

COMMUNIQUÉ DE PRESSE



Résultats semestriels au 30 Juin 2023

Indicateurs consolidés au 30 juin 2023

Principaux indicateurs (en MDH)	Juin-23	Juin-22	Var %
Chiffre d'Affaires	293	271	8,3%
Résultat d'Exploitation	11	-7	242,6%
EBITDA	60	49	20,9%
Résultat Net	19	7	156,0%

> Performance financière

Le **chiffre d'affaires consolidé** du 1^{er} semestre 2023 atteint 293 millions de dirhams, en progression de 8,3% par rapport à la même période de l'année précédente. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse du nombre de passagers sur l'activité de transport interurbain, la performance de l'activité de location de véhicule et la croissance de l'activité de messagerie.

Le **résultat d'exploitation** au 30 juin 2023 s'établit à 11 millions de dirhams, marquant une hausse de 18 millions de dirhams par rapport à la même période de l'année écoulée. Cette hausse résulte de la croissance du chiffre d'affaires soutenue par la maîtrise des charges d'exploitations.

Le **résultat net part du groupe** ressort à 19 millions de dirhams, en augmentation de 12 millions de dirhams par rapport aux réalisations à fin juin 2022 traduisant ainsi l'évolution positive du résultat d'exploitation.

> Perspectives

Le Groupe CTM poursuit sa politique d'investissement pour assurer à sa clientèle la meilleure qualité de service et consolider sa position en tant que leader national dans le domaine du transport.



Situation provisoire des comptes consolidés au 30 Juin 2023



BILAN ACTIF CONSOLIDE DU GROUPE CTM AU 30/06/2023		
Actif en KMAD	30/06/2023	31/12/2022
Actif immobilisé	353 387	333 837
. Ecarts d'acquisition - Actif	-	-
. Immobilisations incorporelles	4 037	4 521
. Immobilisations corporelles	347 789	327 823
. Immobilisations financières	1 561	1 493
. Titres mis en équivalence	-	-
Actif circulant	359 149	313 906
. Stocks et en-cours	9 316	7 815
. Clients et comptes rattachés	243 732	186 420
. Impôt différé - Actif	4 103	4 671
. Valeurs mobilières de placement	101 998	115 000
Trésorerie - Actif	15 661	21 025
Total Actif	728 197	668 768

BILAN PASSIF CONSOLIDE DU GROUPE CTM AU 30/06/2023		
Passif en KMAD	30/06/2023	31/12/2022
Financement permanent	390 513	407 167
. Capitaux propres	282 754	294 437
. Capitaux propres - part du Groupe	282 743	294 426
. Capital social ou personnel	122 598	122 598
. Primes	42 438	42 438
. Réserves consolidées	98 741	93 949
. Résultat net de l'exercice (part du Groupe)	18 966	35 441
. Intérêts minoritaires	11	11
. IM / Résultat	0	1
. IM / Réserves consolidées	11	10
Provisions pour risques et charges	4 082	3 878
Dettes de financement	103 677	108 852
Passif circulant	337 684	257 455
. Fournisseurs et comptes rattachés	94 494	101 316
. Autres dettes	234 392	147 341
. Impôt différé - Passif	-	-
. Autres Provisions	8 798	8 798
Trésorerie - Passif	-	4 146
Total Passif	728 197	668 768

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE DU GROUPE		
En KMAD	30/06/2023	30/06/2022
Produits d'exploitation	297 112	274 388
Vente de biens et services produits	293 462	270 899
Autres produits d'exploitation	1 498	1 510
Reprise d'exploitation, transferts de charges	2 152	1 979
Charges d'exploitation	- 286 488	- 281 840
Achats consommés de matières et fournitures	- 87 751	- 86 379
Charges externes	- 49 872	- 46 531
Impôts & taxes	- 4 746	- 5 006
Charges du personnel	- 99 248	- 91 557
Autres charges d'exploitation	- 620	- 620
Dotations d'exploitation	- 44 251	- 51 747
RESULTAT D'EXPLOITATION	10 624	- 7 452
Produits financiers	1 916	697
Charges financières	- 1 675	- 2 316
RESULTAT FINANCIER	241	- 1 619
RESULTAT COURANT	10 865	- 9 071
Produits non courants	20 058	24 662
Charges non courantes	- 4 122	- 6 089
RESULTAT NON COURANT	15 936	18 573
Impôt sur les sociétés	- 7 835	- 2 094
Résultat net des entreprises intégrées	18 966	7 408
Reprises sur écarts d'acquisition	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	18 966	7 408
Intérêts minoritaires	- 0	- 0
Résultat net (part du groupe)	18 966	7 408

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE DU GROUPE CTM AU 30/06/2023		
En KMAD	30/06/2023	30/06/2022
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	51 182	36 335
Résultat net des sociétés intégrées	18 966	7 408
Dotations d'exploitation	42 967	48 076
Variation des impôts différés	568	121
Plus-values de cessions, nettes d'impôt	11 319	19 028
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Coût de l'endettement financier net	1 626	2 303
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 21 415	- 33 028
Flux net de trésorerie généré par l'activité	74 223	71 666
Acquisition d'immobilisations	- 62 418	- 65 201
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	11 578	20 792
Récupérations sur créances d'immobilisations	-	-
Prêts & avances consentis	- 154	224
Intérêts financiers versés	- 1 626	- 2 303
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	- 52 620	- 46 936
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 30 648	- 26 974
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	-
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Emissions d'emprunts	-	50
Remboursements d'emprunts	- 5 175	- 5 056
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 35 823	- 31 980
Autres impacts	-	-
Variation de trésorerie	- 14 220	- 7 250
Trésorerie d'ouverture	131 879	92 146
Trésorerie de clôture	117 659	84 896

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Deloitte

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca

mazars

Mazars Audit et Conseil
101, Bd Abdelmoumen
20360 Casablanca
Maroc

GROUPE C.T.M.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la Compagnie de Transports au Maroc « C.T.M. » S.A. et ses filiales (**Groupe C.T.M.**) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le tableau de trésorerie consolidé, et le périmètre de consolidation relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 282 754 KMAD, dont un bénéfice net consolidé de 18 966 KMAD.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du **Groupe C.T.M.**, arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Sakina Bensouda Korachi
Associée

Mazars Audit et Conseil


Adnane Loukili
Associé

Présentation des comptes consolidés

Les comptes sociaux provisoires arrêtés au 30/06/2023 des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation ont servi de base à l'établissement des comptes consolidés. Ces comptes consolidés ont été établis suivant les règles et pratiques comptables applicables au Maroc telles que prescrites par le Conseil National de la Comptabilité (CNC).

Périmètre de consolidation			
Société	Forme juridique	% d'intérêt et de contrôle	Méthode de consolidation
Compagnie de Transports au Maroc (CTM)	S.A	100%	Société Consolidante
CTM Messagerie	S.A	99,99%	Intégration globale
CTM Tourisme	S.A	99,87%	Intégration globale
Issal	S.A	99,87%	Intégration globale

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Compagnie de Transports au Maroc CTM SA
Au capital de 122 597 800,00 DHS Siège social : Km 13,5 Autoroute
Casablanca-Rabat, Casablanca, Maroc

Contact communication financière
M. Hassan El Hilali : elhilali@ctm.ma
Directeur Financier - Tél. : (+212) 5 22 76 21 08



Situation provisoire des comptes sociaux au 30 Juin 2023



BILAN ACTIF CTM SA AU 30/06/2023				
ACTIF	BRUT	EXERCICE		EXERCICE NET
		AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	
Immobilisations en non valeur (A)	1 904 494,00	1 517 494,00	387 000,00	516 000,00
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir	1 904 494,00	1 517 494,00	387 000,00	516 000,00
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles (B)	23 695 502,40	19 850 080,08	3 845 422,32	4 278 456,95
Immobilisations en R&D	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	22 118 602,40	19 850 080,08	2 268 522,32	2 695 506,95
Fonds commercial	1 200 000,00	-	1 200 000,00	1 200 000,00
Autres immobilisations incorporelles	376 900,00	-	376 900,00	382 950,00
Immobilisations corporelles (C)	876 897 474,55	595 627 688,73	281 269 785,82	253 166 376,28
Terrains	63 798 136,13	-	63 798 136,13	63 798 136,13
Constructions	264 280 977,82	189 125 746,65	75 155 231,17	79 102 705,23
Installations techniques, matériel et outillage	14 203 564,10	12 413 999,22	1 789 564,88	1 696 581,58
Matériel de transport	493 147 795,03	359 408 351,76	133 739 443,27	101 780 129,12
Mobilier de bureau, aménagements divers	39 267 483,45	34 348 222,93	4 919 260,52	4 933 067,72
Autres immobilisations corporelles	399 850,01	331 368,17	68 481,84	82 658,49
Immobilisations corporelles en cours	1 799 668,01	-	1 799 668,01	1 773 098,01
Immobilisations financières (D)	40 205 788,97	2 811 013,97	37 394 775,00	37 289 775,00
Prêts immobilisés	239 569,33	239 569,33	-	-
Autres créances financières	782 519,64	467 119,64	315 400,00	210 400,00
Titres de participation	39 183 700,00	2 104 325,00	37 079 375,00	37 079 375,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Écart de conversion - Actif (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	942 703 259,92	619 806 276,78	322 896 983,14	295 250 608,23
Stocks (F)	8 974 440,37	705 487,07	8 268 953,30	6 978 933,40
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures consommables	8 974 440,37	705 487,07	8 268 953,30	6 978 933,40
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaire et résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Créances de l'actif circulant (G)	245 357 066,74	27 375 723,63	217 981 343,11	153 789 959,72
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	4 608 057,41	-	4 608 057,41	147 146,86
Clients et comptes rattachés	197 600 674,56	21 706 089,66	175 894 584,90	136 599 697,24
Personnel débiteur	4 529 050,94	2 187 048,70	2 342 002,24	1 263 417,38
État débiteur	25 665 781,01	-	25 665 781,01	14 929 197,73
Compte d'associés débiteurs	4 042 434,00	-	4 042 434,00	-
Autres débiteurs	5 056 219,11	3 482 585,27	1 573 633,84	104 690,18
Comptes de régularisation actif	3 854 849,71	-	3 854 849,71	745 810,33
Titres et valeurs de placement (H)	101 997 726,60	-	101 997 726,60	114 998 323,84
Écart de conversion-Actif (I)	-	-	-	-
(Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	356 329 233,71	28 081 210,70	328 248 023,01	275 767 216,96
TRÉSORERIE - ACTIF	9 835 514,27	614 042,00	9 221 472,27	15 413 018,25
Chèques et valeurs à encaisser	885 177,72	614 042,00	271 135,72	290 858,66
Banques, TG et CP	6 109 121,43	-	6 109 121,43	12 760 662,73
Caisses, régies d'avances et accreditifs	2 841 215,12	-	2 841 215,12	2 361 496,86
TOTAL III	9 835 514,27	614 042,00	9 221 472,27	15 413 018,25
TOTAL GENERAL I+II+III	1 308 868 007,90	648 501 529,48	660 366 478,42	586 430 843,44

BILAN PASSIF CTM SA AU 30/06/2023			
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE	
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
CAPITAUX PROPRES	280 765 785,82	294 000 719,22	294 000 719,22
Capital social ou personnel (1)	122 597 800,00	-	122 597 800,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	42 437 700,00	-	42 437 700,00
Écarts de réévaluation	-	-	-
Réserve légale	12 259 780,00	-	12 259 780,00
Autres réserves	68 324 083,15	-	68 324 083,15
Report à nouveau (2)	17 731 906,07	-	17 067 469,43
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	17 414 516,60	-	31 313 886,64
Total des capitaux propres (A)	280 765 785,82	294 000 719,22	294 000 719,22
Capitaux propres assimilés (B)	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Dettes de financement (C)	92 287 131,67	92 277 131,67	92 277 131,67
Emprunts obligataires	90 000 000,00	-	90 000 000,00
Autres dettes de financement	2 287 131,67	-	2 277 131,67
Provisions durables pour risques et charges (D)	2 678 049,74	2 473 803,74	2 473 803,74
Provisions pour risques	2 183 863,74	-	2 183 863,74
Provisions pour charges	494 186,00	-	289 940,00
Écarts de conversion - Passif (E)	-	-	-
Augmentation de créances immobilisées	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)	375 730 967,23	388 751 654,63	388 751 654,63
Dettes du passif circulant (F)	277 765 372,19	190 809 049,81	190 809 049,81
Fournisseurs et comptes rattachés	77 640 336,69	-	77 372 120,00
Clients créditeurs, avances et acomptes	10 492 083,87	-	11 446 063,12
Personnel	15 835 531,90	-	17 571 633,38
Organismes sociaux	12 008 263,52	-	10 836 632,24
État	41 963 232,33	-	36 328 995,98
Comptes d'associés	32 719 666,63	-	2 070 216,63
Autres créanciers	55 118 248,73	-	6 221 906,63
Comptes de régularisation - passif	31 988 008,52	-	28 961 481,83
Autres provisions pour risques et charges (G)	6 870 139,00	6 870 139,00	6 870 139,00
Écarts de conversion Passif (H)	-	-	-
TOTAL II (F + G + H)	284 635 511,19	197 679 188,81	197 679 188,81
TRÉSORERIE PASSIF	-	-	-
Crédits d'escompte	-	-	-
Crédits de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	-	-	-
TOTAL III	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	660 366 478,42	586 430 843,44	586 430 843,44

CPC CTM SA AU 30/06/2023				
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	PROPRES A L'EXERCICE	EXERCICES PRÉCÉDENTS		
	1	2	3 = 1 + 2	4
I Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits	225 631 638,94	-	225 631 638,94	208 098 195,75
Chiffres d'affaires	225 631 638,94	-	225 631 638,94	208 098 195,75
Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-	-	-	-
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	1 503 024,65	-	1 503 024,65	1 514 668,14
Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 421 412,25	-	4 421 412,25	4 330 652,22
TOTAL I	231 556 075,84	-	231 556 075,84	213 943 516,11
II Charges d'exploitation				
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Achats consommés (2) de matières et fournitures	78 554 745,52	-	78 554 745,52	77 338 984,40
Autres charges externes	41 388 978,26	-	41 388 978,26	38 124 497,68
Impôts et taxes	3 554 469,72	-	3 554 469,72	3 772 668,52
Charges de personnel	69 558 872,00	-	69 558 872,00	63 605 229,57
Autres charges d'exploitation	500 000,00	-	500 000,00	500 000,00
Dotations d'exploitation	34 874 464,03	-	34 874 464,03	41 265 681,02
TOTAL II	228 431 529,53	-	228 431 529,53	224 607 061,19
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	3 124 546,31	-	3 124 546,31	- 10 663 545,08
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des TP et autres titres financiers	4 042 434,00	-	4 042 434,00	499 333,00
Gains de change	28 519,95	-	28 519,95	10 678,43
Intérêts et autres produits financiers	1 841 431,84	-	1 841 431,84	562 621,96
Reprises financières : transferts de charges	23 796,21	-	23 796,21	-
TOTAL IV	5 936 182,00	-	5 936 182,00	1 072 633,39
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	1 294 273,97	-	1 294 273,97	1 725 698,62
Pertes de change	47 099,78	-	47 099,78	8 317,92
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	5 200,00
TOTAL V	1 341 373,75	-	1 341 373,75	1 739 216,54
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	4 594 808,25	- 666 583,15
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)	-	-	7 719 354,56	- 11 330 128,23
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cessions d'immobilisations	9 859 766,66	-	9 859 766,66	20 727 966,69
Subvention d'équilibre	4 753 333,33	-	4 753 333,33	2 188 070,18
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	1 831,71	-	1 831,71	11 638,95
Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	407 102,15
TOTAL VIII	14 614 931,70	-	14 614 931,70	23 334 777,97
IX CHARGES NON COURANTES				
VNA des immobilisations cédées	-	-	-	908 481,23
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	33 576,11	-	33 576,11	483 778,90
DNC aux amortissements et aux provisions	12 135,55	-	12 135,55	3 481 350,17
TOTAL IX	45 711,66	-	45 711,66	4 873 610,30
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-	-	14 569 220,04	18 461 167,67
XI RÉSULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)	-	-	22 288 574,60	7 131 039,44
XII IMPOTS SUR LES RÉSULTATS	-	-	4 874 058,00	849 544,00
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	-	-	17 414 516,60	6 281 495,44
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	-	-	252 107 189,54	238 350 927,47
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	-	-	234 692 672,94	232 069 432,03
XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)	-	-	17 414 516,60	6 281 495,44

ETAT DES SOLDES ET DE GESTION (E.S.G) AU 30/06/2023			
I. Tableau de formation des résultats (T.F.R)		EXERCICE AU 30/06/2023	
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
2	- Achats de marchandises	-	-
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-	-
3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	225 631 638,94	208 098 195,75
4	Ventes de biens et services produits	225 631 638,94	208 098 195,75
5	Variation de stocks de produits	-	-
6	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
II	= CONSUMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	119 943 723,78	115 463 482,08
7	Achats consommés de matières et fournitures	78 554 745,52	77 338 984,40
8	Autres charges externes	41 388 978,26	38 124 497,68
III	= VALEUR AJOUTÉE : (I + II + III)	105 687 915,16	92 634 713,67
9	+ Subventions d'exploitation	-	-
10	- Impôts et taxes	3 554 469,72	3 772 668,52
11	- Charges de personnel	69 558 872,00	63 605 229,57
12	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E B E)	32 574 573,44	25 256 815,58
13	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I B E)	-	-