2 014 535,60	2 014 535,60
A Provisions pour risques	1 934 194,45	2 014 535,60	2 014 535,60
N Provisions pour charges	0,00	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E</b>	0,00	0,00	0,00
N Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00
T Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	367 243 713,57	433 736 718,56	433 736 718,56
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT F</b>	288 781 578,69	180 079 019,07	180 079 019,07
A Fournisseurs et comptes rattachés	73 723 450,76	74 943 851,52	74 943 851,52
S Clients créditeurs, avances et acomptes	5 142 742,43	2 048 930,80	2 048 930,80
S Personnel	30 149 562,15	22 847 875,20	22 847 875,20
I Organismes sociaux	11 577 346,50	10 855 594,57	10 855 594,57
F Etat	46 291 392,82	34 078 467,72	34 078 467,72
C Comptes d'associés	56 432 672,69	1 263 662,69	1 263 662,69
I Autres créanciers	47 153 002,22	24 854 156,52	24 854 156,52
R Comptes de régularisation-passif	18 311 409,12	9 186 480,05	9 186 480,05
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G</b>	3 170 139,00	3 181 386,82	3 181 386,82
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H</b>	0,00	2 380,64	2 380,64
(Eléments circulants)			
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	291 951 717,69	183 262 786,53	183 262 786,53
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	0,00	0,00	0,00
R Crédits d'escompte	0,00	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	0,00	0,00	0,00
S Banques ( soldes créditeurs )	0,00	0,00	0,00
<b>O TOTAL III</b>	0,00	0,00	0,00
<b>R TOTAL GENERAL I+II+III</b>	659 195 431,26	616 999 505,09	616 999 505,09

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)		Exercice du 01/01/2017 au 30/06/2017			
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 30/06/2017	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2016	
	PROGRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	3=1+2	4	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	225 340 618,22	0,00	225 340 618,22	220 383 920,19	
- Ventes de marchandises (en l'état)					
E Chiffres d'affaires	217 947 057,24	0,00	217 947 057,24	209 320 050,47	
X Variation de stocks de produits (+) (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	
P Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00	
L Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00	
O - Autres produits d'exploitation	1 452 541,64	0,00	1 452 541,64	1 432 471,90	
T Reprises d'exploitation; transferts de charges	5 941 019,34	0,00	5 941 019,34	9 631 397,82	
<b>TOTAL</b>	225 340 618,22	0,00	225 340 618,22	220 383 920,19	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	207 706 855,75	0,00	207 706 855,75	202 956 825,58	
I Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00	
O Achats consommés (2) de matières et fournitures	67 086 779,81	67 086 779,81	67 086 779,81	65 265 803,08	
N Autres charges externes	35 082 603,11	35 082 603,11	35 082 603,11	39 256 713,10	
- Impôts et taxes	3 020 805,43	3 020 805,43	3 020 805,43	2 695 345,71	
Charges de personnel	58 904 011,34	58 904 011,34	58 904 011,34	55 555 290,81	
- Autres charges d'exploitation	400 160,00	400 160,00	400 160,00	400 160,00	
Dotations d'exploitation	43 212 496,06	43 212 496,06	43 212 496,06	39 783 512,88	
<b>TOTAL II</b>	207 706 855,75	0,00	207 706 855,75	202 956 825,58	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	17 633 762,47	0,00	17 633 762,47	17 427 094,61	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	137 302,62	0,00	137 302,62	270 447,70	
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	
F Gains de change	33 650,26	33 650,26	33 650,26	33 927,41	
I Intérêts et autres produits financiers	92 404,54	92 404,54	92 404,54	142 360,63	
N Reprises financières; transferts de charges	11 247,82	11 247,82	11 247,82	94 159,66	
<b>TOTAL IV</b>	137 302,62	0,00	137 302,62	270 447,70	
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	2 245 127,64	0,00	2 245 127,64	3 000 275,82	
N Charges d'intérêts	2 215 090,03	2 215 090,03	2 215 090,03	2 984 021,93	
I Pertes de change	30 037,61	30 037,61	30 037,61	16 253,89	
E - Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00	
R Dotations financières	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL V</b>	2 245 127,64	0,00	2 245 127,64	3 000 275,82	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	(1 907 825,02)	0,00	(1 907 825,02)	(2 871 432,39)	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	15 725 937,45	0,00	15 725 937,45	14 555 662,22	

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)  
 (2) Achats revendus ou consommés : achats - variations de stocks.

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes) (suite)		Exercice du 01/01/2017 au 30/06/2017			
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 30/06/2017	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2016	
	PROGRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	3=1+2	4	
<b>VIII RESULTAT NON COURANT</b>	6 296 999,97	0,00	6 296 999,97	6 356 469,88	
- Produits des cessions des immobilisations	5 485 950,00	5 485 950,00	5 485 950,00	5 465 800,00	
N Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00	
O Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00	
N - Autres produits non courants	590 891,82	590 891,82	590 891,82	2 081,85	
- Reprises non courantes transferts de charges	220 158,15	220 158,15	220 158,15	888 588,01	
<b>TOTAL VIII</b>	6 296 999,97	0,00	6 296 999,97	6 356 469,88	
<b>O IX CHARGES NON COURANTES</b>	1 148 122,29	589 666,16	1 737 788,45	970 360,69	
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	630 914,24	630 914,24	630 914,24	21 640,49	
R Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00	
N - Autres charges non courantes	377 391,05	589 666,16	967 057,21	432 412,42	
T Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	139 817,00	139 817,00	139 817,00	516 507,78	
<b>TOTAL IX</b>	1 148 122,29	589 666,16	1 737 788,45	970 360,69	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	5 148 877,68	0,00	5 148 877,68	5 385 301,13	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	20 085 148,97	0,00	20 085 148,97	19 941 571,39	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	6 193 235,00	0,00	6 193 235,00	6 416 873,00	
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>	13 891 913,97	0,00	13 891 913,97	13 524 698,39	