

TAQA MOROCCO

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2020

PERFORMANCES OPÉRATIONNELLES EN PROGRESSION CONTINUE

- Performances opérationnelles en amélioration constante avec un taux de disponibilité global des Unités 1 à 6 qui progresse à 97,3%, comparé à 96,1% au 30 juin 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 2044,
- Distribution d'un dividende de 36 DH par action le 23 juillet 2020, représentant un dividend yield de 4,1% (*).

Le Directoire de TAQA Morocco, réuni le 16 septembre 2020, sous la Présidence de Monsieur Abdelmajid Iraqui Houssaini, a arrêté les comptes sociaux et consolidés au 30 juin 2020 comme suit :

COMPTES CONSOLIDÉS

En Mdh	30 juin 2020	30 juin 2019	Variation	Variation en %
Chiffre d'affaires	4 016	4 512	-496	-11%
Résultat d'exploitation	1 100	1 243	-143	-11%
Résultat financier	-258	-257	0	0%
Résultat net (**)	535	659	-123	-19%
Dont Résultat Net - Part du Groupe	428	507	-79	-16%
Dont intérêt minoritaires	107	151	-44	-29%

(**) Au 30 juin 2020, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1^{er} octobre 2019 au 31 mars 2020, conformément aux méthodes de consolidation adoptées par le Groupe TAQA Morocco. L'opération significative sur cette période concerne la réalisation de la révision majeure de l'Unité 5 avec un impact sur le résultat net consolidé de 150 MDH.

Au 30 juin 2020, les performances opérationnelles sont en progression et se présentent comme suit :

- Un taux de disponibilité des Unités 1 à 4 en hausse à 97,3% contre 97 % au 30 juin 2019,
- Un taux de disponibilité des Unités 5&6 qui s'élève à 97,2 % contre 94,4 % au 30 juin 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.
- Un Chiffre d'affaires consolidé qui s'établit à 4 016 MDH contre 4 512 MDH au 30 juin 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'élève à 1 100 MDH contre 1 243 MDH au 30 juin 2019 suite à la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 5.

Ainsi, le taux de marge opérationnelle consolidée a évolué de 27,5% au 30 juin 2019 à 27,4% au 30 juin 2020.

- Un Résultat Net Part du Groupe, passant de 507 MDH à 428 MDH au 30 juin 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 une stabilité du résultat financier suite à l'effet combiné des charges d'intérêts relatives au financement du droit de jouissance complémentaire et à l'effort de remboursement de la période.

Il en découle un taux de marge nette consolidée qui s'établit à 13,3% au 30 juin 2020 contre 14,6% au 30 juin 2019.

INDICATEURS BILANTIELS – COMPTES CONSOLIDÉS

Fonds propres de 6 266 MMDH

Gearing de 55%

BFR de 958 MDH

Une structure de capital équilibrée

En légère évolution compte tenu du tirage de la dette afférente au paiement du droit de jouissance complémentaire ainsi que des remboursements de la période

Un besoin en fonds de roulement maîtrisé

PERSPECTIVES

TAQA Morocco a réalisé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire privé de 2,7 milliards de dirhams auprès d'investisseurs qualifiés. Une opération qui permet à TAQA Morocco d'optimiser son coût d'endettement et de diversifier ses sources de financement pour accompagner la diversification du mix énergétique de TAQA Morocco au Maroc et en Afrique.

Forte de son expertise opérationnelle et reposant sur un business model résilient, TAQA Morocco est activement engagée dans la réalisation des objectifs opérationnels et financiers de l'année 2020.

(*) Sur la base du cours de bourse au 9 septembre 2020

- Le Rapport financier au 30 juin 2020 de TAQA Morocco est publié sur son site web au lien suivant :

<https://www.taqamorocco.ma/fr/rapports-annuels>

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 Retrouvez l'agenda financier sur www.taqamorocco.ma



TAQA
M O R O C C O