

# TAQA MOROCCO

## RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2020

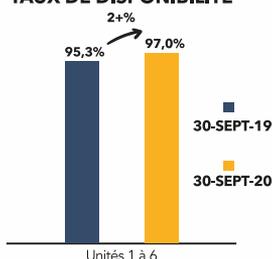
### DES PERFORMANCES OPÉRATIONNELLES SOLIDES

- Hausse du taux de disponibilité global des Unités 1 à 6 atteignant **97%**, comparé à **95,3%** au 30 septembre 2019,
- Evolution des frais d'énergie en conformité avec la diminution du prix du charbon sur le marché international,
- Paiement du droit de jouissance complémentaire de 1,5 milliard de dirhams relatif à la prorogation du contrat de fourniture d'énergie électrique des unités 1 à 4 à 2024, financé par un crédit à long terme sur une durée de 15 ans,
- Emission d'un emprunt obligataire par placement privé d'un montant de DH 2,7 milliards auprès d'investisseurs qualifiés.

#### COMPTES CONSOLIDÉS

En Mdh	30 septembre 2020	30 septembre 2019	Variation	Variation en %
Chiffre d'affaires consolidé	6 019	6 910	-891	-13%
EBITDA consolidé	2 390	2 637	-247	-9%
Résultat d'exploitation consolidé	1 816	1 921	-105	-5%
Résultat financier	-434	-401	-33	-8%
<b>Résultat Net Consolidé (*)</b>	<b>894</b>	<b>1 026</b>	<b>-131</b>	<b>-13%</b>
dont Résultat net - Part du Groupe	709	789	-80	-10%
dont Intérêt minoritaires	185	237	-51	-22%

#### TAUX DE DISPONIBILITÉ



Au 30 septembre 2020, les performances opérationnelles sont en amélioration et se présentent comme suit :

- Un **taux de disponibilité** des Unités 1 à 4 en hausse à **96,9%** contre **96 %** au 30 septembre 2019 qui s'explique par l'amélioration des performances opérationnelles ainsi que par la réalisation de l'inspection planifiée de 10 jours de l'Unité 4 en 2019, en conformité avec le plan de maintenance.
- Un **taux de disponibilité** des Unités 5&6 en augmentation à **97 %** contre **94,1 %** au 30 septembre 2019, dû à la réalisation en 2019 des arrêts planifiés des Unités 5 et 6 conformément au plan de maintenance, ainsi qu'à l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Au titre du troisième trimestre 2020, les performances opérationnelles se présentent comme suit :

- Un **taux de disponibilité** des Unités 1 à 4 de **96,3%** comparé à **94 %** au troisième trimestre 2019 qui s'explique principalement par l'amélioration de l'efficacité opérationnelle ainsi que par la réalisation, en septembre 2019, de l'inspection planifiée de 10 jours de l'Unité 4.

Un **taux de disponibilité** des Unités 5&6 de **96,6 %** contre **94 %** au troisième trimestre 2019, du fait du démarrage, en date du 28 Septembre 2019, de la révision majeure de l'unité 5.

Les performances financières au 30 septembre 2020 sont analysées ci-après :

- Un **Chiffre d'affaires consolidé** qui s'élève à 6 019 MDH contre 6 910 MDH au 30 septembre 2019, en raison principalement de :
  - la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 5 de 68 jours au cours du quatrième trimestre 2019 en conformité avec le plan de maintenance,
  - la diminution des frais d'énergie consécutive à l'évolution du prix d'achat du charbon sur le marché international,
  - la bonne performance opérationnelle de l'ensemble des Unités.

- Un **Résultat d'Exploitation consolidé** qui s'établit à **1 816 MDH** contre **1 921 MDH** suite à la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 5.

Ainsi, le **taux de marge opérationnelle consolidée** est en progression. Il passe de **27,8%** au 30 septembre 2019 à **30,2 %** au 30 septembre 2020.

- Un **Résultat Net Part du Groupe**, passant de **789 MDH** à **709 MDH** au 30 septembre 2020, qui s'explique essentiellement par l'évolution du résultat d'exploitation impactée par la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 5 et la baisse du résultat financier principalement due à la constatation des charges d'intérêts relatives au financement du droit de jouissance complémentaire.

Il en découle un **taux de marge nette consolidée** qui s'établit à **14,9 %** au 30 septembre 2020, contre **14,8%** au 30 septembre 2019.

#### INDICATEURS TRIMESTRIELS

En Mdh	30 septembre 2020	30 septembre 2019	Variation	Variation en %	T3 2020	T3 2019	Variation	Variation en %
Chiffre d'affaires consolidé (*)	6 019	6 910	-891	<b>-12,9%</b>	2 003	2 398	-395	<b>-16,5%</b>
Investissements consolidés (*)	1 719	38	1 681	<b>NA</b>	41	15	26	<b>173,8%</b>
Endettement net (*)	7 949	7 882	67	<b>0,8%</b>				

#### CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

Au titre du troisième trimestre 2020, le chiffre d'affaires consolidé s'élève à **2 003 MDH** contre **2 398 MDH** au titre du troisième trimestre 2019, suite à l'effet combiné de la bonne performance opérationnelle des Unités 1 à 6 et de la diminution des frais d'énergie suite à l'évolution du prix d'achat du charbon sur le marché international.

#### INVESTISSEMENTS CONSOLIDÉS

Le montant des investissements consolidés s'élève au 30 septembre 2020 à **1 719 MDH**, contre **38 MDH** au 30 septembre 2019. Ils comprennent principalement le droit de jouissance complémentaire relatif à la prorogation du Contrat de Fourniture d'Énergie Électrique des Unités 1 à 4 pour un montant de 1,5 milliard de dirhams ainsi que des projets de maintenance des Unités, notamment la révision majeure de l'Unité 5 pour un montant de 135 MDH.

#### ENDETTEMENT NET

L'endettement net consolidé est quasi-stable par rapport au 30 septembre 2019 qui s'explique principalement par l'effet combiné du tirage de la dette afférente au paiement du droit de jouissance complémentaire relatif à la prorogation du Contrat de Fourniture d'Énergie Électrique des Unités 1 à 4 pour un montant de 1,5 milliard de dirhams, ainsi que des remboursements de la période.

#### PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	% d'intérêt au 30 septembre 2020	% d'intérêt au 31 décembre 2019	Méthode de consolidation
TAQA Morocco	100%	100%	Intégration globale
JLEC 5&6	66%	66%	Intégration globale

#### PERSPECTIVES

Le quatrième trimestre 2020 sera marqué par la réalisation de la révision mineure de l'Unité 1 pour une durée estimée de 25 jours.

Le Groupe TAQA Morocco, fort de son expertise opérationnelle, poursuivra l'exécution de ses orientations stratégiques pour la réalisation des résultats prévisionnels 2020, tout en réaffirmant également son ambition de développement à travers l'étude de différentes opportunités au Maroc et en Afrique.

(\*) Au 30 septembre 2020, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1<sup>er</sup> octobre 2019 au 30 juin 2020, conformément aux méthodes de consolidation adoptées par le Groupe TAQA Morocco.

**Filiale d'Abu Dhabi National Energy Company «TAQA»**

TAQA MOROCCO - Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance • Siège social : Km 23, Route secondaire 301 - Commune My Abdellah  
Province d'El Jadida - Centrale Thermique Jorf Lasfar - BP 99 Sidi Bouzid - El Jadida - Maroc • Tél. : +212 523 38 90 00 - Fax : +212 523 34 53 75  
Contact : [finance@taqamorocco.ma](mailto:finance@taqamorocco.ma) Retrouvez l'agenda financier sur [www.taqamorocco.ma](http://www.taqamorocco.ma)

