



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 31/12/2018

BILAN ACTIF CTM SA AU 31/12/2018				
BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2018			
	EXERCICE AU 31/12/2018			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2017
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	1 704 747,60	1 062 424,80	642 322,80	250 074,00
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 704 747,60	1 062 424,80	642 322,80	250 074,00
A Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
C IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	20 894 860,09	12 320 535,59	8 574 324,50	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	14 002 083,13	12 320 535,59	1 681 547,54	1 146 569,72
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
Autres immobilisations incorporelles	5 692 776,96	0,00	5 692 776,96	7 071 714,61
I IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	832 206 113,94	456 802 264,78	375 403 849,16	352 348 781,95
M Terrains	66 481 496,07	66 481 496,07	66 481 496,07	65 981 496,07
M Constructions	223 937 078,76	148 779 714,57	75 157 364,19	80 162 738,34
O Installations techniques, matériel et outillage	12 874 696,77	10 574 705,86	2 299 990,91	2 301 613,24
B Matériel de transport	494 922 012,89	271 198 453,73	223 723 559,16	197 200 532,53
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	31 407 719,36	26 059 591,76	5 348 127,60	5 077 805,99
L Autres immobilisations corporelles	286 625,85	189 798,86	96 826,99	102 671,54
I Immobilisations corporelles en cours	2 296 484,24	2 296 484,24	2 296 484,24	1 521 924,24
S IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	55 111 753,94	2 834 810,18	52 276 943,76	52 329 064,36
E Prêts immobilisés	324 534,30	263 365,54	61 168,76	128 289,36
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)	909 917 475,57	473 020 035,35	436 897 440,22	414 346 204,64
STOCKS F	8 614 790,95	824 818,73	7 789 972,22	7 168 736,43
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	8 614 790,95	824 818,73	7 789 972,22	7 168 736,43
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	192 094 181,98	20 486 595,15	171 607 586,83	168 804 082,55
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 474 897,21	2 474 897,21	2 474 897,21	472 224,86
C Clients et comptes rattachés	157 037 028,82	16 416 717,95	140 620 310,87	129 997 364,46
I Personnel	4 143 141,91	2 284 962,96	1 858 178,95	1 551 864,52
R Etat	16 406 845,16	0,00	16 406 845,16	10 814 692,32
C Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
U Autres débiteurs	10 884 704,86	1 784 914,24	9 099 790,62	24 949 137,88
L Comptes de régularisation actif	1 147 564,02	0,00	1 147 564,02	1 018 798,51
A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	24 999 671,68	0,00	24 999 671,68	0,00
NCARTS DE CONVERSION ACTIF I	56 731,08	0,00	56 731,08	14 098,38
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	225 765 375,69	21 311 413,88	204 453 961,81	175 986 917,36
TRESORERIE ACTIF	11 761 574,58	520 510,00	11 241 064,58	8 698 419,75
R Chèques et valeurs à encaisser	1 183 174,26	520 510,00	662 664,26	1 734 611,60
E Banques, T.G et C.P	9 636 090,08	0,00	9 636 090,08	5 203 523,53
S Caisses, Règles d'avances et accreditifs	942 310,24	0,00	942 310,24	1 760 284,62
O TOTAL III	11 761 574,58	520 510,00	11 241 064,58	8 698 419,75
R TOTAL GENERAL I+II+III	1 147 444 425,84	494 851 959,23	652 592 466,61	599 031 541,75

BILAN PASSIF CTM SA AU 31/12/2018		
BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2018	
	EXERCICE AU 31/12/2018	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2017
	PASSIF	PASSIF
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 dont 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)	63 518 648,59	64 277 862,67
Total des capitaux propres A	338 022 840,49	329 673 201,90
N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B	0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
P DETTES DE FINANCEMENT C	117 949 471,76	99 259 899,36
E Emprunts obligatoires	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	117 949 471,76	99 259 899,36
M PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D	2 475 024,97	2 054 337,62
A Provisions pour risques	2 475 024,97	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)	458 447 337,22	430 987 438,88
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	188 565 942,89	162 483 889,98
A Fournisseurs et comptes rattachés	89 347 207,41	70 287 756,08
S Clients créditeurs, avances et acomptes	921 580,51	4 781 074,43
S Personnel	24 178 814,79	23 823 145,95
I Organismes sociaux	9 459 668,05	8 107 240,82
F Etat	27 575 380,54	29 058 628,89
C Comptes d'associés	1 189 638,63	617 373,63
I Autres créanciers	12 842 804,90	13 068 047,99
R Comptes de régularisation-passif	23 050 848,06	12 740 622,19
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G	5 576 870,08	5 534 237,38
U ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	2 316,42	25 975,51
(Eléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	194 145 129,39	168 044 102,87
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
O TOTAL III	0,00	0,00
R TOTAL GENERAL I+II+III	652 592 466,61	599 031 541,75

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+). Déficitiaire (-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Building a better working world

ERNST & YOUNG SARL
37, Boulevard Abdellatif Benkaddour
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 « 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 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 provisoire de la Compagnie de Transports au Maroc « CTM » S.A, comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 338.022.840,49, dont un bénéfice net de MAD 63.518.648,59, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Compagnie de Transports au Maroc « CTM » S.A.

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 que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Compagnie de Transports au Maroc « CTM » S.A arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Hicham DIOURI
Associé
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA
T. +212 5 22 55 79 00 Fax: +212 5 22 39 02 26

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUBAR
Associé
Fidarc du Réseau Grant Thornton International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casa
T. +212 5 22 39 65 10