

## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

### RESULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2021



#### \_ Indicateurs Sociaux en MMAD

En MMAD	Juin-21	Juin-20	Var %
Chiffre d'Affaires	179	121	47,6%
Résultat d'Exploitation	-4	-20	77,3%
EBITDA	38	35	6,7%
Résultat Net	2	-17	109,6%

#### \_ Indicateurs Consolidés en MMAD

En MMAD	Juin-21	Juin-20	Var %
Chiffre d'Affaires	243	174	39,5%
Résultat d'Exploitation	4	-51	106,9%
EBITDA	56	14	293,7%
Résultat Net	5	-45	111,3%

#### \_ Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires est en hausse de 47,6% par rapport à la même période de l'année précédente du fait de la reprise de l'activité après un arrêt total du transport des voyageurs au cours du 2ème trimestre de 2020 suite à la propagation de la Covid-19.

#### \_ Résultat d'Exploitation

Le Résultat d'Exploitation enregistre une amélioration de 16 MMAD liée principalement à l'augmentation du chiffre d'affaires et la maîtrise des charges d'exploitation.

#### \_ EBITDA

L'EBITDA enregistre une hausse de 6,7% a expliquée par l'augmentation du résultat d'exploitation de 15 MMAD d'une part ainsi que la baisse des dotations d'exploitation de 12,9 MMAD due au gel des investissements en 2020 d'autre part.

#### \_ Résultat Net

Le Résultat Net enregistre un bénéfice de 2 MMAD, soit une amélioration de 19 MMAD par rapport à la même période de l'année précédente, et ce suite à l'amélioration du résultat d'exploitation.

Le Groupe CTM reste confiant par rapport à un retour à la normale de l'activité grâce aux efforts déployés par les autorités dans le cadre de la lutte contre la pandémie et notamment le bon déroulement de la campagne de vaccination.



**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 CONSOLIDÉS AU 30/06/2021

BILAN ACTIF CONSOLIDÉ DU GROUPE CTM AU 30/06/2021		
Actif en Kdh	30/06/2021	31/12/2020
<b>Actif immobilisé</b>	<b>380.144</b>	<b>377.098</b>
, Ecarts d'acquisition - Actif	0	0
, Immobilisations incorporelles	6.914	8.050
, Immobilisations corporelles	371.814	367.691
, Immobilisations financières	1.416	1.357
, Titres mis en équivalence	0	0
<b>Actif circulant</b>	<b>235.110</b>	<b>223.602</b>
, Stocks et en-cours	8.095	7.392
, Clients et comptes rattachés	192.034	125.898
, Impôt différé - Actif	5.098	5.081
, Valeurs mobilières de placement	29.883	85.231
<b>Trésorerie - Actif</b>	<b>22.917</b>	<b>13.513</b>
<b>Total Actif</b>	<b>638.171</b>	<b>614.213</b>

BILAN PASSIF CONSOLIDÉ DU GROUPE CTM AU 30/06/2021		
Passif en Kdh	30/06/2021	31/12/2020
<b>Financement permanent</b>	<b>442.339</b>	<b>442.369</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>255.830</b>	<b>250.762</b>
, <b>Capitaux propres - part du Groupe</b>	<b>255.819</b>	<b>250.751</b>
, Capital social ou personnel	122.598	122.598
, Primes	42.438	42.438
, Réserves consolidées	85.715	173.604
, Résultat net de l'exercice (part du Groupe)	5.068	(87.889)
, <b>Intérêts minoritaires</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
, IM / Résultat	(0)	(1)
, IM / Réserves consolidées	11	12
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2.745</b>	<b>3.225</b>
<b>Dettes de financement</b>	<b>183.764</b>	<b>188.382</b>
<b>Passif circulant</b>	<b>195.832</b>	<b>168.798</b>
, Fournisseurs et comptes rattachés	78.939	67.996
, <b>Autres dettes</b>	<b>116.893</b>	<b>100.802</b>
, Impôt différé - Passif	0	0
, <b>Autres Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Trésorerie - Passif</b>	<b>0</b>	<b>3.046</b>
<b>Total Passif</b>	<b>638.171</b>	<b>614.213</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU GROUPE CTM AU 30/06/2021		
En Kdh	30/06/2021	30/06/2020
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>246.828</b>	<b>181.201</b>
Vente de biens et services produits	243.025	174.255
Autres produits d'exploitation	1.498	1.496
Reprise d'exploitation, transferts de charges	2.305	5.450
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>243.321</b>	<b>231.916</b>
Achats consommés de matières et fournitures	59.991	52.075
Charges externes	43.382	34.871
Impôts & taxes	4.380	4.066
Charges du personnel	87.169	79.663
Autres charges d'exploitation	513	425
Dotations d'exploitation	47.886	60.816
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3.507</b>	<b>(50.715)</b>
<b>Produits financiers</b>	<b>650</b>	<b>1.316</b>
<b>Charges financières</b>	<b>2.956</b>	<b>3.245</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(2.306)</b>	<b>(1.929)</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>1.201</b>	<b>(52.644)</b>
<b>Produits non courants</b>	<b>8.238</b>	<b>5.321</b>
<b>Charges non courantes</b>	<b>1.149</b>	<b>6.786</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>7.089</b>	<b>(1.465)</b>
Impôt sur les sociétés	3.222	(9.256)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>5.068</b>	<b>(44.853)</b>
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	0	0
Dotations aux amortissement des écarts d'acquisition	0	0
Reprises sur écarts d'acquisition	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>5.068</b>	<b>(44.853)</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>5.068</b>	<b>(44.853)</b>

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE DU GROUPE CTM AU 30/06/2021		
Actif en Kdh	30/06/2021	30/06/2020
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	43.883	(2.121)
Résultat net des sociétés intégrées	5.068	(44.853)
Dotations d'exploitation	45.749	53.860
Variation des impôts différés	(16)	(10.661)
Plus-values de cessions, nettes d'impôt	6.918	467
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Coût de l'endettement financier net	2.997	3.001
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	39.805	(50.506)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>7.075</b>	<b>51.386</b>
Acquisition d'immobilisations	(49.216)	(11.245)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	6.918	549
Récupérations sur créances d'immobilisations	0	0
Prêts & avances consentis	(60)	(20)
Intérêts financiers versés	(2.997)	(3.001)
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(45.355)</b>	<b>(13.717)</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	0
Augmentation de capital en numéraire	0	0
Emissions d'emprunts	157	9.311
Remboursements d'emprunts	(4.775)	(15.934)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(4.618)</b>	<b>(6.623)</b>
<b>Autres impacts</b>		
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(42.898)</b>	<b>31.046</b>
Trésorerie d'ouverture	95.698	(26.309)
Trésorerie de clôture	52.800	4.737

### Présentation des comptes consolidés

Les comptes sociaux provisoires arrêtés au 30/06/2021 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	100,00%	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

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



### GROUPE CTM

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la Compagnie de Transports au Maroc « CTM » et de ses filiales (Groupe CTM) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et de charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie et le périmètre de consolidation relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 255.830 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 5.068.

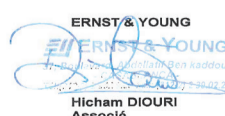
Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Conseil d'Administration en date du 20 septembre 2021, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

Nous avons effectué notre examen limité 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 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 CTM établis au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 22 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes



Hicham DIOURI  
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton International (SD)  
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca  
Tél : +212 (0)5 22 29 88 70  
Fidarc MEKOUAR  
Associé



**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 30/06/2021

ACTIF	Exercice clos le: 30/06/2021			
	EXERCICE AU 30/06/2021			EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2020
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS A</b>	<b>2.994.747,60</b>	<b>1.894.810,34</b>	<b>1.099.937,26</b>	<b>1.315.564,90</b>
Frais préliminaires	0,00		0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2.994.747,60	1.894.810,34	1.099.937,26	1.315.564,90
A Primes de remboursement des obligations	0,00		0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B</b>	<b>22.616.803,12</b>	<b>16.109.507,08</b>	<b>6.507.296,04</b>	<b>7.275.877,82</b>
T Immobilisation en recherche et développement	0,00		0,00	0,00
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	21.416.803,12	16.109.507,08	5.307.296,04	6.075.877,82
F Fonds commercial	1.200.000,00		1.200.000,00	1.200.000,00
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES C</b>	<b>859.687.013,10</b>	<b>570.975.784,61</b>	<b>288.711.228,49</b>	<b>280.338.736,36</b>
M Terrains	66.040.370,04		66.040.370,04	66.040.370,04
M Constructions	230.664.204,43	171.122.887,70	59.541.316,73	63.542.121,54
O Installations techniques, matériel et outillage	13.481.998,43	11.614.227,00	1.867.771,43	2.063.370,96
B Matériel de transport	497.121.760,13	357.112.578,99	140.009.181,14	133.704.752,10
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	35.696.196,89	30.843.830,96	4.852.365,93	5.359.178,25
L Autres immobilisations corporelles	319.675,85	282.259,96	37.415,89	51.162,55
I Immobilisations corporelles en cours	16.362.807,33		16.362.807,33	9.577.780,92
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES D</b>	<b>55.063.585,18</b>	<b>2.834.810,18</b>	<b>52.228.775,00</b>	<b>52.227.775,00</b>
E Prêts immobilisés	263.365,54	263.365,54	0,00	0,00
Autres créances financières	616.519,64	467.119,64	149.400,00	148.400,00
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
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>940.362.149,00</b>	<b>591.814.912,21</b>	<b>348.547.236,79</b>	<b>341.157.954,08</b>
<b>STOCKS F</b>	<b>8.378.900,07</b>	<b>1.296.268,93</b>	<b>7.082.631,14</b>	<b>6.422.878,31</b>
Marchandises	0,00		0,00	0,00
A Matières et fournitures consommables	8.378.900,07	1.296.268,93	7.082.631,14	6.422.878,31
C Produits en cours	0,00		0,00	0,00
T Produits intermédiaires et résiduel	0,00		0,00	0,00
I Produits finis	0,00		0,00	0,00
<b>F CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G</b>	<b>183.161.106,35</b>	<b>22.162.339,51</b>	<b>160.998.766,84</b>	<b>103.103.658,66</b>
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1.833.184,75		1.833.184,75	547.149,65
C Clients et comptes rattachés	135.242.956,75	17.649.056,26	117.593.900,49	83.388.499,31
I Personnel	2.780.292,56	2.295.548,49	484.744,07	1.606.305,27
R Etat	20.350.840,36		20.350.840,36	14.838.300,18
C Comptes d'associés	1.034.988,00		1.034.988,00	0,00
U Autres débiteurs	3.704.292,21	2.217.734,76	1.486.557,45	1.709.167,16
L Comptes de régularisation actif	18.214.551,72		18.214.551,72	1.014.237,09
<b>A TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H</b>	<b>21.474.244,41</b>	<b>0,00</b>	<b>21.474.244,41</b>	<b>67.007.512,56</b>
<b>N ECARTS DE CONVERSION-ACTIF I</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>50.494,62</b>
T (Éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>213.014.250,83</b>	<b>23.458.608,44</b>	<b>189.555.642,39</b>	<b>176.584.544,15</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>16.641.989,03</b>	<b>608.842,00</b>	<b>16.033.147,03</b>	<b>7.967.371,50</b>
R Chèques et valeurs à encaisser	1.330.929,21	608.842,00	721.687,21	366.360,87
E Banques, T.G et C.P	13.581.667,49		13.581.667,49	6.128.193,23
S Caisses, Règles d'avances et accreditifs	1.729.792,33		1.729.792,33	1.472.817,40
<b>O TOTAL III</b>	<b>16.641.989,03</b>	<b>608.842,00</b>	<b>16.033.147,03</b>	<b>7.967.371,50</b>
<b>R TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>1.170.018.388,86</b>	<b>615.882.362,65</b>	<b>554.136.026,21</b>	<b>525.709.869,73</b>

PASSIF	Exercice clos le: 30/06/2021	
	EXERCICE AU 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>260.908.200,77</b>	<b>259.264.925,60</b>
Capital social ou personnel (1)	122.597.800,00	122.597.800,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé	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)	13.645.562,45	96.268.097,58
E Résultats net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
M Résultats net de l'exercice (2)	1.643.275,17	-82.622.535,13
<b>E Total des capitaux propres</b>	<b>260.908.200,77</b>	<b>259.264.925,60</b>
<b>N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
T Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>152.818.131,09</b>	<b>152.284.931,09</b>
E Emprunts obligataires	150.000.000,00	150.000.000,00
R Autres dettes de financement	2.818.131,09	2.284.931,09
<b>N PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES D</b>	<b>1.072.498,16</b>	<b>7.230.438,67</b>
A Provisions pour risques	1.922.498,16	2.230.428,67
N Provisions pour charges	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
T Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>415.148.830,60</b>	<b>413.780.285,94</b>
<b>P DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>137.817.056,61</b>	<b>110.708.950,17</b>
A Fournisseurs et comptes rattachés	57.937.796,12	50.089.842,06
S Clients créditeurs, avances et acomptes	4.701.394,66	2.445.764,66
S Personnel	20.608.307,39	11.323.538,80
I Organismes sociaux	10.853.401,02	8.778.067,66
F Etat	21.686.254,48	19.569.278,03
I Autres créanciers	1.789.452,63	1.789.452,63
R Comptes de régularisation-passif	15.924.897,60	11.515.597,75
<b>C AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES</b>	<b>1.170.139,00</b>	<b>1.220.633,62</b>
<b>U ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A (Éléments circulants)		
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>138.987.195,61</b>	<b>111.929.583,79</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
R Crédits d'escompte	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	0,00	0,00
S Banques (soldes créditeurs)	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>554.136.026,21</b>	<b>525.709.869,73</b>

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G) AU 30/06/2021		
I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)	Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021	
	EXERCICE AU 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2020
1 +	Ventes de Marchandises (en l'état)	
2 -	Achats revendus de marchandises	
I =	MARGE BRUTES VENTES EN L'ÉTAT	
II +	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	
3	Ventes de biens et services produits	
4	Variation stocks produits	
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	
III =	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	
6 -	Achats consommés de matières et fournitures	
7 -	Autres charges externes	
IV =	VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENT (8+9+10)	
8 +	Subventions d'exploitation	
9 -	Impôts et taxes	
10 -	Charges de personnel	
V =	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	
	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)	
11 +	Autres produits d'exploitation	
12 -	Autres charges d'exploitation	
13 +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	
14 -	Dotations d'exploitation	
VI =	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (R.E.O.)	
VII +	RÉSULTAT FINANCIER	
VIII =	RÉSULTAT COURANT	
IX +	RÉSULTAT NON COURANT (R.N.C.)	
15 -	Impôts sur les résultats	
X =	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	

II. CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT		
Résultat net de l'exercice		
Bénéfice +		
Parte -		
1	Dotations d'exploitation (1)	
2 +	Dotations financières (1)	
3 +	Dotations non courantes (1)	
4 +	Reprises d'exploitation (2)	
5 -	Reprises financières (2)	
6 -	Reprises non courantes (2) (3)	
7 -	Produits des cessions d'immobilisation	
8 +	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	
9 +	Distributions de bénéfices	
I		
10	AUTOFINANCEMENT	

- (1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie  
(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie  
(3) y compris reprises sur subventions d'investissement

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES EN DH (Hors taxes)				
NATURE	OPERATIONS			TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2020
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAL DE L'EXERCICE AU 30/06/2021	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>186.785.966,02</b>	<b>0,00</b>	<b>186.785.966,02</b>	<b>165.106.605,64</b>
E Ventes de marchandises (en l'état)	178.885.133,90		178.885.133,90	121.199.478,04
X Chiffres d'affaires	178.885.133,90		178.885.133,90	121.199.478,04
P Variation de stocks de produits (+) (-) (1)	0,00		0,00	0,00
L 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
I Autres produits d'exploitation	1.502.514,28		1.502.514,28	1.501.102,76
T Reprises d'exploitation; transferts de charges	6.398.317,84		6.398.317,84	42.406.024,84
<b>TOTAL I</b>	<b>186.785.966,02</b>	<b>0,00</b>	<b>186.785.966,02</b>	<b>165.106.605,64</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>131.267.038,37</b>	<b>0,00</b>	<b>131.267.038,37</b>	<b>184.808.419,37</b>
I Achats revendus (2) de marchandises	0,00		0,00	0,00
O Achats consommés (2) de matières et fournitures	52.681.062,56		52.681.062,56	45.988.290,52
N Autres charges externes	33.698.811,85		33.698.811,85	28.903.996,86
Impôts et taxes	3.135.036,46		3.135.036,46	3.064.610,54
Charges de personnel	62.297.534,82		62.297.534,82	54.548.524,20
Autres charges d'exploitation	412.665,00		412.665,00	350.140,00
Dotations d'exploitation	39.036.977,63		39.036.977,63	51.952.857,40
<b>TOTAL II</b>	<b>131.267.038,37</b>	<b>0,00</b>	<b>131.267.038,37</b>	<b>184.808.419,37</b>
III <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>55.518.927,65</b>	<b>0,00</b>	<b>55.518.927,65</b>	<b>-19.701.813,73</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1.532.768,61</b>	<b>0,00</b>	<b>1.532.768,61</b>	<b>6.451.685,09</b>
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1.034.988,00		1.034.988,00	5.138.619,00
F Gains de change	12.271,39		12.271,39	14.216,97
I Intérêts et autres produits financiers	435.014,60		435.014,60	42.866,21
N Reprises financières; transferts de charges	50.494,62		50.494,62	1.255.982,91
<b>TOTAL IV</b>	<b>1.532.768,61</b>	<b>0,00</b>	<b>1.532.768,61</b>	<b>6.451.685,09</b>
N <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>2.200.128,18</b>	<b>0,00</b>	<b>2.200.128,18</b>	<b>2.174.895,06</b>
C Charges d'intérêts	2.190.197,13		2.190.197,13	1.834.245,94
I Pertes de change	9.931,05		9.931,05	340.649,12
E Autres charges financières	0,00		0,00	0,00
R Dotations financières	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL V</b>	<b>2.200.128,18</b>	<b>0,00</b>	<b>2.200.128,18</b>	<b>2.174.895,06</b>
VI <b>RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-667.359,57</b>	<b>0,00</b>	<b>-667.359,57</b>	<b>4.276.790,03</b>
VII <b>RÉSULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>0,00</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>-15.425.023,73</b>
VIII <b>RÉSULTAT NON COURANT (VII+X)</b>	<b>-17.205.507,17</b>	<b>0,00</b>	<b>-17.205.507,17</b>	<b>-17.205.507,17</b>

- (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)				
NATURE	OPERATIONS			TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2020
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAL DE L'EXERCICE AU 30/06/2021	
VII <b>RÉSULTAT COURANT (report)</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>0,00</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>-15.425.023,73</b>
VIII <b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>7.942.327,49</b>	<b>0,00</b>	<b>7.942.327,49</b>	<b>5.201.934,61</b>
N Produits des cessions des immobilisations	6.827.916,69		6.827.916,69	380.000,00
O Subventions d'équilibre	0,00		0,00	0,00
N Reprises sur subventions d'investissement	0,00		0,00	0,00
N Autres produits non courants	666.964,16		666.964,16	8.392,20
O Reprises non courantes transferts de charges	447.446,64		447.446,64	4.813.542,41
<b>TOTAL IX</b>	<b>7.942.327,49</b>	<b>0,00</b>	<b>7.942.327,49</b>	<b>5.201.934,61</b>
C <b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>233.862,83</b>	<b>14.197,62</b>	<b>248.060,45</b>	<b>6.368.586,93</b>
U Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		0,00	0,00
R Subventions accordées	0,00		0,00	0,00
N Autres charges non courantes	94.346,70	14.197,62	108.544,32	6.185.056,52
T Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	139.516,13		139.516,13	183.530,41
<b>TOTAL X</b>	<b>233.862,83</b>	<b>14.197,62</b>	<b>248.060,45</b>	<b>6.368.586,93</b>
XI <b>RÉSULTAT NON COURANT (VIII-X)</b>	<b>-17.205.507,17</b>	<b>0,00</b>	<b>-17.205.507,17</b>	<b>-17.205.507,17</b>
XII <b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>0,00</b>	<b>54.851.568,08</b>	<b>-15.425.023,73</b>
XIII <b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>17.205.507,17</b>	<b>0,00</b>	<b>17.205.507,17</b>	<b>-15.425.023,73</b>
XIII <b>RÉSULTAT NET (XI+XII)</b>	<b>37.646.060,91</b>	<b>0,00</b>	<b>37.646.060,91</b>	<b>-17.205.507,17</b>
XIV <b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	<b>196.261.062,12</b>			