



**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 31/12/2013

BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2013			
	EXERCICE AU 31/12/2013			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2012
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
<b>ACTIF</b>				
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS A</b>	8 837 032,87	7 021 122,92	1 815 909,95	3 925 816,21
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 837 032,87	7 021 122,92	1 815 909,95	3 925 816,21
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B</b>	12 858 401,65	8 872 975,22	3 985 426,43	2 217 063,62
T Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 056 451,65	8 872 975,22	2 183 476,43	387 168,99
F Fonds commercial	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
Autres immobilisations incorporelles	601 950,00	601 950,00	0,00	629 900,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES C</b>	544 978 019,72	312 391 516,44	232 586 503,28	220 609 233,92
M Terrains	55 335 370,41	55 335 370,41	55 335 370,41	55 335 370,41
M Constructions	162 073 149,54	103 586 601,02	58 486 548,52	48 459 078,39
O Installations techniques, matériel et outillage	10 237 654,56	8 084 714,93	2 152 939,63	2 285 162,00
B Matériel de transport	279 058 875,85	182 431 866,05	96 627 009,80	91 995 540,57
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	21 903 762,81	18 187 904,09	3 715 858,72	1 959 383,64
L Autres immobilisations corporelles	100 430,35	100 430,35	0,00	0,00
I Immobilisations corporelles en cours	16 264 717,70	16 264 717,70	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES D</b>	56 164 202,23	2 693 205,91	53 470 996,32	53 944 156,13
E Prêts immobilisés	1 391 482,59	121 761,27	1 269 721,32	1 684 281,13
Autres créances financières	589 019,64	467 119,64	121 900,00	120 500,00
L Autres immobilisations financières	54 183 700,00	2 104 325,00	52 079 375,00	52 139 375,00
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E</b>	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
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	622 833 592,92	330 978 820,49	291 854 177,43	280 696 305,72
<b>STOCKS F</b>	6 786 854,04	959 679,40	5 827 174,64	6 857 486,41
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	6 786 854,04	959 679,40	5 827 174,64	6 857 486,41
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
R Etat	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G</b>	177 423 434,77	17 507 423,49	159 916 011,30	130 754 935,97
Fournisseurs de matières, avances et acomptes	234 840,03	234 840,03	0,00	217 821,13
C Clients et comptes rattachés	147 194 897,22	12 509 916,31	134 684 980,91	106 448 811,11
I Personnel	3 275 516,85	2 263 010,69	1 012 506,16	1 321 294,49
R Etat	9 510 417,48	0,00	9 510 417,48	8 660 713,29
C Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
U Autres débiteurs	16 532 198,03	2 734 496,49	13 797 701,54	13 077 692,01
L Comptes de régularisation actif	675 565,18	0,00	675 565,18	1 028 603,94
<b>ECARTS ET VALEURS DE PLACEMENT H</b>	49 999 627,02	0,00	49 999 627,02	60 019 483,08
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF I</b>	87 776,08	0,00	87 776,08	71 439,88
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	234 297 691,93	18 467 102,89	215 830 589,04	197 703 345,29
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	26 393 640,43	66 220,00	26 327 420,43	7 627 819,66
R Chèques et valeurs à encaisser	764 598,50	66 220,00	698 378,50	562 981,97
E Banques, T.G et C.P	24 166 122,35	0,00	24 166 122,35	6 235 397,99
S Caisse, Règles d'avances et crédits	1 462 919,58	0,00	1 462 919,58	829 439,70
<b>O TOTAL III</b>	26 393 640,43	66 220,00	26 327 420,43	7 627 819,66
<b>R TOTAL GENERAL I+II+III</b>	883 524 930,33	349 512 143,38	534 012 786,95	486 027 470,07

BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH	Exercice clos le: 31/12/2013		
	EXERCICE AU 31/12/2013		EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2012
	PASSIF		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou personnel (1)	122 597 800,00	122 597 800,00	122 597 800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé,	0,00	0,00	0,00
capital appelé dont versé.....	0,00	0,00	0,00
F Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 437 700,00	42 437 700,00	42 437 700,00
N Ecarts de réévaluation	0,00	0,00	0,00
A Réserve légale	12 259 780,00	12 259 780,00	12 259 780,00
N Autres réserves	68 324 083,15	68 324 083,15	68 324 083,15
C Report à nouveau (2)	6 634 187,76	16 408 442,38	16 408 442,38
E Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00
M Résultats net de l'exercice (2)	32 439 088,71	20 875 195,38	20 875 195,38
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>A</b>	<b>284 692 639,62</b>	<b>282 903 000,91</b>
<b>N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B</b>		0,00	0,00
T Subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00
<b>P DETTES DE FINANCEMENT C</b>		<b>105 049 297,48</b>	<b>77 406 153,93</b>
E Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	105 049 297,48	77 406 153,93	77 406 153,93
<b>M PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D</b>		<b>1 877 927,99</b>	<b>3 350 102,76</b>
A Provisions pour risques	1 877 927,99	3 350 102,76	3 350 102,76
N Provisions pour charges	0,00	0,00	0,00
<b>E ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00
T Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>		<b>391 619 865,09</b>	<b>363 659 257,60</b>
<b>P DETTES DU PASSIF CIRCULANT F</b>		<b>121 005 597,98</b>	<b>121 005 597,98</b>
A Fournisseurs et comptes rattachés	60 878 164,57	53 023 631,70	53 023 631,70
S Clients créditeurs, avances et acomptes	642 989,00	3 512 376,00	3 512 376,00
S Personnel	14 746 444,19	12 570 857,60	12 570 857,60
I Organismes sociaux	7 044 585,42	5 966 752,76	5 966 752,76
F Etat	24 075 334,94	22 449 320,04	22 449 320,04
C Comptes d'associés	709 626,69	707 501,69	707 501,69
I Autres créanciers	23 656 714,11	17 435 306,75	17 435 306,75
R Comptes de régularisation-passif	7 473 696,95	5 339 851,44	5 339 851,44
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES G</b>		<b>3 142 841,64</b>	<b>1 338 273,85</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H</b>		<b>22 524,35</b>	<b>24 340,64</b>
(Eléments circulants)			
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>		<b>142 392 921,86</b>	<b>122 368 212,47</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
R Crédits d'escompte	0,00	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	0,00	0,00	0,00
S Banques (soldes créditeurs)	0,00	0,00	0,00
<b>O TOTAL III</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R TOTAL GENERAL I+II+III</b>		<b>534 012 786,95</b>	<b>486 027 470,07</b>

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)	Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013					
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 31/12/2013	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2012	
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	1	2	3=1+2
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	409 854 635,36	0,00	409 854 635,36	375 584 904,57		
. Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00		
E Chiffres d'affaires	395 910 494,51	0,00	395 910 494,51	358 032 747,70		
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		
O . Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00		
I . Autres produits d'exploitation	3 135 592,92	0,00	3 135 592,92	2 315 124,48		
T . Reprises d'exploitation; transferts de charges	10 808 547,93	0,00	10 808 547,93	15 237 032,39		
<b>A TOTAL I</b>	<b>409 854 635,36</b>	<b>0,00</b>	<b>409 854 635,36</b>	<b>375 584 904,57</b>		
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	384 854 808,02	173 189,90	384 028 058,92	359 083 028,66		
L . Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00		
O . Achats consommés (2) de matières et fournitures	133 561 491,01	0,00	133 561 491,01	123 243 842,28		
N . Autres charges externes	77 604 771,03	0,00	77 604 771,03	69 277 863,62		
. Impôts et taxes	4 601 307,90	173 189,90	4 774 497,80	4 552 835,61		
. Charges de personnel	99 163 856,50	0,00	99 163 856,50	92 541 007,18		
. Autres charges d'exploitation	800 000,00	0,00	800 000,00	800 000,00		
. Dotation d'exploitation	68 123 439,58	0,00	68 123 439,58	64 668 153,80		
<b>TOTAL II</b>	<b>384 854 808,02</b>	<b>173 189,90</b>	<b>384 028 058,92</b>	<b>359 083 028,66</b>		
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>25 999 769,34</b>	<b>(173 189,90)</b>	<b>25 826 579,44</b>	<b>20 501 202,08</b>		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	10 347 895,44	0,00	10 347 895,44	7 140 267,56		
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	8 596 845,00	0,00	8 596 845,00	6 476 690,00		
F . Gains de change	32 698,71	0,00	32 698,71	94 598,98		
I . Intérêts et autres produits financiers	1 646 911,88	0,00	1 646 911,88	477 128,40		
N . Reprises financières; transferts de charges	71 439,85	0,00	71 439,85	91 850,18		
<b>A TOTAL IV</b>	<b>10 347 895,44</b>	<b>0,00</b>	<b>10 347 895,44</b>	<b>7 140 267,56</b>		
<b>N CHARGES FINANCIERES</b>	5 763 019,30	0,00	5 763 019,30	5 578 615,83		
C . Charges d'intérêts	5 581 159,62	0,00	5 581 159,62	4 891 563,12		
. Pertes de change	34 083,60	0,00	34 083,60	148 493,22		
E . Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00		
R . Dotations financières	147 776,08	0,00	147 776,08	538 559,49		
<b>TOTAL V</b>	<b>5 763 019,30</b>	<b>0,00</b>	<b>5 763 019,30</b>	<b>5 578 615,83</b>		
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>4 584 876,14</b>	<b>0,00</b>	<b>4 584 876,14</b>	<b>1 561 651,73</b>		
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>30 584 645,48</b>	<b>(173 189,90)</b>	<b>30 411 455,58</b>	<b>22 062 853,81</b>		
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	19 902 038,58	0,00	19 902 038,58	18 593 186,12		
. Produits des cessions des immobilisations	16 169 300,00	0,00	16 169 300,00	14 063 300,00		
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	874 649,87	0,00	874 649,87	1 087 331,64		
. Reprises non courantes transferts de charges	1 858 088,71	0,00	1 858 088,71	3 442 554,48		
<b>C TOTAL VIII</b>	<b>18 902 038,58</b>	<b>0,00</b>	<b>18 902 038,58</b>	<b>18 593 186,12</b>		
<b>O IX CHARGES NON COURANTES</b>	4 834 385,45	0,00	4 834 385,45	10 256 344,55		
. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	2 146 378,07		
A . Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00		
N . Autres charges non courantes	2 433 796,59	0,00	2 433 796,59	6 721 991,15		
T . Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 400 588,86	0,00	2 400 588,86	1 387 975,33		
<b>TOTAL IX</b>	<b>4 834 385,45</b>	<b>0,00</b>	<b>4 834 385,45</b>	<b>10 256 344,55</b>		
<b>X RESULTAT NON COURANT (VII+IX)</b>	<b>14 067 653,13</b>	<b>0,00</b>	<b>14 067 653,13</b>	<b>8 336 841,57</b>		
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>44 652 298,61</b>	<b>(173 189,90)</b>	<b>44 479 108,71</b>	<b>30 399 695</b>		