



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 30/06/2018

BILAN ACTIF CTM SA AU 30/06/2018				
BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 30/06/2018			
	EXERCICE AU 30/06/2018			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2017
ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	1 704 747,60	951 302,24	753 445,36	250 074,00
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 704 747,60	951 302,24	753 445,36	250 074,00
A Primes de remboursements des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
C IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	20 806 208,20	12 035 033,55	8 771 174,65	9 418 284,33
T Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	13 374 331,24	12 035 033,55	1 339 297,69	1 146 569,72
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
Autres immobilisations incorporelles	6 231 876,96	0,00	6 231 876,96	7 071 714,61
I IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	856 938 529,93	441 810 490,13	415 128 138,80	352 345 731,95
M Terrains	65 981 496,07	0,00	65 981 496,07	65 981 496,07
M Constructions	221 350 175,87	143 882 467,20	77 467 708,67	80 162 738,34
O Installations techniques, matériel et outillage	12 661 474,10	10 365 231,95	2 296 242,15	2 301 613,24
B Matériel de transport	524 393 938,28	262 168 958,74	262 224 979,54	197 200 532,53
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	30 701 735,02	25 222 653,85	5 479 081,17	5 077 805,99
L Autres immobilisations corporelles	258 085,35	171 178,39	86 906,96	102 671,54
C Immobilisations corporelles en cours	1 591 724,24	0,00	1 591 724,24	1 521 924,24
S IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	55 141 428,28	2 834 810,18	52 306 618,10	52 329 064,38
E Prêts immobilisés	354 219,11	263 365,54	90 853,57	128 289,36
A Autres créances financières	603 519,64	467 119,64	136 400,00	121 400,00
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
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E	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
TOTAL I (A+B+C+D+E)	934 591 023,48	457 631 636,10	476 959 387,38	414 346 204,64
STOCKS F	7 835 126,73	916 242,97	6 918 883,76	7 168 736,43
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	7 835 126,73	916 242,97	6 918 883,76	7 168 736,43
P 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
F CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	277 518 253,62	20 980 860,01	256 537 393,61	168 804 082,55
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 150 745,84	0,00	2 150 745,84	472 224,86
C Clients et comptes rattachés	198 899 810,97	16 791 438,86	182 108 372,11	129 997 364,46
I Personnel	3 315 295,98	2 281 354,57	1 033 941,41	1 551 864,52
R Etat	40 105 666,26	0,00	40 105 666,26	10 814 692,32
C Comptes d'associés	3 104 964,00	0,00	3 104 964,00	0,00
U Autres débiteurs	8 684 254,69	1 908 066,58	6 776 188,11	24 949 137,88
L Comptes de régularisation actif	21 257 515,88	0,00	21 257 515,88	0,00
A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF I	0,00	0,00	0,00	14 098,38
T (Eléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	285 353 380,35	21 897 102,98	263 456 277,37	175 986 917,36
TOTAL III (I+II+III)	10 624 012,77	520 510,00	10 103 502,77	8 698 419,75
R TOTAL GENERAL I+II+III	1 230 568 416,60	480 049 249,08	750 519 167,52	599 031 541,75

BILAN PASSIF CTM SA AU 30/06/2018		
BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 30/06/2018	
	EXERCICE AU 30/06/2018	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	122 597 800,00	122 597 800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé,	0,00	0,00
capital appelé mais versé.....	0,00	0,00
F Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 437 700,00	42 437 700,00
N Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
A Réserve légale	12 259 780,00	12 259 780,00
N Autres réserves	68 324 083,15	68 324 083,15
C Report à nouveau (2)	28 884 828,75	19 775 976,08
E Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
M Résultats net de l'exercice (2)	18 718 358,38	64 277 862,67
E Total des capitaux propres	293 222 550,28	329 673 201,90
N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
P DETTES DE FINANCEMENT C	94 535 219,05	99 259 899,36
E Emprunts obligataires	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	94 535 219,05	99 259 899,36
M PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D	2 162 455,66	2 054 337,62
A Provisions pour risques	2 162 455,66	2 054 337,62
N Provisions pour charges	0,00	0,00
E ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E	0,00	0,00
N Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
T Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	389 920 224,99	430 987 438,88
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	355 078 803,53	162 483 889,98
A Fournisseurs et comptes rattachés	87 789 471,93	70 287 756,08
S Clients crédateurs, avances et acomptes	862 697,95	4 781 074,43
S Personnel	29 913 098,08	23 823 145,95
I Organismes sociaux	8 465 793,49	8 107 240,82
F Etat	46 181 908,23	29 058 628,89
C Comptes d'associés	55 786 383,63	617 373,63
I Autres créanciers	101 267 032,05	13 068 047,99
R Comptes de régularisation-passif	24 812 418,17	12 740 622,19
U AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G	5 520 139,00	5 534 237,38
L ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	0,00	25 975,51
A (Eléments circulants)	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H)	360 598 942,53	168 044 102,87
T TRESORERIE PASSIF	0,00	0,00
R Crédits d'escompte	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	0,00	0,00
S Banques (y compris créditeurs)	0,00	0,00
O TOTAL III	0,00	0,00
R TOTAL GENERAL I+II+III	750 519 167,52	599 031 541,75

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

CPC CTM SA DU 01/01/2018 AU 30/06/2018

NATURE	OPERATIONS		Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018	
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE AU 30/06/2018	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2017
	1	2	31/12	4
PRODUITS D'EXPLOITATION	238 774 935,03	0,00	238 774 935,03	225 340 618,22
- Ventes de marchandises (en l'état)				
E Chiffres d'affaires	233 008 126,08		233 008 126,08	217 947 057,24
x - Variation de stocks de produits (+) (-)	0,00		0,00	0,00
p - Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00		0,00	0,00
L - Subventions d'exploitation	0,00		0,00	0,00
O - Autres produits d'exploitation	1 528 281,28		1 528 281,28	1 452 541,64
T - Reprises d'exploitation; transferts de charges	4 238 527,67		4 238 527,67	5 941 019,34
A TOTAL I	238 774 935,03	0,00	238 774 935,03	225 340 618,22
CHARGES D'EXPLOITATION	218 920 012,12	0,00	218 920 012,12	207 705 655,28
O - Achats revendus (2) de marchandises	0,00		0,00	0,00
I - Achats consommés (2) de matières et fournitures	72 663 726,01		72 663 726,01	67 086 779,81
N - Autres charges externes	32 803 887,36		32 803 887,36	35 082 603,11
- Impôts et taxes	3 125 812,19		3 125 812,19	3 000 805,43
- Charges de personnel	61 522 232,75		61 522 232,75	58 904 014,31
- Autres charges d'exploitation	600 240,00		600 240,00	400 160,00
- Dotations d'exploitation	49 264 113,81		49 264 113,81	43 212 496,06
TOTAL II	218 920 012,12	0,00	218 920 012,12	207 705 655,28
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	19 854 922,91	0,00	19 854 922,91	17 634 962,94
PRODUITS FINANCIERS	3 313 430,63	0,00	3 313 430,63	137 302,62
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	3 104 964,00		3 104 964,00	0,00
F - Gains de change	72 366,26		72 366,26	33 650,26
I - Intérêts et autres produits financiers	122 001,99		122 001,99	92 404,54
A - Reprises financières; transferts de charges	14 098,38		14 098,38	11 247,82
A TOTAL IV	3 313 430,63	0,00	3 313 430,63	137 302,62
N CHARGES FINANCIERES	2 219 984,91	0,00	2 219 984,91	2 240 127,64
C - Charges d'intérêts	2 204 207,23		2 204 207,23	2 215 090,03
I - Pertes de change	15 777,68		15 777,68	30 037,61
E - Autres charges financières	0,00		0,00	0,00
R - Dotations financières	0,00		0,00	0,00
TOTAL V	2 219 984,91	0,00	2 219 984,91	2 240 127,64
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 093 445,72	0,00	1 093 445,72	(12) 823,00
VII RESULTAT COURANT (III-VI)	19 888 368,63	0,00	19 888 368,63	15 525 937,45
(1) Variation de stocks: stock final - stock initial; augmentation (+); diminution (-) (2) Achats revendus ou consommés; - achats - variations de stocks.				

NATURE	OPERATIONS		Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018	
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE AU 30/06/2018	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2017
	1	2	31/12	4
VII RESULTAT COURANT (Repro)	26 996 098,92	0,00	26 996 098,92	6 296 999,97
PRODUITS NON COURANTS	26 416 500,00	0,00	26 416 500,00	5 485 950,00
- Produits des cessions des immobilisations	0,00		0,00	0,00
- Subventions d'équilibre	0,00		0,00	0,00
N - Reprises sur subventions d'investissement	2 567,78		2 567,78	590 891,82
- Autres produits non courants	577 031,14		577 031,14	220 158,15
C - Reprises non courantes transferts de charges	26 996 098,92		26 996 098,92	6 296 999,97
O CHARGES NON COURANTES	20 017 470,77	0,00	20 017 470,77	630 914,24
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		0,00	0,00
A - Subventions accordées	290 714,22		290 714,22	967 057,21
N - Autres charges non courantes	685 149,18		685 149,18	139 817,00
T - Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00		0,00	0,00
TOTAL IX	20 993 334,17	0,00	20 993 334,17	1 737 788,45
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)	6 002 764,75	0,00	6 002 764,75	4 559 211,52
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	25 891 133,38	0,00	25 891 133,38	20 085 148,97
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	7 172 275,00		7 172 275,00	6 193 235,00
XIII RESULTAT NET (XII-XI)	18 718 858,38		18 718 858,38	13 891 913,97
XIV TOTAL DES CHARGES (II+V+VIII)	259 084 464,58	0,00	259 084 464,58	231 774 920,81
XV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+XIII+XIV)	250 366 106,20	0,00	250 366 106,20	217 883 008,84
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	18 718 358,38	0,00	18 718 358,38	13 891 913,97

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ERNST & YOUNG SARL
 37, Boulevard Abdelatif Benkadour
 20 050 Casablanca
 Maroc

Fidarc Grant Thornton
 L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
 20 000 Casablanca
 Maroc

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2018

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 intermédiaire de la société C.T.M. S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 293.222.550,28 dont un bénéfice net de MAD 18.718.358,38, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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