



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 31/12/2014

BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2014			
	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2013			EXERCICE AU 31/12/2014
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	
ACTIF				
IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	838 471,60	511 559,92	326 911,68	1 815 909,95
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	838 471,60	511 559,92	326 911,68	1 815 909,95
A Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	15 156 231,92	9 557 577,38	5 598 654,54	3 985 426,43
T Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 509 598,65	9 557 577,38	1 952 021,27	2 183 476,43
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
Autres immobilisations incorporelles	2 446 632,27	0,00	2 446 632,27	601 950,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	633 895 454,38	350 691 190,92	283 204 263,46	232 582 444,78
M Terrains	55 335 370,41	0,00	55 335 370,41	55 335 370,41
M Constructions	175 757 745,05	113 007 706,13	62 750 038,92	58 486 548,52
O Installations techniques, matériel et outillage	10 903 090,95	8 751 520,84	2 151 570,11	2 152 939,63
B Matériel de transport	344 813 191,68	209 498 399,06	135 314 792,62	96 627 009,80
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	23 467 507,56	19 333 134,54	4 134 373,02	3 715 858,72
L Autres immobilisations corporelles	100 430,35	100 430,35	0,00	0,00
I Immobilisations corporelles en cours	23 518 118,38	0,00	23 518 118,38	16 264 717,70
IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	55 846 799,24	2 693 205,91	53 153 593,33	53 470 996,37
E Prêts immobilisés	1 058 079,60	121 761,27	936 318,33	1 269 721,32
Autres créances financières	605 019,64	467 119,64	137 900,00	121 900,00
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)	705 736 957,14	363 453 534,13	342 283 423,01	291 854 777,48
STOCKS F	8 234 856,50	1 146 649,94	7 088 206,56	5 827 174,64
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	8 234 856,50	1 146 649,94	7 088 206,56	5 827 174,64
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
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	201 372 698,74	15 690 112,85	185 682 585,89	159 916 011,30
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	67 936,00	0,00	67 936,00	234 840,03
C Clients et comptes rattachés	176 445 998,13	11 325 771,64	165 120 226,49	134 684 980,91
I Personnel	3 289 516,64	2 271 620,42	1 017 896,22	1 012 506,16
R Etat	11 023 330,47	0,00	11 023 330,47	9 510 417,48
C Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
U Autres débiteurs	10 001 578,55	2 092 720,79	7 908 857,76	13 797 701,54
L Comptes de régularisation actif	544 338,95	0,00	544 338,95	675 565,18
A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	29 998 485,52	0,00	29 998 485,52	49 999 627,02
ECARTS DE CONVERSION ACTIF I	107 911,56	0,00	107 911,56	87 776,08
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	239 713 952,32	16 836 762,79	222 877 189,53	215 830 589,04
TRESORERIE ACTIF	14 222 115,61	66 220,00	14 155 895,81	26 327 420,43
R Chèques et valeurs à encaisser	651 499,99	66 220,00	585 279,99	698 378,50
E Banques, T.C et C.P	12 161 113,22	0,00	12 161 113,22	24 166 122,35
S Caisse, Règles d'avances et accreditifs	1 409 502,40	0,00	1 409 502,40	1 462 919,58
TOTAL III	14 222 115,61	66 220,00	14 155 895,81	26 327 420,43
R TOTAL GENERAL I+II+III	959 673 025,27	380 356 516,92	579 316 508,35	534 012 786,95

BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2014	
	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2013	EXERCICE AU 31/12/2014
	PASSIF	
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)		122 597 800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé,		0,00
capital appelé dont versé.....		0,00
F Primes d'émission, de fusion, d'apport		42 437 700,00
N ECarts de réévaluation		0,00
A Réserve légale		12 259 780,00
N Autres réserves		68 324 083,15
C Report à nouveau (2)		2 293 936,47
E Résultats net en instance d'affectation (2)		0,00
M Résultats net de l'exercice (2)		41 749 241,55
Total des capitaux propres A	289 662 541,17	284 692 639,62
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B	0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT C	137 757 026,31	105 049 297,48
E Emprunts obligataires	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	137 757 026,31	105 049 297,48
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D	1 780 659,82	1 877 927,99
A Provisions pour risques	1 780 659,82	1 877 927,99
N Provisions pour charges	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E	0,00	0,00
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)	429 200 227,30	391 619 865,09
DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	148 706 769,15	139 227 555,87
A Fournisseurs et comptes rattachés	66 016 351,32	60 878 164,57
S Clients créditeurs, avances et acomptes	697 883,36	642 989,00
S Personnel	17 599 272,12	14 746 444,19
I Organismes sociaux	7 706 160,04	7 044 585,42
F Etat	28 407 008,03	24 075 334,94
C Comptes d'associés	712 176,69	709 626,69
I Autres créanciers	21 118 079,74	23 656 714,11
R Comptes de régularisation-passif	6 449 837,85	7 473 696,95
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G	1 374 745,56	3 142 841,64
C U		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	34 766,34	22 524,35
(Eléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	150 116 281,05	142 392 921,86
TRESORERIE PASSIF	0,00	0,00
R Crédits d'escompte	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	0,00	0,00
S Banques (soldes créditeurs)	0,00	0,00
TOTAL III	0,00	0,00
R TOTAL GENERAL I+II+III	579 316 508,35	534 012 786,95
(1) Capital personnel débiteur		
(2) Bénéficiaire (+), Déficitaires (-)		

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)	Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014			
	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE AU 31/12/2014	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2013
	PROGRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	3+1+2	4
PRODUITS D'EXPLOITATION	468 091 901,43	0,00	468 091 901,43	409 834 635,35
- Ventes de marchandises (en l'état)				
E Chiffres d'affaires	440 161 672,10	0,00	440 161 672,10	395 910 494,51
X Variation de stocks de produits (+) (-) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
P O				
- Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
I - Autres produits d'exploitation	3 380 669,01	0,00	3 380 669,01	3 135 992,92
R Reprises d'exploitations; transferts de charges	21 550 160,32	0,00	21 550 160,32	10 808 547,93
TOTAL I	468 091 901,43	0,00	468 091 901,43	409 834 635,35
CHARGES D'EXPLOITATION	426 940 962,47	0,00	426 940 962,47	384 028 053,92
I Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
O Achats consommés (2) de matières et fournitures	161 901 766,15	0,00	161 901 766,15	133 561 491,01
N - Autres charges externes	77 918 140,69	0,00	77 918 140,69	77 604 771,03
- Impôts et taxes	5 181 024,06	0,00	5 181 024,06	4 774 497,80
- Charges de personnel	108 535 880,74	0,00	108 535 880,74	99 163 884,50
- Autres charges d'exploitation	800 000,00	0,00	800 000,00	800 000,00
- Dotations d'exploitation	72 604 150,81	0,00	72 604 150,81	68 123 439,58
TOTAL II	426 940 962,47	0,00	426 940 962,47	384 028 053,92
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	41 150 938,96	0,00	41 150 938,96	25 806 581,43
PRODUITS FINANCIERS	6 195 003,45	0,00	6 195 003,45	10 347 895,44
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	5 037 765,00	0,00	5 037 765,00	8 596 845,00
F - Gains de change	48 915,52	0,00	48 915,52	32 698,71
I - Intérêts et autres produits financiers	1 020 546,85	0,00	1 020 546,85	1 646 911,88
N - Reprises financières; transferts de charges	87 776,08	0,00	87 776,08	71 439,45
TOTAL IV	6 195 003,45	0,00	6 195 003,45	10 347 895,44
V CHARGES FINANCIERES	6 168 185,96	0,00	6 168 185,96	9 263 019,30
C - Charges d'intérêts	5 994 297,40	0,00	5 994 297,40	5 811 159,62
I - Pertes de change	65 977,00	0,00	65 977,00	34 083,60
E - Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
R - Dotations financières	107 911,56	0,00	107 911,56	147 776,08
TOTAL VI	6 168 185,96	0,00	6 168 185,96	9 263 019,30
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	0,818 117,49	0,00	0,818 117,49	1 084 876,14
RESULTAT COURANT (III+VI)	38 177 756,45	0,00	38 177 756,45	26 891 457,57
(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 01/01/2014 au 31/12/2014			
	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE AU 31/12/2014	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2013
	PROGRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	3+1+2	4
VII RESULTAT COURANT (report)	38 177 756,45	0,00	38 177 756,45	30 411 455,38
VIII PRODUITS NON COURANTS	22 022 277,63	0,00	22 022 277,63	25 806 581,43
- Produits des cessions des immobilisations	16 726 500,00	0,00	16 726 500,00	16 169 300,00
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	2 955 281,01	0,00	2 955 281,01	874 649,87
- Reprises non courantes transferts de charges	2 410 996,85	0,00	2 410 996,85	1 858 088,71
TOTAL VIII	22 022 277,63	0,00	22 022 277,63	18 902 038,58
IX CHARGES NON COURANTES	2 581 378,28	407 864,48	2 989 242,76	4 834 335,43
U - Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	688 599,62	0,00	688 599,62	0,00
A - Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
N - Autres charges non courantes	1 358 671,81	407 864,48	1 766 536,29	2 433 796,39
T - Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	534 106,85	0,00	534 106,85	2 400 588,86
TOTAL IX	2 581 378,28	407 864,48	2 989 242,76	4 834 335,43
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)	19 515 298,17	(407 864,48)	19 107 433,69	25 972 246,15
XI RESULTAT AVANT IMPOTS - VIII-X	57 689 156,03	(407 864,48)	57 281 291,55	44 479 108,21
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 332 050,00	0,00	15 332 050,00	15 040 020,00
XIII RESULTAT NET (XII-XI)	42 157 106,03	(407 864,48)	41 749 241,55	32 439 088,21
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VI)	493 379 682,74	0,00	493 379 682,74	430 104 569,38
XV TOTAL DES CHARGES (III+VII+IX)	51 322 576,71	407 864,48	51 730 441,19	405 665 450,07
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	42 157 106,03	(407 864,48)	41 749 241,55	32 439 088,21

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Building a better working world
 37, Boulevard Abdelatif Benkouar
 20 000 Casablanca
 Maroc