



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

ETATS DE SYNTHÈSE DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2011

BILAN ACTIF

		Exercice clos le : 31/12/2011			
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET
	ACTIF				
	IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	10 549 532,87	4 513 809,70	6 035 723,17	8 080 473,74
	Frais préliminaires	10 549 532,87	4 513 809,70	6 035 723,17	8 080 473,74
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	10 244 185,48	7 581 395,35	2 662 790,13	2 793 027,59
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 609 485,48	7 581 395,35	1 028 090,13	1 593 027,59
	Fonds commercial	1 200 000,00		1 200 000,00	
	Autres immobilisations incorporelles	434 700,00		434 700,00	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	529 465 731,28	278 739 395,91	250 726 335,37	237 282 624,71
	Terreins	55 335 370,41		55 335 370,41	49 434 880,41
	Constructions	143 426 830,92	88 638 739,55	54 788 091,27	60 528 411,29
	Installations techniques, matériel et outillage	9 718 413,83	9 627 077,30	2 791 336,53	3 297 048,60
	Matériel de transport	294 442 757,32	166 538 969,64	127 903 787,68	118 350 767,13
	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 830 955,02	16 534 179,07	2 296 775,95	2 941 570,42
	Autres immobilisations corporelles	100 430,35	100 430,35		
	Immobilisations corporelles en cours	7 590 973,53		7 590 973,53	2 729 946,86
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	36 918 790,11	2 166 086,27	34 752 703,84	35 139 940,19
	Prêts immobilisés	2 219 970,47	121 761,27	2 098 209,20	2 506 445,55
	Autres créances financières	515 119,64		515 119,64	485 119,64
	Titres de participation	34 183 700,00	2 044 325,00	32 139 375,00	32 139 375,00
	Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	587 178 239,74	293 000 687,23	294 177 552,51	283 287 066,23
	STOCKS F	8 087 101,03	1 065 383,42	7 021 717,61	7 145 988,54
	Marchandises	8 087 101,03	1 065 383,42	7 021 717,61	7 145 988,54
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et résiduel				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	171 366 800,68	20 236 978,19	151 129 822,49	131 228 491,68
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	60 120,00		60 120,00	3 681 016,40
	clients et comptes rattachés	121 569 627,77	16 373 414,25	105 197 213,52	99 089 144,79
	Personnel	3 108 163,01	1 229 512,06	1 878 650,95	1 814 811,30
	Etat	6 838 092,59		6 838 092,59	8 101 881,63
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	38 963 077,57	2 634 051,88	36 329 025,69	15 576 053,07
	Comptes de régularisation actif	827 719,74		827 719,74	2 955 582,49
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	14 999 002,20		14 999 002,20	16 999 332,92
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF I	91 850,18		91 850,18	107 649,31
	TOTAL II (F+G+H+I)	194 544 754,09	21 302 361,61	173 242 392,48	155 481 462,45
	TRESORERIE ACTIF	4 711 470,70	66 220,00	4 645 250,70	8 442 210,57
	Chèques et valeurs à encaisser	923 987,59	66 220,00	857 767,59	517 101,06
	Banques, T.G et C.P	2 942 988,31		2 942 988,31	7 184 270,17
	Caisse, Règles d'avances et accreditifs	838 514,40		838 514,40	740 839,34
	TOTAL III	4 711 470,70	66 220,00	4 645 250,70	8 442 210,57
	TOTAL GENERAL I+II+III	786 434 464,53	314 369 268,84	472 065 195,69	447 210 739,25

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

		EXERCICE DU : 01/01/2011 AU 31/12/2011			
		OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	3=1+2	4
		1	2		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	344 404 678,70	0,00	344 404 678,70	347 340 699,28
	Ventes de marchandises (en net)	344 404 678,70		344 404 678,70	347 340 699,28
	Chiffres d'affaires	326 772 142,77		326 772 142,77	321 285 799,89
	Variation de stocks de produits (+/-) (1)				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation	2 216 770,48		2 216 770,48	2 118 579,90
	Autres produits d'exploitation	16 415 765,45		16 415 765,45	23 936 319,49
	Reprises d'exploitation; transferts de charges				
	TOTAL I	344 404 678,70	0,00	344 404 678,70	347 340 699,28
	CHARGES D'EXPLOITATION	336 552 899,71	54 000,00	336 606 899,71	334 349 800,38
	Achats revendus (2) de marchandises	108 599 553,30		108 599 553,30	105 634 895,76
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	73 695 020,89		73 695 020,89	84 304 523,81
	Autres charges externes	4 399 541,10	54 000,00	4 453 541,10	4 656 174,56
	Impôts et taxes	84 344 325,79		84 344 325,79	80 021 099,12
	Charges de personnel	800 000,00		800 000,00	800 000,00
	Dotations d'exploitation	64 714 458,63		64 714 458,63	58 933 107,13
	Reprises d'exploitation				
	TOTAL II	336 552 899,71	54 000,00	336 606 899,71	334 349 800,38
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	7 851 778,99	(54 000,00)	7 797 778,99	12 990 898,90
	PRODUITS FINANCIERS	10 827 509,02	0,00	10 827 509,02	7 552 855,00
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	10 127 984,45		10 127 984,45	6 667 196,00
	Gains de change	163 202,47		163 202,47	31 223,61
	Intérêts et autres produits financiers	438 672,80		438 672,80	742 110,69
	Reprises financières; transferts de charges	107 649,31		107 649,31	112 324,81
	TOTAL III	10 827 509,02	0,00	10 827 509,02	7 552 855,00
	CHARGES FINANCIERES	4 600 343,21	0,00	4 600 343,21	3 306 882,57
	Charges de crédits	4 473 753,69		4 473 753,69	3 026 982,37
	Portes de change	34 739,34		34 739,34	107 930,90
	Autres charges financières				
	Dotations financières	91 850,18		91 850,18	739 899,30
	TOTAL IV	4 600 343,21	0,00	4 600 343,21	3 306 882,57
	RESULTAT FINANCIER (III-IV)	6 227 165,81	0,00	6 227 165,81	4 245 972,43
	RESULTAT COURANT (II+III-IV)	14 078 944,80	(54 000,00)	14 024 944,80	17 236 871,33

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)

		EXERCICE DU : 01/01/2011 AU 31/12/2011			
		OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS	3=1+2	4
		1	2		
	RESULTAT COURANT (report)	14 078 944,80	(54 000,00)	14 024 944,80	17 236 871,33
	PRODUITS NON COURANTS	35 515 088,77	664 081,74	36 179 170,51	14 245 724,30
	Produits des cessions des immobilisations	35 515 088,77		35 515 088,77	16 662 500,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	402 088,77	664 081,74	1 066 170,51	584 417,24
	Autres produits non courants				739 739,00
	Reprises non courantes transferts de charges				
	TOTAL VIII	35 515 088,77	664 081,74	36 179 170,51	17 986 656,24
	CHARGES NON COURANTES	9 993 183,74	2 311 593,15	11 404 776,89	3 740 931,94
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	7 540 782,33		7 540 782,33	2 111 501,94
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	1 251 032,14	2 311 593,15	3 562 625,29	1 613 420,01
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	301 369,27		301 369,27	16 009,99
	TOTAL IX	9 993 183,74	2 311 593,15	11 404 776,89	3 740 931,94
	RESULTAT NET COURANT (VIII-IX)	25 521 905,03	(1 647 511,41)	23 874 393,62	14 245 724,30
	RESULTAT AVANT IMPOYS (VII+X)	40 599 849,83	(1 701 511,41)	38 898 338,42	31 482 595,63
	IMPOYS SUR LES RESULTATS	10 589 990,00		10 589 990,00	9 097 580,00
	RESULTAT NET (XI-XII)	29 941 859,83	(1 701 511,41)	28 240 348,42	22 385 015,63
	TOTAL DES PRODUITS (I+VII+XI)	390 747 276,49	684 081,74	391 431 358,23	372 880 210,52
	TOTAL DES CHARGES (II+IV+IX+XII)	380 895 416,99	2 385 593,15	383 281 009,81	350 495 948,89
	RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	29 941 859,83	(1 701 511,41)	28 240 348,42	22 385 015,63

BILAN PASSIF

		Exercice clos le : 31/12/2011	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	122 597 800,00	122 597 800,00
	Capital social ou personnel (1)		
	Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé,		
	capital appelé dont versé.....		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 437 700,00	42 437 700,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	12 259 780,00	12 259 780,00
	N Autres réserves	68 324 083,15	70 830 558,03
	C Report à nouveau (2)	427 873,96	3 120 888,45
	E Résultats net en instance d'affectation (2)		
	M Résultats net de l'exercice (2)	28 240 348,42	22 385 015,63
	Total des capitaux propres	274 287 585,53	273 631 742,11
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	0,00	0,00
	S Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT	87 182 301,51	64 870 699,48
	Emprunts obligataires		
	P Autres dettes de financement	87 182 301,51	64 870 699,48
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	3 428 611,27	2 571 697,44
	M Provisions pour risques		
	S Subventions d'investissement	3 428 611,27	2 571 697,44
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	0,00	0,00
	N Augmentation des créances immobilisées		
	T Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	364 898 498,31	341 074 139,03
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	106 717 513,58	106 000 063,41
	P Fournisseurs et comptes rattachés	48 817 767,03	45 403 959,34
	A Clients créditeurs, avances et acomptes	1 128 237,60	3 562 142,62
	S Personnel	10 936 337,55	9 561 346,32
	S Organismes sociaux	5 614 867,67	3 583 501,94
	F Etat	15 538 160,70	15 760 637,41
	F Comptes d'associés	706 651,69	704 739,19
	Autres créanciers	16 064 263,35	22 352 310,05
	Comptes de régularisation-passif	4 911 227,99	5 071 426,54
	OUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	391 850,18	28 887,63



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

ETATS DE SYNTHESE DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2011

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN					
MASSES	Exercice	Exercice précédent	Variations		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
			Emplois	Ressources	
1. Enrichissement permanent	184 098 498,33	141 074 139,03		23 924 359,29	
2. Moins actif immobilisé	294 177 552,91	283 287 068,23	10 890 486,28		
3. Fonds Roulem. Fonctionnel (1-2/A)	70 720 945,80	57 787 072,80		12 933 873,00	
4. Actif circulant	173 242 306,49	155 481 452,43	17 760 854,06		
5. Moins passif circulant	107 169 697,19	106 136 600,23	1 033 097,16		
6. Besoin de financement global (4-5/B)	66 072 609,10	49 344 852,23	16 727 756,87		
7. TREASORERIE NETTE (Actif-Passif)/A-B	4 645 247,70	8 442 215,57		3 796 967,87	

II EMPLOIS ET RESSOURCES					
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES	
* AUTOFINANCEMENT		32 903 364,23		30 401 995,29	
+ Capacité d'autofinancement		601 399,00		611 051 445,29	
+ Distributions et bénéfices		27 584 505,00		30 649 450,00	
* CÉSSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		36 581 235,46		17 419 782,72	
+ Cessions d'immobilisations incorporelles (1)				16 656 500,00	
+ Cessions d'immobilisations corporelles		36 581 235,46		6 000,00	
+ Cessions d'immobilisations financières				448 282,72	
+ Autres immobilisations incorporelles		409 236,35			
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET AS (C)					
+ Augmentation du capital					
+ Autres provisions pour plus-values					
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		40 100 000,00		40 066 000,00	
TOTAL I RESSOURCES STABLES		108 524 600,58		87 578 778,01	
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILITÉ (E)		77 208 808,01		91 653 545,64	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles		76 576 918,01		91 609 445,64	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles		300 000,00		6 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisations financières					
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
+ Remboursement des dettes de financement (G)		17 788 397,97		19 806 471,52	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		593 521,60		7 979 511,27	
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		95 590 729,58		119 439 531,43	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (E-F+G+H)		16 730 835,87		26 897 386,46	
IV VARIATION DE LA TREASORERIE (B-F+G)		3 796 967,87		3 796 967,87	
TOTAL GÉNÉRAL		112 321 585,45		112 321 585,45	

ETAT DES DEROGATIONS

TERMINÉ	EN COURS	EN ATTENTE
1. Derogations aux dispositions réglementaires relatives aux dérogations		
2. Derogations aux dispositions réglementaires relatives aux dérogations		
3. Derogations aux dispositions réglementaires relatives aux dérogations		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

TERMINÉ	EN COURS	EN ATTENTE
1. Changements de méthodes affectant les dérogations		
2. Changements de méthodes affectant les dérogations		
3. Changements de méthodes affectant les dérogations		

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Montant début exercice	Dotations de l'exercice	Amortissements sur immobilisations au début de l'exercice	Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011	
				Amortissements sur immobilisations au 31/12/2011	Amortissement fin exercice
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	4 410 508,63	2 638 272,17	0,00	2 354 971,10	4 515 809,72
+ Frais préliminaires	4 410 508,63	2 638 272,17		2 354 971,10	4 515 809,72
+ Charges à répartir sur plusieurs exercices					
+ Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 849 267,89	731 127,46	0,00	0,00	7 581 395,35
+ Immobilisations en recherche et développement	6 849 267,89	731 127,46			7 581 395,35
+ Fonds commercial					
+ Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	295 109 446,68	55 593 425,62	71 007 825,45	534 656,31	278 730 385,51
+ Terrains	81 480 992,53	7 177 747,02	60 282 672,02		88 939 739,55
+ Installations techniques, matériel et outillage	6 243 865,23	603 267,00	5 640 598,23		5 242 072,30
+ Matériel de transport	15 481 846,93	299 600,00	15 182 246,93		15 000 000,00
+ Mobilier, matériel de bureau et aménagement	101 742 151,94	46 793 292,58	55 968 883,41		102 566 560,51
+ Autres immobilisations corporelles	15 801 459,35	1 052 332,14	15 749 127,29	954 650,31	16 524 179,07
+ Immobilisations corporelles en cours					100 430,59

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	
SACAR	Transport			19 200,00	(2)	0,00		
GARE ROUTIÈRE DE SALE	Transport			90 000,00	(1)	0,00		
GARE ROUTIÈRE DE FES	Transport			49 200,00	(4)	0,00		
STE ERRANE EL MAGHRIBIA	Alimentaire			1 616 500,00	(1)	329 775,00		
CTM MESSAGERIE	Messagerie	31 750 000,00	99,99%	31 749 600,00	31/12/11	56 843 304,31	14 009 388,05	9 842 500,00
CTM TOURISME	Tourisme	300 000,00	99,87%	299 600,00	(5)	0,00	31/12/11	3 284 839,29
ISAL TRANSPORTS	Transport	300 000,00	99,87%	299 600,00	(6)	0,00	31/12/11	5 663 644,12
ISAL TRANSPORTS (Personnel)	Personnel							150 104,83
GARE ROUTIÈRE DE TETOUAN	Transport			60 000,00		60 000,00		
TOTAL				34 183 700,00		32 139 375,00		

(1) N.B. - Provision pour dépréciation : 1 296 725,00
 (2) N.B. - Provision pour dépréciation : 19 200,00
 (3) N.B. - Provision pour dépréciation : 90 000,00
 (4) N.B. - Provision pour dépréciation : 49 200,00
 (5) N.B. - Provision pour dépréciation : 299 600,00
 (6) N.B. - Provision pour dépréciation : 299 600,00
 2 044 225,00

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date d'inscription (2)	Montant (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûreté donnée					
Sûreté reçue	2 236 439,00	Hypothèque	DIVERS	2 236 439,00	2 034 559,01

(1) - Sûreté : - Hypothèque - Nantissement - Virement - Autres (à préciser)
 (2) - Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
 (3) - Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	Dotations de l'exercice	Utilisations de l'exercice	Dotations de l'exercice	Utilisations de l'exercice	Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011	
						Montant fin exercice	Montant fin exercice
1. Provisions pour dépréciation	1 166 389,27					1 166 389,27	
+ Provisions pour dépréciation des immobilisations							
+ Provisions pour dépréciation des stocks							
+ Provisions pour dépréciation des créances douteuses	2 871 987,24	1 200 284,94		348 381,11		3 723 891,07	
2. Provisions pour dépréciation des obligations	4 237 793,21	2 368 284,31	0,00	348 381,11	0,00	6 263 880,41	
3. Provisions pour dépréciation des dérivés							
4. Provisions pour dépréciation des autres éléments	20 000 000,00	4 648 330,04		1 369,27		21 300 000,00	
5. Provisions pour dépréciation des autres éléments	107 649,30					107 649,30	
6. Provisions pour dépréciation des autres éléments	68 270,50					68 270,50	
TOTAL	31 382 487,22	8 246 999,59	31 382,11	348 381,11	4 181 330,37	41 246 414,22	
Utilisations de l'exercice	31 382 487,22	8 246 999,59	31 382,11	348 381,11	4 181 330,37	41 246 414,22	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par entreprises pour elles-mêmes	Virement	Cession	Retrait	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	12 690 969,37	593 521,60	0,00	0,00	0,00	2 754 971,10	16 049 532,87
Charges à répartir sur plusieurs exercices							
Primes de remboursement des obligations							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 849 267,89	601 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 451 067,89
Immobilisations en recherche et développement							
Fonds commercial	6 849 267,89	167 190,00					7 016 457,89
Autres immobilisations incorporelles		434 700,00					434 700,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	593 282 071,39	78 576 918,61	0,00	1 088 300,00	77 435 258,10	1 878 000,00	603 463 741,90
Terrains	81 480 992,53	12 107 268,00					93 588 260,53
Installations techniques, matériel et outillage	141 586 453,82	379 127,00		1 088 300,00			142 943 880,82
Matériel de transport	9 621 048,77	97 370,00					9 718 418,77
Matériel de bureau et aménagement	310 000 948,77	57 646 266,67					367 647 215,44
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	18 423 417,35	427 537,07					18 850 954,42
Autres immobilisations corporelles	100 430,59						100 430,59
Immobilisations corporelles en cours	3 726 246,93	6 916 336,67					10 642 583,60

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		Echues et non recouvrées	Montants en dévise	AUTRES ANALYSES	
		Plus d'un an	Moins d'un an			Montants sur l'état de l'actif	Montants représentés par des titres
DE L'ACTIF IMMOBILE	36 918 298,11	36 139 636,94	507 661,76				
+ Pénalités immobilières	2 219 970,47	1 460 816,90	507 661,76		201 950,81		
+ Autres créances financières	34 698 327,64	34 698 819,04					
DE L'ACTIF CIRCULANT	171 366 808,68	45 913 964,75	164 452 843,93	20 992 185,83	15 123 378,96	87 202 424,77	36 217 579,95
+ Fournisseurs et comptes rattachés	69 120,00		69 120,00				
+ Clients et comptes rattachés	121 980 027,71	44 605 451,56	58 518 066,99	18 307 134,56	7 817 800,01	50 264 331,16	11 785 274,85
+ Comptes d'associés	3 108 903,91	1 228 142,79	1 880 020,29	6 838 020,29			
+ Autres immobilisations	6 838 020,29		6 838 020,29			6 838 020,29	
+ Comptes de régularisation	36 903 077,97		36 903 077,97	2 635 051,88	7 305 296,97		24 432 304,07
+ Autres créances	100 430,59		100 430,59				
+ Comptes de régularisation - Passif	827 719,74		827 719,74				

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		Echues et non payées	Montants en dévise	AUTRES ANALYSES	
		Plus d'un an	Moins d'un an			Montants vis-à-vis de l'état de l'actif	Montants représentés par des titres
DE FINANCEMENT	87 182 201,51	63 923 516,67	23 248 764,84				
+ Emprunts obligataires							
+ Autres dettes de financement	87 182 201,51	63 923 516,67	23 248 764,84				
DU PASSIF CIRCULANT	166 517 815,58	159 281 086,89	1 626 428,65	7 240 829,31	19 899 016,00	99 811,45	0,00
+ Fournisseurs et comptes rattachés	48 817 782,02		48 817 782,02				
+ Clients et comptes rattachés	1 128 237,00		798 462,00	329 775,00	739 390,36		400 000,00
+ Personnes physiques	10 930 025,05		10 930 025,05				
+ Autres créances	5 814 887,87		5 814 887,87			1 270 651,30	
+ Dettes	18 538 100,70		18 538 100,70				
+ Comptes d'associés	706 851,59		706 851,59				
+ Autres immobilisations	18 604 263,29		18 604 263,29	6 508 426,05			588 793,94
+ Comptes de régularisation - Passif	4 911 227,9						