

TAQA MOROCCO

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2018

BILAN ACTIF				
Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018				
	ACTIF	EXERCICE		EXE. PRÉCÉDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net
				Net
A	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	497 550 478,52	252 306 879,99	245 243 598,53
	• Frais préliminaires			
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	497 550 478,52	252 306 879,99	245 243 598,53
	• Primes de remboursement des obligations			
B	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11 883 877 710,15	7 939 774 242,17	3 944 103 467,98
	• Immobilisations en recherche et développement			
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 096 542 570,85	7 363 714 980,63	3 732 827 590,22
	• Fonds commercial			
	• Autres immobilisations incorporelles	787 335 139,30	576 059 261,54	211 275 877,76
C	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	847 140 670,41	557 094 165,02	290 046 505,39
	• Terrains			
	• Constructions	2 104 303,57	594 292,64	1 510 010,93
	• Installations techniques, matériel et outillage	481 332 016,00	378 858 070,66	102 473 945,34
	• Matériel de transport	2 214 265,53	2 075 209,51	139 056,02
	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	270 539 272,93	175 265 444,30	95 273 828,63
	• Autres immobilisations corporelles	313 970,50	301 147,91	12 822,59
	• Immobilisations corporelles en cours	90 636 841,88		90 636 841,88
D	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	1 202 221 175,83		1 202 897 909,99
	• Prêts immobilisés	1 772 112,97		1 772 112,97
	• Autres créances financières	449 462,86		449 462,86
	• Titres de participation	1 199 999 600,00		1 199 999 600,00
	• Autres titres immobilisés			
E	ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (E)			
	• Diminution des créances immobilisées			
	• Augmentation des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		14 430 790 034,91	8 749 175 287,18	5 681 614 747,73
F	STOCKS (F)	869 474 011,62	14 418 797,69	855 055 213,93
	• Marchandises			
	• Matières et fournitures consommables	869 474 011,62	14 418 797,69	855 055 213,93
	• Produits en cours			
	• Produits intermédiaires et produits résiduels			
	• Produits finis			
G	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 527 742 757,68		1 527 742 757,68
	• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	15 087 796,04		15 087 796,04
	• Clients et comptes rattachés	926 341 636,00		926 341 636,00
	• Personnel	1 333 772,72		1 333 772,72
	• Etat	565 166 750,14		565 166 750,14
	• Comptes d'associés			
	• Autres débiteurs			
	• Comptes de régularisation actif	19 812 802,78		19 812 802,78
H	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 815 402 164,98		1 815 402 164,98
I	ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	2 882 763,58		2 882 763,58
	(Éléments circulants)			
TOTAL II (F+G+H+I)		4 215 501 697,86	14 418 797,69	4 201 082 900,17
J	TRESORERIE ACTIF	13 073 466,17		13 073 466,17
	• Chèques et valeurs à encaisser			
	• Banques, TG et CP	13 041 237,55		13 041 237,55
	• Caisse, Régies d'avance et accreditifs	32 228,62		32 228,62
K	TOTAL III	13 073 466,17		13 073 466,17
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		18 659 365 198,94	8 763 594 084,87	9 895 771 114,07

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018				
	OPÉRATIONS	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE
				3 = 1 + 2
I	PRODUITS D'EXPLOITATION			
	• Ventes de marchandises en l'état			
	• Ventes de biens et services produits	2 264 681 896,94		2 264 681 896,94
	• Chiffre d'affaires			
	• Variation de stocks de produits (+/-) (1)			
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même			
	• Subventions d'exploitation			
	• Autres produits d'exploitation			
	• Reprises d'exploitation ; transferts de charges	20 509 425,10		20 509 425,10
TOTAL I		2 285 191 322,04		2 285 191 322,04
II	CHARGES D'EXPLOITATION			
	• Achats revendus (2) de marchandises			
	• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 386 360 550,84		1 386 360 550,84
	• Autres charges externes	70 952 814,08		70 952 814,08
	• Impôts et taxes	23 106 993,24		23 106 993,24
	• Charges de personnel	97 194 820,88		97 194 820,88
	• Autres charges d'exploitation			
	• Dotations d'exploitation	303 034 674,86		303 034 674,86
TOTAL II		1 880 649 853,90		1 880 649 853,90
III	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			
IV	PRODUITS FINANCIERS			
	• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			
	• Gains de change	4 963 858,33		4 963 858,33
	• Intérêts et autres produits financiers	22 486 197,73		22 486 197,73
	• Reprises financières ; transferts de charges			
TOTAL IV		27 450 056,06		27 450 056,06
V	CHARGES FINANCIÈRES			
	• Charges d'intérêts	87 765 577,31		87 765 577,31
	• Pertes de change	3 191 722,35		3 191 722,35
	• Autres charges financières			
	• Dotations financières	2 827 041,95		2 827 041,95
TOTAL V		93 784 341,61		93 784 341,61
VI	RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			
		-66 334 285,55		-66 334 285,55
VII	RÉSULTAT COURANT (III + VI)			
		338 207 182,59		338 207 182,59

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)
 (2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

BILAN PASSIF			
Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018			
	PASSIF	EXERCICE	
		EXERCICE	EXE. PRÉCÉDENT
F	CAPITAUX PROPRES (A)		
	• Capital social ou personnel (1)	2 358 854 200,00	2 358 854 200,00
	• moins : actionnaires capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
A	• Primes d'émission de fusion, d'apport	1 164 804 710,00	1 164 804 710,00
N	• Ecarts de réévaluation		
A	• Réserve légale	235 885 420,00	235 885 420,00
N	• Autres réserves	245 714 467,24	216 856 842,77
C	• Reports à nouveau (2)		
E	• Résultats net en instance d'affectation (2)		
N	• Résultat net de l'exercice (2)	228 290 442,93	972 399 304,47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		4 233 549 240,17	4 948 800 477,24
P	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
	• Subventions d'investissement		
	• Provisions réglementées		
R	DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 488 562 091,77	3 687 908 496,95
	• Emprunts obligataires		
	• Autres dettes de financement	3 488 562 091,77	3 687 908 496,95
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	19 227 389,00	19 227 389,00
	• Provisions pour risques		
	• Provisions pour charges	19 227 389,00	19 227 389,00
E	ÉCARTS DE CONVERSION PASSIF (E)		
	• Augmentation des créances immobilisées		
	• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)		7 741 338 720,94	8 655 936 363,19
F	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 145 024 328,73	1 255 499 675,28
	• Fournisseurs et comptes rattachés	485 324 109,61	624 210 886,64
	• Clients créditeurs, avances et acomptes	21 872 319,90	50 321 329,63
	• Personnel	16 517 418,84	32 788 644,28
	• Organismes sociaux	10 373 027,82	9 166 947,82
	• Etat	224 395 329,77	134 156 253,48
	• Comptes d'associés	1 697,19	1 697,19
	• Autres créanciers	1 381 367 586,84	401 275 979,82
	• Comptes de régularisation passif	5 172 846,76	3 577 936,42
G	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	5 520 946,02	2 693 904,07
H	ÉCARTS DE CONVERSION PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H)	3 887 118,38	5 398 812,30
TOTAL II (F+G+H)		2 154 432 393,13	1 263 592 391,65
TRESORERIE PASSIF			
	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de trésorerie		
	• Banques (soldes créditeurs)		
TOTAL III			
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		9 895 771 114,07	9 919 528 754,84

(1) Capital personnel débiteur (-) (2) Bénéficiaire (+) Déficitaire (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018				
	OPÉRATIONS	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE
				3 = 1 + 2
VII	RÉSULTAT COURANT (REPORTS)			338 207 182,59
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
	• Produits des cessions d'immobilisations			
	• Subventions d'équilibre			
	• Reprises sur subventions d'investissement			
	• Autres produits non courants			
	• Reprises non courantes ; transferts de charges			
TOTAL VIII				
IX	CHARGES NON COURANTES			
	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			
	• Subventions accordées			
	• Autres charges non courantes	5 887 537,03		5 887 537,03
	• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			
TOTAL IX		5 887 537,03		5 887 537,03
X	RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-5 887 537,03
XI	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			332 319 645,56
XII	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			104 029 202,63
XIII	RÉSULTAT NET (XI - XII)			228 290 442,93
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 312 641 378,10
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 084 350 935,17
XVI	RÉSULTAT NET (Total produits - total charges)			228 290 442,93



Ernst & Young Sarl
 27, Bd Mohammed VI
 Kaddour
 20 000 Casablanca



Espace Bureau
 Casablanca
 13, rue Al Kattar
 Casablanca

TAQA MOROCCO S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR 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 de la société comprenant le bilan et 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 4.233.549.240,17 dont un bénéfice net de MAD 228.290.442,93, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TAQA MOROCCO 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 17 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir
 Bachir TAZI
 Associé

BENJELLOUN TOUMI CONSULTING



Abdelmajid BENJELLOUN TOUMI
 Associé