

Comptes Sociaux au 30 JUIN 2015

BILAN - ACTIF

(EN DIRHAMS)

	A C T I F	Au 30.06.2015			Au 31.12.2014
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs [A]	9 776 635,50	4 466 874,87	5 309 760,63	2 787 424,18
	Frais préliminaires	2 280 200,00	1 140 100,00	1 140 100,00	1 368 120,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 496 435,50	3 326 774,87	4 169 660,63	1 419 304,18
	Primes de remboursement des obligations				
A	Immobilisations incorporelles [B]	106 784 532,20	15 428 838,41	91 355 693,79	91 659 652,59
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs	20 629 694,85	15 428 838,41	5 200 856,44	5 504 815,24
	Fonds commercial	86 154 837,35		86 154 837,35	86 154 837,35
	Autres immobilisations incorporelles				
C	Immobilisations corporelles [C]	2 603 368 942,31	1 388 913 651,40	1 214 455 290,91	1 193 361 580,98
	Terrains	89 694 989,13		89 694 989,13	89 694 989,13
	Constructions	529 997 334,15	291 627 095,48	238 370 238,67	236 867 371,63
	Installations techniques, matériel et	1 777 814 070,67	1 015 940 856,92	761 873 213,75	741 215 077,99
	Matériel de transport	23 805 700,92	21 974 487,34	1 831 213,58	2 885 539,33
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	80 590 019,74	59 371 211,66	21 218 808,08	23 708 535,04
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	101 466 827,70		101 466 827,70	98 990 067,86
I	Immobilisations financières [D]	163 621 103,63	500 000,00	163 121 103,63	163 472 295,93
	Prêts immobilisés	2 850 893,00		2 850 893,00	2 850 893,00
	Autres créances financières	6 638 717,56		6 638 717,56	6 989 909,86
	Titres de participation	154 131 493,07	500 000,00	153 631 493,07	153 631 493,07
	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 883 551 213,64	1 409 309 364,68	1 474 241 848,96	1 451 280 953,68
A	Stocks [F]	1 031 497 739,52	559 380,00	1 030 938 359,52	760 976 223,79
	Marchandises	966 233 681,04		966 233 681,04	677 381 445,23
	Matières et fournitures consommables	28 692 140,84		28 692 140,84	47 915 257,73
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	36 571 917,64	559 380,00	36 012 537,64	35 679 520,83
C	Créances de l'actif circulant [G]	2 424 958 220,86	165 145 242,56	2 259 812 978,30	2 058 908 923,72
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes				478 663,15
	Clients et comptes rattachés	1 343 922 955,82	165 145 242,56	1 178 777 713,26	1 071 423 511,64
	Personnel	7 128 414,62		7 128 414,62	8 071 266,99
	Etat	1 033 375 156,94		1 033 375 156,94	957 975 969,40
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	18 250 459,10		18 250 459,10	10 305 551,01
	Comptes de régularisation- Actif	22 281 234,38		22 281 234,38	10 653 961,53
N	Titres valeurs de placement [H]				
T	Ecart de conversion actif [I]	3 951 311,24		3 951 311,24	173 321,35
	Eléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	3 460 407 271,62	165 704 622,56	3 294 702 649,06	2 820 058 468,86
R	Trésorerie- Actif	91 751 566,75		91 751 566,75	71 102 871,30
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	91 636 934,66		91 636 934,66	71 059 048,49
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	114 632,09		114 632,09	43 822,81
S	TOTAL III	91 751 566,75		91 751 566,75	71 102 871,30
O	TOTAL GENERAL I+II+III	6 435 710 052,01	1 575 013 987,24	4 860 696 064,77	4 342 442 293,84

BILAN - PASSIF

(EN DIRHAMS)

P A S S I F		AU 30.06.2015	AU 31.12.2014
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T P A S S I F C I R C U L I N T	CAPITAUX PROPRES (A)	701 885 918,37	827 202 483,29
	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		
	Ecart de réévaluation		
	Réserv e légale	44 800 000,00	37 523 853,95
	Autres réserv es	24 353 225,08	24 353 225,08
	Report à nouveau (2)	33 258,21	
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	184 699 435,08	317 325 404,26
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subv ention d'inv estissement		
	Prov isions réglementées		
	Dettes de financement (C)	737 128 754,39	726 471 979,77
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	737 128 754,39	726 471 979,77
	Provisions durables pour risques et charges (D)	63 890 753,14	56 619 893,14
	Prov isions pour risques	41 846 966,86	36 609 923,72
Prov isions pour charges	22 043 786,28	20 009 969,42	
Ecart de conversion - passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 502 905 425,90	1 610 294 356,20	
Dettes du passif circulant (F)	2 250 798 399,84	1 939 683 465,91	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 799 249 997,98	1 438 958 100,64	
Clients créditeurs, avances et acomptes	9 430 361,63	10 933 063,23	
Personnel	19 408 352,04	11 739 000,00	
Organismes sociaux	9 567 006,81	8 406 634,06	
Etat	404 169 699,81	460 232 579,85	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	1 500 000,00	1 631 871,00	
Comptes de régularisation passif	7 472 981,57	7 782 217,13	
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 951 311,24	173 321,35	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	2 036 328,76	2 407 797,78	
TOTAL II (F+G+H)	2 256 786 039,84	1 942 264 585,04	
TRESORERIE PASSIF	1 101 004 599,03	789 883 352,60	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	217 425 963,07	680 769 210,63	
Banques de régularisation	883 578 635,96	109 114 141,97	
TOTAL III	1 101 004 599,03	789 883 352,60	
TOTAL GENERAL I+II+III	4 860 696 064,77	4 342 442 293,84	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(EN DIRHAMS)

		DESIGNATION	OPERATIONS		Au 30.06.2015	Au 30.06.2014
			Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
			1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	5 680 171 529,63		5 680 171 529,63	7 234 442 603,27
		Ventes de marchandises (en l'état)	5 097 452 587,60		5 097 452 587,60	5 505 034 877,63
		Ventes de biens et services produits	38 257 141,63		38 257 141,63	27 993 078,49
		Chiffres d'affaires	5 135 709 729,23		5 135 709 729,23	5 533 027 956,12
		Variation de stocks de produits (1)	333 016,81		333 016,81	-8 524 966,28
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		Subventions d'exploitation	506 753 102,58		506 753 102,58	1 689 363 566,69
		Autres produits d'exploitation	7 414 922,51		7 414 922,51	8 263 321,41
		Reprises d'exploitation : transferts de charges	29 960 758,50		29 960 758,50	12 312 725,33
		Total I	5 680 171 529,63		5 680 171 529,63	7 234 442 603,27
		II CHARGES D'EXPLOITATION	5 466 945 116,37		5 466 945 116,37	7 002 203 957,63
		Achats revendus (2) de marchandises	4 981 043 160,93		4 981 043 160,93	6 602 168 643,12
		Achats consommés (2) de matières et fournitures	80 848 385,43		80 848 385,43	62 937 247,73
	Autres charges externes	206 369 602,99		206 369 602,99	181 468 349,57	
	Impôts et taxes	2 283 709,92		2 283 709,92	2 394 151,22	
	Charges de personnel	90 886 504,66		90 886 504,66	71 866 667,61	
	Autres charges d'exploitation	395 109,42		395 109,42	2 451 335,03	
	Dotations d'exploitation	105 118 643,02		105 118 643,02	78 917 563,35	
	Total II	5 466 945 116,37		5 466 945 116,37	7 002 203 957,63	
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	213 226 413,26		213 226 413,26	232 238 645,64	
F I N A N C E M E N T	IV	PRODUITS FINANCIERS	68 910 547,34		68 910 547,34	54 106 214,58
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	54 217 906,19		54 217 906,19	47 958 449,94
		Gains de change	8 641 661,68		8 641 661,68	1 765 760,09
		Interêts et autres produits financiers	6 050 979,47		6 050 979,47	3 807 347,78
		Reprises financières : transfert charges				574 656,77
		Total IV	68 910 547,34		68 910 547,34	54 106 214,58
	V	CHARGES FINANCIERES	23 281 751,43		23 281 751,43	40 706 253,68
		Charges d'interêts	16 100 891,17		16 100 891,17	40 117 429,16
		Pertes de change	3 402 870,37		3 402 870,37	588 824,52
		Autres charges financières				
	Dotations financières	3 777 989,89		3 777 989,89		
	Total V	23 281 751,43		23 281 751,43	40 706 253,68	
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	45 628 795,91		45 628 795,91	13 399 960,90	
	RESULTAT COURANT (III+VI)	258 855 209,17		258 855 209,17	245 638 606,54	
V I I I	VIII	PRODUITS NON COURANTS	17 976 880,74		17 976 880,74	22 911 138,26
		Produits des cessions d'immobilisations	531 762,49		531 762,49	6 478 061,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	73 474,53		73 474,53	
		Reprises non courantes ; transferts de charges	17 371 643,72		17 371 643,72	16 433 077,26
		Total VIII	17 976 880,74		17 976 880,74	22 911 138,26
	IX	CHARGES NON COURANTES	26 894 049,80		26 894 049,80	24 726 293,41
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations	341 787,54		341 787,54	2 742 078,21
		Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	4 741 974,40		4 741 974,40	3 985 526,02	
	Dotations non courantes aux amortissements et aux	21 810 287,86		21 810 287,86	17 998 689,18	
	Total IX	26 894 049,80		26 894 049,80	24 726 293,41	
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-8 917 169,06		-8 917 169,06	-1 815 155,15	
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	249 938 040,11		249 938 040,11	243 823 451,39	
	XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	65 238 605,03		65 238 605,03	64 053 182,43	
	XIII RESULTAT NET (XI-XII)	184 699 435,08		184 699 435,08	179 770 268,96	
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	5 767 058 957,71		5 767 058 957,71	7 311 459 956,11	
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	5 582 359 522,63		5 582 359 522,63	7 131 689 687,15	
	XVI RESULTAT NET	184 699 435,08		184 699 435,08	179 770 268,96	

(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 30.06.2015	Au 30.06.2014
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	5 097 452 587,60	5 505 034 877,63
	2	(-) Achats revendus de marchandises	4 981 043 160,93	6 602 168 643,12
I		(=) MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	116 409 426,67	-1 097 133 765,49
II		(+) PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	38 590 158,44	19 468 112,21
	3	Ventes de biens et services produits	38 257 141,63	27 993 078,49
	4	Variation stocks produits	333 016,81	-8 524 966,28
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III		(-) CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	287 217 988,42	244 405 597,30
	6	Achats consommés de matières et fournitures	80 848 385,43	62 937 247,73
	7	Autres charges externes	206 369 602,99	181 468 349,57
IV		(=) VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	-132 218 403,31	-1 322 071 250,58
	8	Subventions d'exploitation	506 753 102,58	1 689 363 566,69
	9	(-) Impôts et taxes	2 283 709,92	2 394 151,22
	10	(-) Charges de personnel	90 886 504,66	71 866 667,61
V		(=) EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	281 364 484,69	293 031 497,28
	11	(+) Autres produits d'exploitation	7 414 922,51	8 263 321,41
	12	(-) Autres charges d'exploitation	395 109,42	2 451 335,03
	13	(+) Reprises d'exploitation, transferts de charges	29 960 758,50	12 312 725,33
	14	(-) Dotations d'exploitation	105 118 643,02	78 917 563,35
VI		(=) RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	213 226 413,26	232 238 645,64
VII		(+) RESULTAT FINANCIER	45 628 795,91	13 399 960,90
VIII		(=) RESULTAT COURANT (+ou-)	258 855 209,17	245 638 606,54
IX		(+) RESULTAT NON COURANT	-8 917 169,06	-1 815 155,15
	15	(-) Impôts sur les résultats	65 238 605,03	64 053 182,43
X		(=) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	184 699 435,08	179 770 268,96

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

	1	Résultat net de l'exercice	184 699 435,08	179 770 268,96
		Bénéfice +	184 699 435,08	179 770 268,96
		Perte -		
	2	(+) Dotations d'exploitation (1)	87 053 529,11	67 653 400,94
	3	(+) Dotations financières (1)		
	4	(+) Dotations non courantes (1)	21 810 287,86	17 998 689,18
	5	(-) Reprises d'exploitation (2)	13 253 205,00	
	6	(-) Reprises financières (2)		
	7	(-) Reprises non courantes (2) (3)	17 371 643,72	16 433 077,26
	8	(-) Produits des cessions d'immobilisation	531 762,49	6 478 061,00
	9	(+) Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	341 787,54	2 742 078,21
XI		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	262 748 428,38	245 253 299,03
	10	(-) Distributions de bénéfices	310 016 000,00	300 000 000,00
XI		AUTOFINANCEMENT	-47 267 571,62	-54 746 700,97

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. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Au 30.06.2015	Au 31.12.2014	Variation a - b	
	a	b	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	1502 905 425,90	1610 294 356,20	107 388 930,30	
Moins Actif immobilisé	1474 241 848,96	1451 280 953,68	22 960 895,28	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	28 663 576,94	159 013 402,52	130 349 825,58	
Actif circulant	3 294 702 649,06	2 820 058 468,86	474 644 180,20	
Moins Passif circulant	2 256 786 039,84	1 942 264 585,04		314 521 454,80
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	1 037 916 609,22	877 793 883,82	160 122 725,40	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) (A - B)	-1 009 253 032,28	-7 18 780 481,30		290 472 550,98

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Au 30.06.2015		Au 31.12.2014	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		- 47 267 571,62		143 466 187,58
+ Capacité d'autofinancement		262 748 428,38		443 466 187,58
- Distributions de bénéfices		310 016 000,00		300 000 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		882 954,79		14 009 471,37
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		531 762,49		13 526 219,84
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		351 192,30		483 251,53
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		10 656 774,62		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		- 35 727 842,21		157 475 658,95
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	91 121 983,37		285 672 491,88	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	55 489,46		96 1663,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	91 066 493,91		284 692 828,88	
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées			18 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)			7 002 940,49	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	3 500 000,00			
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	94 621 983,37		292 675 432,37	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	160 122 725,40		245 102 429,17	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		290 472 550,98		380 302 202,59
TOTAL GENERAL	254 744 708,77	254 744 708,77	537 777 861,54	537 777 861,54



Building a better
working world

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

FINACS

250, Bd Bordeaux et Bd Mly yousef
Casablanca
Maroc

TOTAL MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes sociaux de la société TOTAL MAROC S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 701.885.918,37, dont un bénéfice net de MAD 184.699.435,08, 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.

La société a fait l'objet au cours de l'exercice 2014 d'un contrôle fiscal et a reçu une notification de la part de l'administration fiscale, portant sur la taxe sur la valeur ajoutée (Périodes du 01/10/2008 au 31/12/2013), l'impôt sur le résultat (exercices 2010 à 2013), l'impôt sur les revenus (exercices 2010 à 2013) ainsi que la contribution sociale de solidarité sur les bénéfices et les revenus (exercice 2013). La société a répondu à l'administration fiscale en rejetant la majorité des chefs de redressement et a demandé un pourvoi devant la Commission Locale de Taxation. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'issue finale de ce contrôle fiscal, ni de nous prononcer sur son impact éventuel sur le résultat et les capitaux propres de la société au 30 juin 2015.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contentieux douanier en cours, ainsi que ses évolutions, tels que mentionnés en annexes. La provision y afférente constituée en 2013 pour un montant de MMAD 13 a été maintenue au 30 juin 2015.

Casablanca, le 29 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés

Bachir TAZI
Associé Gérant

FINACS

Anas ABOU EL MIKIAS
Associé