



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 31/12/2015

BILAN ACTIF-MODELE NORMAL EN DH		Exercice clos le: 31/12/2015			
		EXERCICE AU 31/12/2015		EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2014	
ACTIF		BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS - A					
Frans préliminaires 0,00					
Charges à répartir sur plusieurs exercices 838 471,60					
A Primes de remboursement des obligations 679 254,10					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES - B					
Immobilisation en recherche et développement 17 472 904,46					
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires 0,00					
F Fonds commercial 11 838 998,65					
Autres immobilisations incorporelles 1 200 000,00					
M IMMOBILISATIONS CORPORELLES - C					
I Terrains 703 041 861,20					
M Constructions 386 405 671,85					
O Installations techniques, matériel et outillage 316 636 189,35					
M IMMOBILISATIONS FINANCIERES - D					
E Prêts immobiliers 58 433 623,58					
Autres créances financières 7 693 205,91					
Titres de participation 1 217 580,58					
Autres titres immobilisés 52 741 405,58					
E OPÉRATIONS DE CONVERSION-ACTIF					
Diminution des créances immobilisées 0,00					
Augmentation des dettes financières 0,00					
TOTAL I (A+B+C+D+E) 776 787 849,76					
STOCKS - F					
A Matières et fournitures consommables 7 015 293,74					
C Produits en cours 0,00					
T Produits intermédiaires et résiduel 0,00					
I Produits finis 0,00					
RÉSERVES DE L'ACTIF CIRCULANT - G					
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes 196 581 107,42					
C Clients et comptes rattachés 141 180 731,38					
I Personnel 3 536 546,97					
R Etat 13 613 140,16					
C Comptes d'associés 0,00					
L Comptes de régularisation actif 37 730 513,26					
A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT - H					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF 94 159,30					
T (Éléments circulants) 107 911,56					
TOTAL II (F+G+H+I) 203 690 560,16					
TRESORERIE PASSIF - J					
R Chèques et valeurs à encaisser 13 813 379,24					
E Banques, T.G et C.P. 520 510,00					
S Caisses, Régies d'avances et accreditifs 1 411 775,26					
O TOTAL III (J+K+L+M+N+O+P+Q+R+S+T)					
TOTAL GENERAL (I+II+III) 994 291 789,26					

BILAN PASSIF-MODELE NORMAL EN DH		Exercice clos le: 31/12/2015	
		EXERCICE AU 31/12/2015	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1) 122 597 800,00			
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé, 0,00			
F capital appelé dont versé..... 0,00			
I 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) 4 811 882,02			
E Résultats net en instance d'affectation (2) 0,00			
M Résultats net de l'exercice (2) 55 437 225,12			
E Total des capitaux propres 305 868 470,29			
N CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS - B			
T Subventions d'investissement 0,00			
Provisions réglementées 0,00			
P DETTES DE FINANCEMENT - C			
E Emprunts obligataires 98 937 326,83			
R Autres dettes de financement 137 757 026,31			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D			
A Provisions pour risques 1 970 409,26			
N Provisions pour charges 0,00			
E ECARTS DE CONVERSION-PASSIF - E			
N Augmentation des créances Immobilisées 0,00			
T Diminution des dettes de financement 0,00			
TOTAL I (A+B+C+D+E) 406 776 206,38			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT - F			
A Fournisseurs et comptes rattachés 67 266 781,27			
S Clients créditeurs, avances et acomptes 2 836 208,80			
S Personnel 22 977 699,69			
I Organismes sociaux 7 857 610,19			
F Etat 37 199 746,60			
C Comptes d'associés 714 896,69			
I Autres créanciers 19 011 623,29			
R Comptes de régularisation-passif 9 349 866,58			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF ET CHARGES - G			
U (Éléments circulants) 1 525 298,66			
L ECARTS DE CONVERSION-PASSIF - H			
A (Éléments circulants) 33 335,01			
TOTAL II (F+G+H) 168 773 066,78			
TRESORERIE PASSIF			
R Crédits d'escompte 0,00			
E Crédits de trésorerie 0,00			
S Banques (soldes créditeurs) 0,00			
O TOTAL III 575 549 273,16			
R TOTAL GENERAL I-III 980 325 483,54			

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)		Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015			
		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE AU 31/12/2015	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2014
NATURE		PROPRÉS A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT		
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises (en l'état) 486 227 682,91					
E Chiffres d'affaires 464 398 468,79					
X Variation de stocks de produits (+) (-) 21 829 214,12					
p - Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même 0,00					
o - Subventions d'exploitation 0,00					
I - Autres produits d'exploitation 3 103 968,24					
T - Reprises d'exploitation; transferts de charges 18 725 245,88					
A TOTAL I 486 227 682,91					
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats revendus (2) de marchandises 0,00					
O Achats consommés (2) de matières et fournitures 157 694 231,83					
N - Autres charges externes 83 412 506,72					
Impôts et taxes 5 768 165,74					
Charges de personnel 115 723 974,28					
Autres charges d'exploitation 800 000,00					
Dotations d'exploitation 72 805 886,32					
TOTAL II 437 204 764,89					
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II-I) 49 022 918,02					
PRODUITS FINANCIERS					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés 1 422 330,67					
F - Gains de change 147 283,23					
N - Intérêts et autres produits financiers 406 233,78					
N - Reprises financières; transferts de charges 107 911,56					
A TOTAL IV 2 083 757,24					
CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts 6 250 783,41					
E - Pertes de change 292 778,87					
I - Autres charges financières 0,00					
R Dotations financières 548 449,66					
TOTAL V 7 092 011,94					
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) (5 008 254,70)					
VII RESULTAT COURANT (III+VI) (4 014 665,32)					
(1) Variation de stocks: stock final - stock initial; augmentation (+); diminution (-)					
(2) Achats revendus ou consommés à achats - variations de stocks.					

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Building a better working world

ERNST & YOUNG SARL
37, Boulevard Abdelatif Bendaouj
20 000 Casablanca
Maroc

47, rue Atlas Ben Abdelah
20 000 Casablanca
Maroc

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2015

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 société C.T.M. S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 305.868.470 dont un bénéfice net de MAD 55.437.225, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société C.T.M. S.A. arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Bachir TAZI
Associé

FIDARC GRANT THORNTON
Fidarc Grant Thornton
Membre du Réseau Grant Thornton
47, rue Atlas Ben Abdelah
20 000 Casablanca
Téléphone: 05 22 29 88 79

Faïçal MEKOUAR Associé