

COMPTES SOCIAUX au 30 juin 2018

BILAN - ACTIF

(EN DIRHAMS)	A C T I F	Au 30.06.2018			Au 31.12.2017
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs [A]	34 131 481,90	16 384 118,72	17 747 563,18	13 533 067,82
	Frais préliminaires	2 290 200,00	2 290 200,00	0,00	0,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	31 851 481,90	14 103 918,72	17 747 563,18	13 533 067,82
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporeelles [B]	113 403 936,37	22 667 929,92	90 736 006,45	91 828 509,80
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	27 249 099,02	22 667 929,92	4 581 169,10	5 673 672,45
	Fonds commercial	86 154 837,35		86 154 837,35	86 154 837,35
	Autres immobilisations incorporeelles				
	Immobilisations corporeelles [C]	3 464 340 433,34	1 665 307 734,32	1 799 032 699,04	1 868 059 839,18
	Terrains	109 942 289,13		109 942 289,13	109 942 289,13
	Constructions	655 836 938,99	308 514 349,48	347 322 589,51	333 139 491,58
	Installations techniques, matériel et outillage	2 398 835 374,10	1 263 055 367,88	1 135 780 006,22	1 101 821 643,40
	Matériel de transport	22 471 436,85	21 952 717,81	518 719,04	608 828,55
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	101 326 821,42	71 785 299,15	29 541 522,27	27 508 111,28
	Autres immobilisations corporeelles				
	Immobilisations corporeelles en cours	175 940 772,87		175 940 772,87	295 034 265,04
	Immobilisations financières [D]	171 654 783,14	500 000,00	171 154 783,14	170 979 542,27
	Prêts immobilisés	2 850 893,00		2 850 893,00	2 850 893,00
	Autres créances financières	14 372 397,07		14 372 397,07	14 411 176,20
	Titres de participation	154 431 493,07	500 000,00	153 931 493,07	153 631 493,07
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	3 783 551 034,77	1 704 859 732,70	2 078 691 302,04	2 146 590 949,97
	Stocks [F]	1 220 433 722,85	1 077 394,21	1 219 036 328,64	1 038 378 529,32
	Marchandises	1 145 192 630,42		1 145 192 630,42	970 291 741,76
	Matières et fournitures consommables	42 839 738,73		42 839 738,73	29 735 279,12
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	32 601 353,70	1 077 394,21	31 523 959,49	38 351 508,44
	Créances de l'actif circulant [G]	2 311 484 734,40	167 825 217,00	2 143 659 517,40	1 551 927 832,49
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	Clients et comptes rattachés	1 273 810 004,48	167 825 217,00	1 105 984 787,48	962 367 699,77
	Personnel	7 349 006,00		7 349 006,00	5 999 303,11
	Etat	932 940 098,97		932 940 098,97	568 992 745,37
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	48 628 009,31		48 628 009,31	11 779 822,73
	Comptes de régularisation - Actif	48 737 615,66		48 737 615,66	2 788 264,31
	Titres valeurs de placement [H]				500 000 950,41
	Ecart de conversion actif [I]	3 304 551,44		3 304 551,44	4 374 613,55
	Éléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	3 535 423 008,49	168 902 611,21	3 366 520 397,28	3 076 972 925,77
	Troisième-Actif	414 910 374,64		414 910 374,64	397 735 422,44
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, I.G et C.C.P.	414 893 602,98		414 893 602,98	397 713 232,24
	Caisse, Régie d'avances et accredits	16 771,66		16 771,66	22 190,20
	TOTAL III	414 910 374,64		414 910 374,64	397 735 422,44
	TOTAL GENERAL I+II+III	7 733 884 418,10	1 873 762 343,91	5 860 122 023,93	5 438 749 317,28

BILAN - PASSIF

(EN DIRHAMS)	P A S S I F	Au 30.06.2018	Au 31.12.2017
	CAPITAUX PROPRES (A)	1 903 663 019,12	1 902 243 362,71
	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		
	Réserves légales	44 800 000,00	44 800 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	907 683 362,71	416 519 369,76
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	503 179 656,41	992 293 992,95
	Total des capitaux propres (A)	1 903 663 019,12	1 902 243 362,71
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Dettes de financement (C)	1 032 277 196,64	1 055 454 840,49
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	1 032 277 196,64	1 055 454 840,49
	Provisions durables pour risques et charges (D)	130 064 807,01	135 845 053,01
	Provisions pour risques	89 763 833,20	100 485 248,88
	Provisions pour charges	40 300 973,81	35 359 804,13
	Ecart de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 066 005 022,77	3 093 543 256,41
	Dettes du passif circulant (F)	2 738 318 456,51	2 522 571 138,42
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 451 683 124,77	2 276 043 358,74
	Clients crédateurs, avances et acomptes	23 835 280,54	22 648 531,00
	Personnel	18 833 631,04	24 170 879,92
	Organismes sociaux	13 369 271,82	9 925 265,04
	Etat	218 852 519,30	181 399 101,88
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	5 780 000,00	7 380 000,00
	Comptes de régularisation passif	964 629,04	1 004 002,02
	Autres provisions pour risques et charges (C)	3 304 551,44	4 374 613,55
	Ecart de conversion - passif (Éléments circulants) (H)	168 274,92	4 638 444,14
	TOTAL II (F+G+H)	2 738 791 282,87	2 535 586 416,33
	TREASORERIE PASSIF	57 325 718,29	9 619 644,54
	Credits d'escompte		
	Credits de trésorerie		
	Banques de régularisation	57 325 718,29	9 619 644,54
	TOTAL III	57 325 718,29	9 619 644,54
	TOTAL GENERAL I+II+III	5 860 122 023,93	5 438 749 317,28

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(EN DIRHAMS)	DESIGNATION	OPERATIONS		Au 30.06.2018	Au 30.06.2017
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	7 480 555 641,90	7 480 555 641,90	4 571 454 148,93	4 571 454 148,93
	Ventes de marchandises (en l'état)	6 718 175 594,92		5 778 981 058,71	
	Achats consommés de marchandises	6 460 867 541,68		5 379 615 696,41	
	Ventes de biens et services produits	53 636 803,23		54 151 121,41	
	Charges d'exploitations	6 771 812 298,15		6 833 132 180,12	
	Variation de stocks de produits (1)	-6 709 149,58		3 150 961,46	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'équilibre	815 383 536,12		679 197 168,48	
	Autres produits d'exploitation	857 142,86		779 220,80	
	Reprises d'exploitation, transferts de charges	99 211 734,35		55 196 618,07	
	Total I	7 480 555 641,90		7 480 555 641,90	4 571 454 148,93
	CHARGES D'EXPLOITATION	7 121 523 563,49		5 957 908 996,34	
	Achats consommés de marchandises	6 460 867 541,68		5 379 615 696,41	
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	79 155 752,31		83 071 964,29	
	Autres charges externes	278 457 041,54		255 926 918,06	
	Impôts et taxes	3 968 295,61		2 917 625,09	
	Charges de personnel	108 057 082,56		90 451 329,88	
	Autres charges d'exploitation	3 425 976,07		4 086 646,01	
	Dotations d'exploitation	187 591 873,72		141 838 816,40	
	Total II	7 121 523 563,49		5 957 908 996,34	
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	359 032 078,41		613 547 152,59	
	PRODUITS FINANCIERS	106 246 427,70		56 399 409,23	
	Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	89 450 874,13		45 824 800,40	
	Gains de change	7 377 141,67		5 954 218,04	
	Intérêts et autres produits financiers	2 841 798,35		194 421,33	
	Reprises financières / transfert charges	4 376 613,55		4 425 966,26	
	Total IV	106 246 427,70		56 399 409,23	
	CHARGES FINANCIÈRES	21 957 578,34		15 072 731,07	
	Charges d'intérêts	8 126 600,09		6 501 414,24	
	Pertes de change	10 526 428,83		7 620 864,48	
	Autres charges financières				
	Dotations financières	3 304 551,44		900 467,35	
	Total V	21 957 578,34		15 072 731,07	
	RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	84 288 849,34		41 326 678,14	
	RÉSULTAT COURANT (III+IV)	443 320 947,75		654 873 830,75	
	PRODUITS NON COURANTS	4 955 898,48		2 595 300,94	
	Produits des cessions d'immobilisations	3 639 333,18		665 161,98	
	Subventions d'équilibre	1 316 565,30		1 929 138,96	
	Autres produits non courants	134 256,62		17 814,94	
	Reprises non courantes / transferts de charges	1 182 308,68		1 912 324,00	
	Total VIII	4 955 898,48		2 595 300,94	
	CHARGES NON COURANTES	3 422 912,32		9 414 337,08	
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	334 957,25		440 000,00	
	Autres charges non courantes	2 159 594,07		2 159 337,08	
	Dotations non courantes et aux provisions	1 128 361,00		6 000 000,00	
	Total IX	3 422 912,32		9 414 337,08	
	RÉSULTAT NET (VIII-IX)	1 332 986,16		-6 819 036,14	
	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	444 633 931,41		646 653 931,91	
	IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	141 474 277,50		149 905 010,52	
	RÉSULTAT NET (VII+X)	303 179 656,41		496 748 921,39	
	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+V)	7 791 757 988,08		7 791 757 988,08	4 630 450 859,10
	TOTAL DES CHARGES (II+VI+IX+XIII)	7 288 578 331,67		7 288 578 331,67	4 132 301 075,01
	RÉSULTAT NET	503 179 656,41		503 179 656,41	496 748 921,39

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

(EN DIRHAMS)	DESIGNATION	Au 30.06.2018	Au 30.06.2017
	1 Ventes de Marchandises (en l'état)	6 718 175 594,92	5 778 981 058,71
	2 (-) Achats revendus de marchandises	6 460 867 541,68	5 379 615 696,41
	I MARGE BRUTES VENTES EN L'ÉTAT	257 308 053,24	399 365 362,30
	3 Ventes de biens et services produits	53 636 803,23	54 151 121,41
	4 Variation stocks produits	-6 709 149,58	3 150 961,46
	5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	II CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	357 612 793,85	338 788 882,35
	6 Achats consommés de matières et fournitures	79 155 752,31	83

TABLEAU DE FINANCEMENT

(EN DIRHAMS)

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN	Au 30.06.2018		Au 31.12.2017		Variation a - b	
	a	b	c	d	e	f
			Emplois	Ressources		
Financement permanent	3 064 005 022,77	3 093 543 256,41	27 538 233,64			
Moyens Actif immobilisé	2 078 691 251,81	2 144 320 969,07		65 629 717,26		
FONDS DE ROUEMENT FONCTIONNEL (A)	167 313 770,96	147 222 287,34		38 091 483,62		
Actif circulant	3 366 520 397,40	3 096 692 925,77	269 827 471,71			
Moyens Passif circulant	2 736 791 282,87	2 535 586 416,33		201 204 866,54		
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	427 729 114,61	561 106 509,44	48 422 405,17			
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) (A - B)	357 584 656,35	388 115 777,90		30 531 121,55		

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Au 30.06.2018		Au 31.12.2017	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		11 589 289,30		798 465 214,42
+ Capacité d'autofinancement		593 349 289,30		1 246 465 214,42
- Distributions de bénéfices	501 760 000,00		448 000 000,00	
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		3 780 112,31		2 174 121,44
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				855 461,96
+ Cessions d'immobilisations corporelles		3 639 333,18		
+ Cessions d'immobilisations financières				140 779,13
+ Récupérations sur créances immobilisées				1 320 659,66
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes des primes de remboursement)		5 393 784,53		370 444 357,93
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		100 763 186,14		1 171 087 694,19
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	27 100 273,94		484 289 448,67	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles			151 338,55	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	26 704 273,94		477 109 110,12	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	300 000,00			
+ Augmentation des créances immobilisées	96 000,00		9 029 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	28 571 428,58		9 100 200,00	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	7 000 000,00		9 100 200,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	62 671 702,52		475 389 448,67	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	68 422 405,17		10 742 899,59	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		30 531 121,55		644 935 145,93
TOTAL GENERAL	131 294 307,19	131 294 307,19	1 171 087 694,19	1 171 087 694,19

ÉTAT DES PASSIFS ÉVENTUELS

La société Total Maroc a reçu, en Mars 2017, un avis de vérification de la part de l'office des changes, portant sur l'exercice 2017 et les exercices antérieurs. Total Maroc a mis à la disposition des inspecteurs vérificateurs l'ensemble des documents et pièces justificatives demandés.

Total Maroc n'a pas reçu de notification.

COMPTES CONSOLIDÉS au 30 juin 2018 (Référentiel IFRS)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(en milliers de Dirhams)

ACTIF	juin-18	déc-17
ACTIFS non courants		
Ecart d'acquisition	86 155	86 155
Immobilisations incorporelles	2 571	3 296
Immobilisations corporelles	1 708 081	1 791 204
Sociétés mises en équivalence : titres et prêts	153 141	185 326
Autres actifs financiers	82 907	82 551
Impôts différés	66 795	64 461
Total actifs non courants	2 099 650	2 212 994
ACTIFS courants		
Stocks	1 242 386	1 055 226
Clients et comptes rattachés	1 077 683	918 440
Autres créances	1 119 924	672 930
Autres Actifs financiers courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	415 002	902 501
Total actifs courants	3 854 995	3 549 097
Total actif	5 954 645	5 762 091
PASSIF	juin-18	déc-17
Capitaux propres		
Capital	448 000	448 000
Primes et réserves consolidées	1 480 404	1 531 604
Écarts de conversion	(3 929)	(1 195)
Total des capitaux propres - part du Groupe	1 924 475	1 978 409
Intérêts ne conférant pas le contrôle		
Total des capitaux propres	1 924 475	1 978 409
Passifs non courants		
Engagements envers le personnel	18 389	14 216
Provisions et autres passifs non courants	261 981	266 361
Dettes financières non courantes	285 714	315 363
Total passifs non courants	566 084	595 939
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 313 511	2 016 284
Autres créanciers et dettes diverses	873 913	828 042
Dettes financières courantes	225 855	287 350
Autres passifs financiers courants	931	6 193
Provisions et autres passifs courants	49 876	49 874
Total passifs courants	3 464 086	3 187 742
Total passif et capitaux propres	5 954 645	5 762 091

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en milliers de Dirhams)

	juin-18	juin-17
Ventes de produits de l'activité	5 659 169	4 704 661
Ventes de prestations de service	39 955	26 543
Chiffre d'affaires	5 699 124	4 731 204
Achats, nets de variation de stocks	(4 583 437)	(3 646 733)
Charges d'exploitation	(475 836)	(401 227)
Dotations aux amortissements	(96 791)	(95 809)
Autres produits	16 926	24 314
Autres charges	(3 627)	(9 994)
Résultat opérationnel	556 359	601 755
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	3 521	1 009
Coût de l'endettement financier brut	(7 833)	(6 829)
Coût de l'endettement financier brut	(4 312)	(5 821)
Autres produits financiers	23 203	15 333
Autres charges financières	(13 926)	(9 124)
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	561 324	602 143
Quote-part du résultat net dans les entreprises associées	31 813	25 611
Impôts sur les résultats	(142 578)	(147 177)
Résultat net de l'ensemble consolidé	450 559	480 578
Part du Groupe	450 559	480 578
Résultat net par action (en Dirhams)	50	54
Résultat net dilué par action (en Dirhams)	50	54
Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat par action	8 960 000	8 960 000
Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net dilué par action	8 960 000	8 960 000

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(en milliers de dirhams)

	juin-18	juin-17
Résultat de l'exercice	450 559	480 578
Pertes et gains actuariels	(3 962)	405
Effet d'impôt	1 228	(126)
Résultat Global	447 825	480 857
Intérêts Minoritaires		
Résultat Global net - Part du Groupe	447 825	480 857



ERNST & YOUNG et Associés
250, Bd Mohammed VI, Casablanca
Maroc

FINACS

250, Bd Mohammed VI et Bd Mohamed VI
Casablanca
Maroc

TOTAL MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2018

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, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.903.663.019,12 dont un bénéfice net de MAD 503.179.656,41, 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés

FINACS


Hicham DIOURI
Associé


FINACS S.A.R.L.
Anas ABOU EL MIKIAS
Associé