

Comptes sociaux au 30 juin 2016

BILAN - ACTIF

(EN DIRHAMS)

	A C T I F	Au 30.06.2016			Au 31.12.2015
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs [A]	14 431 181,90	6 837 656,61	7 593 525,29	4 732 097,08
	Frais préliminaires	2 280 200,00	1 596 140,00	684 060,00	912 080,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 150 981,90	5 241 516,61	6 909 465,29	3 820 017,08
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	111 570 286,54	17 579 140,04	93 991 146,50	94 343 290,06
	Immobilisations en Recherche et Dev .				
	Brevets, marques, droits et valeurs	25 415 449,19	17 579 140,04	7 836 309,15	8 188 452,71
	Fonds commercial	86 154 837,35		86 154 837,35	86 154 837,35
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles [C]	2 794 462 422,30	1 358 110 356,02	1 436 352 066,28	1 419 059 804,92
	Terrains	93 949 289,13		93 949 289,13	87 949 289,13
	Constructions	527 722 151,32	262 629 643,38	265 092 507,94	263 478 406,88
	Installations techniques, matériel et	1 920 972 957,73	1 011 334 225,67	909 638 732,06	863 493 937,28
	Matériel de transport	23 805 700,92	23 359 747,20	445 953,72	944 624,74
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	84 228 549,48	60 786 739,77	23 441 809,71	21 782 624,73
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	143 783 773,72		143 783 773,72	181 410 922,16
	Immobilisations financières [D]	163 215 630,41	500 000,00	162 715 630,41	157 966 552,38
	Prêts immobilisés	2 850 893,00		2 850 893,00	2 850 893,00
	Autres créances financières	6 233 244,34		6 233 244,34	6 260 114,92
	Titres de participation	154 131 493,07	500 000,00	153 631 493,07	148 855 544,46
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 083 679 521,15	1 383 027 152,67	1 700 652 368,48	1 676 101 744,44
	Stocks [F]	957 775 819,71	578 183,65	957 197 636,06	951 751 114,17
	Marchandises	869 923 737,46	578 183,65	869 345 553,81	860 589 757,43
	Matières et fournitures consommables	55 992 537,53		55 992 537,53	45 312 761,13
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	31 859 544,72		31 859 544,72	45 848 595,61
	Créances de l'actif circulant [G]	2 001 117 697,38	155 574 060,55	1 845 543 636,83	1 730 540 676,43
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	Clients et comptes rattachés	1 160 677 289,54	155 574 060,55	1 005 103 228,99	1 032 513 209,57
	Personnel	6 951 976,97		6 951 976,97	5 747 438,38
	Etat	799 212 361,28		799 212 361,28	647 518 209,61
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	20 309 916,83		20 309 916,83	9 640 563,52
	Comptes de régularisation- Actif	13 966 152,76		13 966 152,76	35 121 255,35
	Titres valeurs de placement [H]				
	Ecart de conversion actif [I]	3 089 184,52		3 089 184,52	2 483 978,95
	Eléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	2 961 982 701,61	156 152 244,20	2 805 830 457,41	2 684 775 769,55
	Trésorerie- Actif	289 806 796,54		289 806 796,54	42 901 384,74
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	289 692 342,70		289 692 342,70	42 863 887,87
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	114 453,84		114 453,84	37 496,87
	TOTAL III	289 806 796,54		289 806 796,54	42 901 384,74
	TOTAL GENERAL I+II+III	6 335 469 019,30	1 539 179 396,87	4 796 289 622,43	4 403 778 898,73

BILAN - PASSIF

(EN DIRHAMS)

	P A S S I F	AU 30.06.2016	AU 31.12.2015
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES (A)	917 016 339,25	893 082 049,31
	Capital social ou personnel (1)	448 000 000,00	448 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	448 000 000,00	448 000 000,00
	Dont versé	448 000 000,00	448 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	44 800 000,00	44 800 000,00
	Autres réserves	24 353 225,08	24 353 225,08
	Report à nouveau (2)	56 824,23	33 258,21
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	399 806 289,94	375 895 566,02
	Total des capitaux propres (A)	917 016 339,25	893 082 049,31
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	681 430 658,26	671 619 219,60	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	681 430 658,26	671 619 219,60	
Provisions durables pour risques et charges (D)	44 337 329,29	51 106 149,79	
Provisions pour risques	21 292 351,84	29 168 366,84	
Provisions pour charges	23 044 977,45	21 937 782,95	
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 642 784 326,80	1 615 807 418,70	
Dettes du passif circulant (F)	1 764 165 593,15	1 939 230 298,07	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 486 323 880,28	1 643 312 281,22	
Clients créditeurs, avances et acomptes	15 591 859,86	13 968 933,91	
Personnel	13 200 963,40	24 152 441,95	
Organismes sociaux	9 708 300,76	9 248 879,78	
Etat	232 502 638,28	238 168 877,40	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	1 500 000,00	1 500 000,00	
Comptes de régularisation passif	5 337 950,57	8 878 883,81	
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 089 184,52	2 483 978,95	
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1 200 097,28	2 497 943,65	
TOTAL II (F+G+H)	1 768 454 874,95	1 944 212 220,67	
TRESORERIE PASSIF	1 385 050 420,68	843 759 259,36	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	1 175 822 338,51	597 559 016,39	
Banques de régularisation	209 228 082,17	246 200 242,97	
TOTAL III	1 385 050 420,68	843 759 259,36	
TOTAL GENERAL I+II+III	4 796 289 622,43	4 403 778 898,73	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(EN DIRHAMS)

	DESIGNATION	OPERATIONS		Au 30.06.2016 3 = 2 + 1	Au 30.06.2015 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION	5 319 874 532,18		5 319 874 532,18	5 680 171 529,63
	Ventes de marchandises (en l'état)	4 882 643 357,42		4 882 643 357,42	5 097 452 587,60
	Ventes de biens et services produits	40 124 303,52		40 124 303,52	38 257 141,63
	Chiffres d'affaires	4 922 767 660,94		4 922 767 660,94	5 135 709 729,23
	Variation de stocks de produits (1)	-14 567 234,54		-14 567 234,54	333 016,81
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation	380 848 504,33		380 848 504,33	506 753 102,58
	Autres produits d'exploitation	4 232 671,23		4 232 671,23	7 414 922,51
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	26 592 930,22		26 592 930,22	29 960 758,50
	Total I	5 319 874 532,18		5 319 874 532,18	5 680 171 529,63
	II CHARGES D'EXPLOITATION	4 766 904 900,90		4 766 904 900,90	5 466 945 116,37
	Achats revendus (2) de marchandises	4 272 128 726,13		4 272 128 726,13	4 981 043 160,93
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	71 111 896,07		71 111 896,07	80 848 385,43
Autres charges externes	227 699 537,64		227 699 537,64	206 369 602,99	
Impôts et taxes	2 518 310,71		2 518 310,71	2 283 709,92	
Charges de personnel	80 295 733,18		80 295 733,18	90 886 504,66	
Autres charges d'exploitation	470 237,63		470 237,63	395 109,42	
Dotations d'exploitation	112 680 459,54		112 680 459,54	105 118 643,02	
Total II	4 766 904 900,90		4 766 904 900,90	5 466 945 116,37	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	552 969 631,28		552 969 631,28	213 226 413,26	
F I N A N C E M E N T	IV PRODUITS FINANCIERS	15 810 494,28		15 810 494,28	68 910 547,34
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	8 264 595,75		8 264 595,75	54 217 906,19
	Gains de change	2 769 949,92		2 769 949,92	8 641 661,68
	Interêts et autres produits financiers				6 050 979,47
	Reprises financières : transfert charges	4 775 948,61		4 775 948,61	
	Total IV	15 810 494,28		15 810 494,28	68 910 547,34
	V CHARGES FINANCIERES	27 132 409,24		27 132 409,24	23 281 751,43
	Charges d'interêts	21 812 611,20		21 812 611,20	16 100 891,17
	Pertes de change	4 714 592,47		4 714 592,47	3 402 870,37
	Autres charges financières				
Dotations financières	605 205,57		605 205,57	3 777 989,89	
Total V	27 132 409,24		27 132 409,24	23 281 751,43	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-11 321 914,96		-11 321 914,96	45 628 795,91	
RESULTAT COURANT (III+VI)	541 647 716,32		541 647 716,32	258 855 209,17	
V I I I	VIII PRODUITS NON COURANTS	13 820 952,12		13 820 952,12	17 976 880,74
	Produits des cessions d'immobilisations	292 996,00		292 996,00	531 762,49
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	27 956,12		27 956,12	73 474,53
	Reprises non courantes ; transferts de charges	13 500 000,00		13 500 000,00	17 371 643,72
	Total VIII	13 820 952,12		13 820 952,12	17 976 880,74
	IX CHARGES NON COURANTES	22 354 656,12		22 354 656,12	26 894 049,80
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations	2 119 769,32		2 119 769,32	341 787,54
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	14 534 320,80		14 534 320,80	4 741 974,40
	Dotations non courantes aux amortissements et aux	5 700 566,00		5 700 566,00	21 810 287,86
	Total IX	22 354 656,12		22 354 656,12	26 894 049,80
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-8 533 704,00		-8 533 704,00	-8 917 169,06	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	533 114 012,32		533 114 012,32	249 938 040,11	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	133 307 722,38		133 307 722,38	65 238 605,03	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	399 806 289,94		399 806 289,94	184 699 435,08	
X I V	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	5 349 505 978,58		5 349 505 978,58	5 767 058 957,71
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	4 949 699 688,64		4 949 699 688,64	5 582 359 522,63
	XVI RESULTAT NET	399 806 289,94		399 806 289,94	184 699 435,08

(1) Variation de stock : stock final - stock initial: Augmentation (+); Diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : Achats - variation de stock

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(EN DIRHAMS)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		DESIGNATION	Au 30.06.2016	Au 30.06.2015
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	4 882 643 357,42	5 097 452 587,60
	2	(-) Achats revendus de marchandises	4 272 128 726,13	4 981 043 160,93
I	(=)	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	610 514 631,29	116 409 426,67
II	(+)	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	25 557 068,98	38 590 158,44
	3	Ventes de biens et services produits	40 124 303,52	38 257 141,63
	4	Variation stocks produits	-14 567 234,54	333 016,81
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	(-)	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	298 811 433,71	287 217 988,42
	6	Achats consommés de matières et fournitures	71 111 896,07	80 848 385,43
	7	Autres charges externes	227 699 537,64	206 369 602,99
IV	(=)	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	337 260 266,56	-132 218 403,31
	8	Subventions d'exploitation	380 848 504,33	506 753 102,58
	9	(-) Impôts et taxes	2 518 310,71	2 283 709,92
	10	(-) Charges de personnel	80 295 733,18	90 886 504,66
V	(=)	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	635 294 727,00	281 364 484,69
	11	(+) Autres produits d'exploitation	4 232 671,23	7 414 922,51
	12	(-) Autres charges d'exploitation	470 237,63	395 109,42
	13	(+) Reprises d'exploitation, transferts de charges	26 592 930,22	29 960 758,50
	14	(-) Dotations d'exploitation	112 680 459,54	105 118 643,02
VI	(=)	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	552 969 631,28	213 226 413,26
VII	(+)	RESULTAT FINANCIER	-11 321 914,96	45 628 795,91
VIII	(=)	RESULTAT COURANT (+ou-)	541 647 716,32	258 855 209,17
IX	(+)	RESULTAT NON COURANT	-8 533 704,00	-8 917 169,06
	15	(-) Impôts sur les résultats	133 307 722,38	65 238 605,03
X	(=)	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	399 806 289,94	184 699 435,08

II- CAPACITE DE FINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat net de l'exercice	399 806 289,94	184 699 435,08
		Bénéfice +	399 806 289,94	184 699 435,08
		Perte -		
	2	(+) Dotations d'exploitation (1)	96 943 040,38	87 053 529,11
	3	(+) Dotations financières (1)		
	4	(+) Dotations non courantes (1)	5 700 566,00	21 810 287,86
	5	(-) Reprises d'exploitation (2)	16 931 952,00	13 253 205,00
	6	(-) Reprises financières (2)	4 775 948,61	
	7	(-) Reprises non courantes (2) (3)	13 500 000,00	17 371 643,72
	8	(-) Produits des cessions d'immobilisation	292 996,00	531 762,49
	9	(+) Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	2 119 769,32	341 787,54
XI		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	469 068 769,03	262 748 428,38
	10	(-) Distributions de bénéfices	375 872 000,00	310 016 000,00
XI		AUTOFINANCEMENT	93 196 769,03	-47 267 571,62

1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DE FINANCEMENT

(EN DIRHAMS)

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN	Au 30.06.2016	Au 31.12.2015	Variation a - b	
	a	b	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	1642 784 326,80	1615 807 418,70		26 976 908,10
Moins Actif immobilisé	1700 652 368,48	1676 101744,44	24 550 624,04	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	- 57 868 041,68	- 60 294 325,74		2 426 284,06
Actif circulant	2 805 830 457,41	2 684 775 769,55	121054 687,86	
Moins Passif circulant	1768 454 874,95	1944 212 220,67	175 757 345,72	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	1 037 375 582,46	740 563 548,88	296 812 033,58	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) (A - B)	- 1 095 243 624,14	- 800 857 874,62		294 385 749,52

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Au 30.06.2016		Au 31.12.2015	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		93 196 769,03		198 145 304,86
+ Capacité d'autofinancement		469 068 769,03		508 161304,86
- Distributions de bénéfices	375 872 000,00		310 016 000,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		473 516,58		16 832 465,76
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		292 996,00		16 033 670,82
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		180 520,58		798 794,94
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		9 811 438,66		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		103 481 724,27		214 977 770,62
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	96 900 893,81		375 432 738,71	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	923 766,56		2 200 058,86	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	95 823 477,25		373 163 679,85	
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées	153 650,00		69 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)			54 852 760,17	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	4 154 546,40		4 000 000,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	101 055 440,21		434 285 498,88	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	296 812 033,58			137 230 334,94
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		294 385 749,52		82 077 393,32
TOTAL GENERAL	397 867 473,79	397 867 473,79	434 285 498,88	434 285 498,88



ERNST & YOUNG et Associés
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
Casablanca
Maroc

FINACS

250, Bd Bordeaux et Bd Mly yousef
Casablanca
Maroc

TOTAL MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

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 intermédiaire des comptes sociaux de la société TOTAL MAROC S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes les plus significatives, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 917.016.339,25, dont un bénéfice net de MAD 399.806.289,94, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TOTAL MAROC S.A.

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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés


ERNST & YOUNG
et Associés
37 Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA
Tél. (212) 622 95 79 08 - Fax (212) 622 39 02 16

Hicham DIOURI
Associé

FINACS
FINACS S.A.R.L
FINANCIAL AUDITING CONSULTING SERVICES
250, Bd Bordeaux et Bd Moulay Youssef
Résidence KADMY 7ème étage, n° 20
Tel : 05 22 49 01 59 Fax : 05 22 47 59 44

Anas ABOU EL MIKIAS
Associé