

TAQA MOROCCO RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019 COMPTES SOCIAUX

BILAN ACTIF

Période comptable de : 01/01/2019 au 30/06/2019

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations en non valeur (A)	573 993 537,45	287 791 086,39	286 202 451,06	201 769 911,30
	• Frais préliminaires				
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	573 993 537,45	287 791 086,39	286 202 451,06	201 769 911,30
	• Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles (B)	11 888 084 021,20	8 372 484 116,02	3 515 599 905,18	3 730 322 180,46
	• Immobilisations en recherche et développement				
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 000 748 881,90	7 773 467 951,97	3 327 280 929,93	3 530 619 097,39
	• Fonds commercial				
	• Autres immobilisations incorporelles	787 335 139,30	599 016 164,05	188 318 975,25	199 703 083,07
	Immobilisations corporelles (C)	885 803 356,28	610 183 369,50	275 619 986,78	418 826 587,04
	• Terrains				
	• Constructions	2 104 303,57	699 507,41	1 404 796,16	1 456 971,20
	• Installations techniques, matériels et outillages	511 235 147,38	413 734 800,15	97 500 347,23	107 305 497,19
	• Matériel de transport				
	• Mobilier, matériels de bureau et aménagements divers	274 687 206,58	193 319 215,27	81 367 991,31	86 051 374,56
	• Autres immobilisations corporelles	313 970,50	313 970,50	0,00	0,00
	• Immobilisations corporelles en cours	95 248 462,72		95 248 462,72	223 894 188,52
	Immobilisations financières (D)	1 201 356 685,16		1 201 356 685,16	1 201 725 057,40
• Prêts immobilisés	907 622,30		907 622,30	1 275 994,54	
• Autres créances financières	449 462,86		449 462,86	449 462,86	
• Titres de participation	1 199 999 600,00		1 199 999 600,00	1 199 999 600,00	
• Autres titres immobilisés					
Ecart de conversion (E)				0,00	
• Diminution des créances immobilisées					
• Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14 549 237 600,09	9 270 458 571,91	5 278 779 028,18	5 552 643 736,20	
ACTIF CIRCULANT	Stocks (F)	975 156 339,90	14 319 481,33	960 836 858,57	1 057 745 044,17
	• Marchandises				
	• Matières et fournitures consommables	975 156 339,90	14 319 481,33	960 836 858,57	1 057 745 044,17
	• Produits en cours				
	• Produits intermédiaires et produits résiduels				
	• Produits finis				
	Créances de l'actif circulant (G)	1 725 256 076,94		1 725 256 076,94	1 827 852 252,45
	• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	13 508 302,57		13 508 302,57	37 686 238,49
	• Clients et comptes rattachés	1 079 226 587,32		1 079 226 587,32	869 725 411,28
	• Personnel	833 455,75		833 455,75	842 939,47
	• État	618 123 418,56		618 123 418,56	507 206 097,17
	• Comptes d'associés				
	• Autres débiteurs				395 995 941,04
• Comptes de régularisation - Actif	13 564 312,74		13 564 312,74	16 395 625,00	
Titres et valeurs de placement (H)	1 572 685 205,53		1 572 685 205,53	1 033 796 150,16	
• Ecart de conversion actif (I) (Éléments circulants)	4 567 025,03		4 567 025,03	1 826 377,29	
TOTAL II (F+G+H+I)	4 277 664 647,42	14 319 481,33	4 263 345 166,09	3 921 219 824,07	
TRÉSORERIE	Trésorerie - Actif	26 928 230,34		26 928 230,34	14 908 780,75
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banque, et C.C.P	26 908 169,44		26 908 169,44	14 886 786,35
	Caisse, Régies d'avances et accréditifs	20 060,90		20 060,90	21 994,40
	TOTAL III	26 928 230,34		26 928 230,34	14 908 780,75
	TOTAL GÉNÉRAL I+ II+ III	18 853 830 477,85	9 284 778 053,24	9 549 052 424,61	9 488 772 341,02

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Période comptable de : 01/01/2019 au 30/06/2019

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I- PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	2 641 675 994,62		2 641 675 994,62	2 264 681 896,94
Chiffres d'affaires				
Variation de stocks de produits (±) I				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation ; transferts de charges	14 418 797,69		14 418 797,69	20 509 425,10
TOTAL I	2 656 094 792,31		2 656 094 792,31	2 285 191 322,04
II- CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 773 087 669,69		1 773 087 669,69	1 386 360 550,84
Autres charges externes	76 518 119,69		76 518 119,69	70 952 814,08
Impôts et taxes	23 218 390,84		23 218 390,84	23 106 993,24
Charges de personnel	98 237 469,88		98 237 469,88	97 194 820,88
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	310 952 537,41		310 952 537,41	303 034 674,86
TOTAL II	2 282 014 187,51		2 282 014 187,51	1 880 649 853,90
III-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			374 080 604,80	404 541 468,14
IV- PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés				
Gains de change	1 283 351,02		1 283 351,02	4 963 858,33
Intérêts et autres produits financiers	23 408 089,58		23 408 089,58	22 486 197,73
Reprises financières; transferts de charges	1 191 361,52		1 191 361,52	
TOTAL IV	25 882 802,12		25 882 802,12	27 450 056,06
V- CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	78 117 211,32		78 117 211,32	87 765 577,31
Pertes de change	4 223 731,03		4 223 731,03	3 191 722,35
Autres charges financières				
Dotations financières				2 827 041,95
TOTAL V	82 340 942,35		82 340 942,35	93 784 341,61
VI- RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			-56 458 140,23	-66 334 285,55
VII- RÉSULTAT COURANT (III+VI)			317 622 464,57	338 207 182,59

variation de stocks : stock final – stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
achats revendus ou consommés : achats – variation de stock

BILAN PASSIF

Période comptable de : 01/01/2019 au 30/06/2019


PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
Capitaux propres	2 358 854 200,00	2 358 854 200,00
• Capital social ou personnel (1) • moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
• Primes d'émission de fusion, d'apport	1 164 804 710,00	1 164 804 710,00
• Ecarts de réévaluation		
• Réserve légale	235 885 420,00	235 885 420,00
• Autres réserves	129 505 051,42	245 714 467,24
• Reports à nouveau (2)		
• Résultats net en instance d'affectation (2)	198 799 166,76	827 332 264,18
• Résultat net de l'exercice (2)		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 087 848 548,18	4 832 591 061,42
Capitaux propres assimilés (B)	0,00	0,00
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
Dettes de financements (C)	3 089 869 281,41	3 289 215 686,59
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement	3 089 869 281,41	3 289 215 686,59
Provisions durables pour risques et charges (D)	20 857 195,00	20 857 195,00
• Provisions pour risques		
• Provisions pour charges	20 857 195,00	20 857 195,00
Ecarts de conversion-passif (E)	0,00	0,00
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 198 575 024,59	8 142 663 943,01
Dettes de passif circulant (F)	2 364 106 770,76	1 338 560 974,25
• Fournisseurs et comptes rattachés	654 647 907,81	693 894 140,67
• Clients créditeurs, avances et acomptes	35 037 090,29	0,00
• Personnel	17 513 300,97	31 814 864,87
• Organismes sociaux	12 348 842,33	11 340 527,57
• État	228 056 281,89	129 364 108,79
• Comptes d'associés	1 697,19	1 697,19
• Autres créanciers	1 415 677 685,16	472 145 635,16
• Comptes de régularisation-passif	823 963,12	
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 638 182,44	6 258 415,62
Ecarts de conversion-passif (H)	3 732 446,82	1 289 008,14
(Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	2 370 477 400,02	1 346 108 398,01
TOTAL III		
TOTAL GÉNÉRAL I+ II+ III	9 569 052 424,61	9 488 772 341,02

(1) capital personnel débiteur
(2) bénéficiaire (+) déficitaire (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)


Période comptable de : 01/01/2019 au 30/06/2019

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII- RÉSULTAT COURANT (report)			3 176 222 464,57	3 382 207 182,59
VIII- PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cession d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes ; transferts de charge	2 428 871,66		2 428 871,66	0,00
TOTAL VIII	2 428 871,66		2 428 871,66	0,00
IX- CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	16 231 923,00		16 231 923,00	5 887 537,03
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 428 871,66		2 428 871,66	
TOTAL IX	18 660 794,66		18 660 794,66	5 887 537,03
X - RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-16 231 923,00	-5 887 537,03
XI - RÉSULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			301 390 541,57	332 319 645,56
XII - IMPOT SUR LES RÉSULTATS			102 591 374,81	104 029 202,63
XIII - RÉSULTAT NET (XI-XII)			198 799 166,76	228 290 442,93
XIV - TOTAL PRODUITS (I+VII+VIII)			2 684 406 466,09	2 312 641 378,10
XV - TOTAL CHARGES (II+IV+IX+XII)			2 495 057 299,33	2 084 350 325,17
XVI - RÉSULTAT NET			198 799 166,76	228 290 442,93
(total des produits - total des charges)				



Building a better working world

MEMBER FIRM OF THE EY GLOBAL ORGANIZATION



BENJELLOUN TOUMI CONSULTING

Répartiteur Marocain

TAQA MOROCCO S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE
DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-69-212 du 21 septembre 1963, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société concernant le bilan et le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatives à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés s'élevant à MAD 4.087.848.548,18 dont un bénéfice net de MAD 198.799.166,76, 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 soulèvent que l'examen limité soulève et établit en vue d'émettre 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 n'est ni destiné à émettre un avis sur le montant de l'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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtée au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG **BENJELLOUN TOUMI Consulting**

ERNST & YOUNG
 Société Anonyme
 11, Rue de la Liberté
 Casablanca, Maroc
 Téléphone: +33 5 37 00 96 00
 Fax: +33 5 37 00 96 00
 www.ey.com

BENJELLOUN TOUMI
 Associés
 BENJELLOUN TOUMI
 CONSULTING
 Casablanca, Maroc
 Téléphone: +33 5 37 00 96 00
 Fax: +33 5 37 00 96 00
 www.ey.com



TAQA

M O R O C C O

TAQA MOROCCO

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019

COMPTES SOCIAUX

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Période comptable du : 01/01/2019 au 30/06/2019

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

		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	I	-	Ventes de marchandises (en l'état)		
	2	-	Achats revendus de marchandises	0,00	0,00
	I		MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	2 641 675 994,62	2 264 681 896,94
	II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	2 641 675 994,62	2 264 681 896,94
	3		Ventes de biens et services produits		
	4		Variation stocks de produits		
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	1 849 605 789,38	1 457 313 364,92
	6		Achats consommés de matière et fournitures	1 773 087 669,69	1 386 360 550,84
	7		Autres charges externes	76 518 119,69	70 952 814,08
	IV		VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	792 070 205,24	807 368 532,02
	8	+	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	V	-	Impôts et taxes	23 218 390,84	23 106 993,24
	10	-	Charges de personnel	98 237 469,88	97 194 820,88
	XI		EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	670 614 344,52	687 066 717,90
	XII		OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	-	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+	Reprises d'exploitation ; transfert de charges	14 418 797,69	20 509 425,10
	14	-	Dotations d'exploitation	310 952 537,41	303 034 674,86
	VI		RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	374 080 604,80	404 541 468,14
	VII	±	RÉSULTAT FINANCIER	-56 458 140,23	-66 334 285,55
	VIII		RÉSULTAT COURANT (+ OU -)	317 622 464,57	338 207 182,59
	IX	±	RÉSULTAT NON COURANT	-16 231 923,00	-5 887 537,03
	X	-	IMPOT SUR LES RESULTATS	102 591 374,81	104 029 202,63
	X		RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	198 799 166,76	228 290 442,93

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	I		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	198 799 166,76	228 290 442,93
			Perte -	0,00	0,00
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	296 633 056,08	288 615 877,17
	3	+	Dotations financière (1)	0,00	0,00
	4	+	Dotations non courantes (1)	20 857 195,00	19 227 389,00
	5	-	Reprises d'exploitation (2)	0,00	6 503 334,10
	6	-	Reprises financière (2)	0,00	0,00
	7	-	Reprises non courantes (2) (3)	20 857 195,00	19 227 389,00
	8	-	Produits de cession des immobilisations	0,00	0,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	0,00	0,00
	I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	495 432 222,84	510 402 986,00
	10	-	Distribution de bénéfices	943 541 680,00	943 541 680,00
	II		Autofinancement	-448 109 457,16	-433 138 694,00

TABLEAU DE FINANCEMENT

Période comptable du : 01/01/2019 au 30/06/2019

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES		EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
				EMPLOIS C	RESSOURCES D
1	Financement permanent	7 198 575 024,59	8 142 663 943,01	944 088 918,42	-
2	Moins actif immobilisé	5 278 779 028,18	5 552 643 736,20	-	273 864 708,02
3	= FONDS DE ROULEMENT (A)				
	FONCTIONNEL (1-2)	1 919 795 996,41	2 590 020 206,81	670 224 210,40	-
4	Actif circulant	4 263 345 166,09	3 921 219 824,07	342 125 342,02	-
5	Moins Passif circulant	2 370 477 400,02	1 346 108 398,01	-	1 024 369 002,01
6	= BESOINS DE FINANCEMENT (B)				
	GLOBAL (4-5)	1 892 867 766,07	2 575 111 426,06	-	682 243 659,99
7	TRÉSORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF)				
	A - B	26 928 230,34	14 908 780,75	12 019 449,59	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	Emplois	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		-448 109 457 16		457 216 502,90
* Capacité d'autofinancement		495 432 222 84		1 400 758 182,90
- Distributions de bénéfices		-943 541 680 00		-943 541 680,00
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		368 372 24		1 172 852,59
* Cessions d'immobilisations incorporelles				
* Cessions d'immobilisations corporelles				
* Cessions d'immobilisations financières				
* Récupérations sur créances immobilisées		368 372 24		1 172 852,59
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nettes de primes de remboursement)				
(A+B+C+D)		-447 741 084,92		458 389 355,49
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	23 136 720,30		177 228 115,27	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	23 136 720,30		177 228 115,27	
* Acquisitions d'immobilisations financières				
* Augmentation des créances immobilisées				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	199 346 405,18		398 692 810,36	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			67 037 738,32	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	222 483 125,48		642 958 663,95	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		682 243 659,99		183.460.195,90
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	12 019 449,59			1 109 112,56
TOTAL GÉNÉRAL	234 502 575,07	234 502 575,07	642 958 663,95	642 958 663,95



TAQA

M O R O C C O