



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 31/12/2016

BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2016			
	EXERCICE AU 31/12/2016			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	1 090 253,60	740 833,20	349 420,40	159 217,50
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 090 253,60	740 833,20	349 420,40	159 217,50
A Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
C IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	19 808 865,48	11 166 087,55	8 642 777,93	7 144 673,55
T Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 044 136,65	11 166 087,55	878 049,10	1 510 367,74
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
M Autres immobilisations incorporelles	6 564 728,83	0,00	6 564 728,83	4 434 305,81
I IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	756 270 859,06	401 110 004,43	355 160 854,63	316 636 189,35
M Terrains	66 812 538,82	66 812 538,82	66 812 538,82	65 417 423,94
M Constructions	209 465 237,10	130 074 644,95	79 390 592,15	83 783 743,55
Q Installations techniques, matériel et outillage	11 877 070,85	9 653 629,57	2 223 441,28	2 095 471,57
B Matériel de transport	438 220 915,29	238 843 760,43	199 377 154,86	158 874 444,50
L Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	27 930 997,07	22 412 874,84	5 518 122,23	5 153 825,64
I Autres immobilisations corporelles	251 475,35	125 094,64	126 380,71	73 699,57
I Immobilisations corporelles en cours	1 712 624,58	1 712 624,58	1 712 624,58	1 237 580,58
S IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	55 282 510,20	2 834 810,18	52 447 700,02	52 741 406,59
E Prêts immobilisés	513 290,56	263 365,54	249 925,02	573 631,59
A Autres créances financières	585 510,64	467 119,64	118 400,00	38 400,00
T Titres de participation	54 183 700,00	2 104 325,00	52 079 375,00	52 079 375,00
A 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)	832 452 488,34	415 851 735,36	416 600 752,98	376 681 486,99
STOCKS F	7 917 213,79	548 030,40	7 369 183,39	6 541 306,37
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	7 917 213,79	548 030,40	7 369 183,39	6 541 306,37
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
F CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	173 751 500,30	18 533 230,20	155 218 270,10	178 939 451,16
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	16 800,00	16 800,00	16 800,00	126 016,00
C Clients et comptes rattachés	148 832 115,90	14 231 482,04	134 600 633,86	127 762 763,09
I Personnel	4 137 320,16	2 267 602,11	1 869 718,05	1 264 926,55
R Etat	12 697 435,48	0,00	12 697 435,48	13 613 140,16
C Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
U Autres débiteurs	8 001 870,14	2 034 146,05	5 967 724,09	35 778 446,01
L Comptes de régularisation actif	65 958,62	65 958,62	65 958,62	394 159,35
H TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT I	32 111 470,14	0,00	32 111 470,14	0,00
NCARTS DE CONVERSION-ACTIF I	11 247,82	0,00	11 247,82	94 159,30
T (Éléments circulants)	213 791 432,05	19 081 260,60	194 710 171,45	185 574 916,83
TRESORERIE ACTIF	6 209 090,66	520 510,00	5 688 580,66	13 292 869,34
R Chèques et valeurs à encaisser	1 811 719,21	520 510,00	1 291 209,21	891 265,26
E Banques, T.G et C.P	3 428 611,62	0,00	3 428 611,62	10 679 091,25
S Caisses, Régies d'avances et accréditifs	968 759,83	0,00	968 759,83	1 722 512,83
TOTAL III	6 209 090,66	520 510,00	5 688 580,66	13 292 869,34
R TOTAL GENERAL I-III-III	1 052 453 011,05	435 453 505,94	616 999 505,09	575 549 273,16

BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2016	
	EXERCICE AU 31/12/2016	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
	PASSIF	
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (I)	122 597 800,00	122 597 800,00
F Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé	0,00	0,00
I 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)	7 532 053,34	4 811 882,02
E Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
M Résultats net de l'exercice (2)	67 412 932,94	55 437 225,12
Total des capitaux propres A	320 564 349,23	305 868 470,29
N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B	0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00
P Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT C	111 157 833,73	98 937 326,83
E Emprunts obligataires	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	111 157 833,73	98 937 326,83
M PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D	2 014 535,60	1 970 409,26
A Provisions pour risques	2 014 535,60	1 970 409,26
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)	433 736 718,56	406 776 206,38
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	180 079 019,07	167 214 433,11
A Fournisseurs et comptes rattachés	74 943 851,52	67 266 781,27
S Clients créditeurs, avances et acomptes	2 048 930,80	2 836 208,80
S Personnel	22 847 875,20	22 977 699,69
I Organismes sociaux	10 855 594,57	7 857 610,19
F Etat	34 078 467,72	37 199 746,60
C Comptes d'associés	1 263 662,69	714 896,69
I Autres créanciers	24 854 156,52	19 011 623,29
R Comptes de régularisation-passif	9 186 480,05	9 349 866,58
C AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G	3 181 386,82	1 525 298,66
L ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	2 380,64	33 335,01
A (Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	183 262 786,53	168 773 066,78
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-III-III	616 999 505,09	575 549 273,16

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)	Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 31/12/2016	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
	PROPRIETES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS		
PRODUITS D'EXPLOITATION	501 457 237,32	0,00	501 457 237,32	486 227 682,91
Ventes de marchandises (en fétat)				
E Chiffres d'affaires	484 506 753,31	0,00	484 506 753,31	464 398 468,79
X Variation de stocks de produits (+) (-) (1)	16 950 484,01	0,00	16 950 484,01	21 829 214,12
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
I Autres produits d'exploitation	2 863 866,55	0,00	2 863 866,55	3 103 968,24
O Reprises d'exploitation; transferts de charges	14 086 437,46	0,00	14 086 437,46	18 725 245,88
A TOTAL I	501 457 237,32	0,00	501 457 237,32	486 227 682,91
CHARGES D'EXPLOITATION	444 389 524,51	0,00	444 389 524,51	437 204 764,89
I Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
O Achats consommés (2) de matières et fournitures	145 095 923,92	0,00	145 095 923,92	157 694 231,83
N Autres charges externes	90 309 887,33	0,00	90 309 887,33	89 412 506,72
Impôts et taxes	6 544 573,02	0,00	6 544 573,02	5 168 765,15
Charges de personnel	120 622 828,77	0,00	120 622 828,77	115 223 074,28
N Autres charges d'exploitation	800 000,00	0,00	800 000,00	800 000,00
Dotations d'exploitation	81 046 315,47	0,00	81 046 315,47	73 805 886,32
TOTAL II	444 389 524,51	0,00	444 389 524,51	437 204 764,89
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	56 867 712,81	0,00	56 867 712,81	49 022 918,02
PRODUITS FINANCIERS	330 588,28	0,00	330 588,28	2 083 759,24
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	9 000,00	0,00	9 000,00	1 422 330,67
F Gains de change	57 556,24	0,00	57 556,24	147 283,23
I Intérêts et autres produits financiers	169 872,38	0,00	169 872,38	406 233,78
C Reprises financières; transferts de charges	94 159,66	0,00	94 159,66	427 011,56
A TOTAL IV	330 588,28	0,00	330 588,28	2 083 759,24
CHARGES FINANCIERES	6 505 429,20	0,00	6 505 429,20	7 092 011,94
C Charges d'intérêts	6 259 788,59	0,00	6 259 788,59	6 250 783,41
I Pertes de change	92 788,57	0,00	92 788,57	292 778,87
E Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
R Dotations financières	152 852,09	0,00	152 852,09	548 449,66
TOTAL V	6 505 429,20	0,00	6 505 429,20	7 092 011,94
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(6 174 840,92)	0,00	(6 174 840,92)	(5 008 252,20)
VII RESULTAT COURANT (III+IV+V)	(5 607 127,11)	0,00	(5 607 127,11)	(4 505 293,82)
(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 01/01/2016 au 31/12/2016			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 31/12/2016	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
	PROPRIETES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS		
VIII RESULTAT COURANT (septor)	1	2	3h2	4
PRODUITS NON COURANTS	52 640 400,00	0,00	52 640 400,00	40 909 289,19
N Produits des cessions des immobilisations	52 640 400,00	0,00	52 640 400,00	39 906 299,90
O 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	558 699,63	0,00	558 699,63	636 893,76
R Reprises non courantes transferts de charges	1 148 993,32	0,00	1 148 993,32	366 095,53
C TOTAL VI	52 640 400,00	0,00	52 640 400,00	40 909 289,19
IX CHARGES NON COURANTES	4 691 972,84	483 983,21	5 175 956,05	4 675 867,39
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 148 948,22	0,00	1 148 948,22	2 109 702,02
U Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
N Autres charges non courantes	614 323,07	483 983,21	1 098 306,28	1 846 015,40
T Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 928 101,55	0,00	2 928 101,55	720 149,97
TOTAL IX	4 691 972,84	483 983,21	5 175 956,05	4 675 867,39
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	47 948 427,16	0,00	47 948 427,16	36 233 421,80
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	100 065 612,94	0,00	100 065 612,94	80 248 082,12
IMPOTS SUR LES RESULTATS	32 652 830,00	0,00	32 652 830,00	24 810 862,00
XII RESULTAT NET (X+XI)	67 412 782,94	0,00	67 412 782,94	55 437 220,12
XIV TOTAL DES PRODUITS (I-III+IV+V)	556 135 918,75	0,00	556 135 918,75	529 220 313,34
XV TOTAL DES CHARGES (II+IX+XII)	483 722 985,81	0,00	483 722 985,81	673 743 506,92
XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	67 412 932,94	0,00	67 412 932,94	55 437 225,12

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



47, rue Alali Ben Abdallah
20 000 Casablanca
Maroc

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE ALLANT DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016