



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 (+), Déficitaires (-)

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)	0,00	0,00	0,00	0,00
E Chiffres d'affaires	233 008 126,08	0,00	233 008 126,08	217 947 057,24
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	1 528 281,28	0,00	1 528 281,28	1 452 541,64
T - Reprises d'exploitation; transferts de charges	4 238 527,67	0,00	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	0,00
I - Achats consommés (2) de matières et fournitures	72 663 726,01	0,00	72 663 726,01	67 086 779,81
N - Autres charges externes	32 803 887,36	0,00	32 803 887,36	35 082 603,11
- Impôts et taxes	3 125 812,19	0,00	3 125 812,19	3 000 805,43
- Charges de personnel	61 522 232,75	0,00	61 522 232,75	58 904 011,34
- Autres charges d'exploitation	600 240,00	0,00	600 240,00	400 160,00
- Dotations d'exploitation	49 264 113,81	0,00	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	0,00	3 104 964,00	0,00
F - Gains de change	72 366,26	0,00	72 366,26	33 650,26
I - Intérêts et autres produits financiers	1 122 001,99	0,00	1 122 001,99	92 404,54
A - Reprises financières; transferts de charges	14 098,38	0,00	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	0,00	2 204 207,23	2 215 090,03
I - Pertes de change	15 777,68	0,00	15 777,68	30 037,61
E - Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
R - Dotations financières	0,00	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	(2) 102 825,02
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	19 888 368,63	0,00	19 888 368,63	15 523 937,45
(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 (Report)	19 888 368,63	0,00	19 888 368,63	15 523 937,45
VIII PRODUITS NON COURANTS	26 996 098,92	0,00	26 996 098,92	6 296 999,97
- Produits des cessions des immobilisations	26 416 500,00	0,00	26 416 500,00	5 485 950,00
- Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
N - Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
N - Autres produits non courants	2 567,78	0,00	2 567,78	590 891,82
- Reprises non courantes transferts de charges	577 031,14	0,00	577 031,14	220 158,15
C TOTAL VIII	26 996 098,92	0,00	26 996 098,92	6 296 999,97
OIX CHARGES NON COURANTES	20 933 334,17	0,00	20 933 334,17	17 723 453,45
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	20 017 470,77	0,00	20 017 470,77	630 914,24
A - Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
N - Autres charges non courantes	290 714,22	0,00	290 714,22	967 057,21
T - Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	685 149,18	0,00	685 149,18	139 817,00
X TOTAL IX	20 933 334,17	0,00	20 933 334,17	17 723 453,45
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	6 062 764,75	0,00	6 062 764,75	(4) 599 211,52
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+XI)	25 891 133,38	0,00	25 891 133,38	20 085 148,97
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS	7 172 275,00	0,00	7 172 275,00	6 193 235,00
XIII RESULTAT NET (XII-XIII)	18 718 858,38	0,00	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 (II+V+IX+XII)	250 366 106,20	0,00	250 366 106,20	217 883 006,84
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
 20 000 Casablanca
 Maroc

Fidaroc Grant Thornton
 L'instinct de la croissance
 47, rue Allal Ben Abdellah
 20 000 Casablanca
 Maroc