

ÉTATS FINANCIERS

Au 30 juin 2024



www.ocpgroup.ma

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

Comptes consolidés au 30 juin 2024 en normes comptables internationales IFRS

Le Groupe OCP publie ses comptes consolidés au 30 juin 2024 selon le référentiel IFRS. Cette décision est conforme aux dispositions de l'avis n° 5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et à celles de l'article III, paragraphe 2 de la circulaire de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC).

L'ensemble des états financiers consolidés et les notes annexes sont consultables sur le site internet suivant : <http://www.ocpgroup.ma/fr/investisseurs/resultats-financiers>

Note 1 - Principes comptables

1.1 BASES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe OCP sont préparés depuis 2008 en conformité avec les normes et interprétations élaborées respectivement par l'«International Accounting Standards Board (IASB)» et par l'«IFRS Interpretations Committee» et qui ont été adoptées par l'Union Européenne.

Les principes et méthodes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés semestriels du Groupe OCP au 30 juin 2024 sont identiques à ceux utilisés pour l'élaboration des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2023. Ces comptes sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

1.2 NORMES ET AMENDEMENTS APPLICABLES À COMPTER DU 1^{ER} JANVIER 2024

Les normes et interprétations ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2024 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2024. Celles-ci portent sur :

- Amendement IAS 1 Présentation des états financiers : Classification des passifs courants et passifs non courants.
- Amendement IAS 1 Présentation des états financiers : Dettes non courantes avec covenants.
- Amendement IFRS 16 Contrats de location : Dette locative dans une opération de cession-bail.
- Amendement IAS 7 / IFRS 7 : Opérations d'affacturage.

L'application de ces amendements est sans impact significatif sur les états financiers du Groupe.

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

Note 2 - Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture

2 1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Opérations de carve-out

- **Transferts des actifs vers ocp Nutricrops S.A :**

Dans la continuité de sa transformation, le Groupe OCP a créé en octobre 2022, OCP Nutricrops S.A, filiale détenue à 100% et dédiée aux solutions de fertilisation des sols et des plantes.

OCP Nutricrops S.A a vocation à porter l'ensemble des actifs et activités, actuels et futurs, de production et commercialisation du périmètre « engrais » du Groupe.

En janvier 2024, OCP S.A. a procédé à une opération de carve-out au profit d'OCP Nutricrops S.A., transférant près de 30 milliards de dirhams d'actifs, comprenant 25,3 milliards de dirhams d'actifs immobilisés et 4,7 milliards de dirhams de stocks, et ce afin de renforcer sa position et ses capacités opérationnelles.

Le montant apporté en capital social s'élève à 17,5 milliards de dirhams et le montant des actifs cédés totalise 12,5 milliards de MAD.

- **Transferts des actifs vers OCP Green Water S.A :**

La filiale OCP Green Water a été créée en novembre 2022 afin d'assurer la production et la commercialisation de l'eau non conventionnelle à usage industriel et de l'eau potable.

Afin d'assurer une gestion optimale des actifs eau non conventionnelle et développer une expertise spécifique dans le domaine, OCP SA a procédé à un transfert des actifs en exploitation et en construction à l'entité OCP Green Water SA pour une valeur totale de 3,5 milliards de dirhams.

Financement

Remboursement de la tranche résiduelle de l'emprunt obligataire émis en 2014 :

La tranche résiduelle du bond tranche 2024 d'un montant de 733 millions de dollars a été remboursée fin avril 2024.

Emission d'un emprunt obligataire en mai 2024 :

Conformément au Conseil d'Administration du 24 Avril 2024 qui valide les conditions de l'Eurobond, OCP S.A. a procédé à une levée de fonds sur les marchés obligataires internationaux pour un montant de 2 milliards de dollars. Cette nouvelle émission, est composée de deux tranches de maturités de 10 et 30 ans, avec des montants réalisés respectifs de 1,25 milliard de dollars et 750 millions de dollars, assorties de coupons de 6,75% et 7,50% respectivement.

OCP prévoit d'allouer les fonds levés au financement de son Programme d'Investissement Vert à horizon 2027, visant à atteindre ses objectifs en termes d'expansion des capacités de production, des investissements dans les domaines de l'eau et des énergies renouvelables ainsi que de la production d'ammoniaque vert.

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

Contrôle de SLM Société La Mamounia

En juin 2024, les Domaines de l'État ont cédé leur participation dans SLM La Mamounia à OCP. La transaction s'élève à 1,7 milliard de dirhams. OCP, qui détenait auparavant 39,37 % du capital, devient désormais l'actionnaire majoritaire avec 58,92 %.

Contrôle fiscal

Avis de vérification fiscale reçue pour OCP SA, JFC 2, KOFERT et MHC pour l'impôt sur les bénéfices, l'impôt sur les revenus et la TVA pour des périodes différentes chacune comprises entre les exercices de 2016 à 2023..

2 2 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

l'IFC a accordé en date du 12 septembre 2024 un prêt de 100 millions d'euros (environ 108 millions de dollars) au Groupe OCP. Le prêt soutiendra la construction d'un pipeline de 219 kilomètres et d'une station de pompage pour transporter de l'eau dessalée depuis les usines de dessalement existantes et prévues par le Groupe OCP à Jorf Lasfar jusqu'aux sites de production du Groupe à Khouribga, dans le centre du Maroc.

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

Note 3 - États financiers consolidés

3.1 COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE

(En millions de dirhams)	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
Produits des activités ordinaires	43 248	37 561
Production stockée	2 794	(1 604)
Achats consommés	(17 911)	(17 457)
Charges externes	(5 338)	(4 306)
Charges de personnel	(6 417)	(5 652)
Impôts et taxes	(287)	(225)
Résultats des co-entreprises	388	409
Résultat de change sur dettes et créances opérationnelles	(140)	(1 110)
Autres produits et charges récurrents	(18)	57
EBITDA	16 319	7 673
Amortissements et pertes de valeur	(3 803)	(4 222)
Résultat opérationnel récurrent	12 516	3 451
Autres produits et charges non récurrents	(716)	(1 028)
Résultat opérationnel	11 800	2 422
Coût d'endettement financier brut	(2 001)	(1 445)
Produits financiers des placements	337	215
Coût d'endettement financier net	(1 663)	(1 230)
Résultat de change sur dettes et créances financières	249	1 527
Autres produits et charges financiers	129	(338)
Résultat financier	(1 286)	(41)
Résultat avant impôt	10 514	2 381
Impôts sur résultat	(2 339)	976
Résultat net de la période	8 174	3 357
Résultat net part du Groupe	7 995	3 395
Résultat net part des intérêts ne donnant pas le contrôle	180	(37)
Résultat de base et dilué par action en dirhams	93,06	38,73

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

3 2 ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(En millions de dirhams)	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat net	8 174	3 357
Écarts actuariels	(202)	(53)
Impôts	63	16
Éléments non recyclables en résultat	(139)	(36)
Écarts de conversion	(61)	(162)
Quotes part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres (variation CFH)*	(194)	732
Impôts	50	(256)
Éléments recyclables en résultat	(205)	313
Produits et charges de la période comptabilisés directement dans les capitaux propres	(344)	277
Résultat global consolidé	7 830	3 636
<i>Dont part du Groupe</i>	<i>7 651</i>	<i>3 673</i>
<i>Dont part des intérêts ne donnant pas le contrôle</i>	<i>180</i>	<i>(37)</i>

⁽¹⁾ Comptabilisation de la partie efficace en moins du résultat financier en contreparties des réserves de couverture (capitaux propres) pour +234 millions de dirhams, avec 192,2 millions de dirhams pour la tranche 2014 remboursée en avril 2024, et 42,4 millions de dirhams pour la tranche 2015 qui sera remboursée en octobre 2025.

Post remboursement de la tranche 2014 (avril 2024), les réserves cumulées de la couverture correspondant à cette tranche (-273 millions de dirhams) sont recyclées en moins de l'EBITDA dans les comptes semestriels à hauteur de -91 millions de dirhams. Le reliquat sera recyclé en résultat FY 2024.

Les réserves recyclables cumulées au 30 juin 2024 totalisent une perte latente de - 259 millions de dirhams, dont -182 mmd propres à la tranche 2014 qui sera recyclé en EBITDA sur le deuxième semestre 2024, et -77 millions de dirhams propres à la tranche 2025. Cette tranche continue à être réévaluée jusqu'au remboursement de la dette en octobre 2025. Ces réserves seront à leur tour recyclées en EBITDA.

3 3 ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

(En millions de dirhams)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actifs courants		
Trésorerie & Équivalents de trésorerie	15 718	12 644
Actifs financiers de trésorerie	26	11
Stocks	20 060	18 272
Créances clients	16 690	18 718
Autres actifs courants	36 825	31 294
Total actifs courants	89 320	80 940
Actifs non courants		
Actifs financiers non courants	4 137	2 321
Participation dans les co-entreprises	7 828	7 545
Actifs d'impôt différé	50	52
Immobilisations corporelles	160 181	151 884
Immobilisations incorporelles	7 570	7 197
Total actifs non courants	179 766	168 998
Total Actif	269 087	249 937

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

(En millions de dirhams)	30 Juin 2024	31 décembre 2023
PASSIF		
Passifs courants		
Emprunts et dettes financières courants	21 678	19 706
Provisions courantes	1 018	919
Dettes commerciales	25 392	28 937
Autres passifs courants	19 256	10 644
Total passifs courants	67 345	60 205
Passifs non courants		
Emprunts et dettes financières non courants	75 094	61 235
Provisions non courantes pour avantages au personnel	4 365	4 544
Autres provisions non courantes	1 680	1 904
Passifs d'impôt différé	2 169	2 110
Autres passifs non courants	10	9
Total passifs non courants	83 318	69 801
Capitaux propres - part du Groupe		
Capital social	8 288	8 288
Primes liées au capital	18 698	18 698
Réserves consolidées - part Groupe	80 859	75 697
Résultat net - part Groupe	7 995	14 369
Capitaux propres - part du Groupe	115 840	117 051
Part des intérêts ne donnant pas droit au contrôle	2 584	2 879
Total Capitaux propres	118 423	119 930
Total passif et capitaux propres	269 087	249 937

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

3 4 TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(En millions de dirhams)	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023	Exercice 2023
EBITDA	16 319	7 673	29 396
subventions et dons accordés	(456)	(456)	(2 259)
Autres charges non courantes des exercices antérieurs	(171)		
Autres charges et produits non courants	(131)	154	1 378
Résultats des co-entreprises	(388)	(409)	(774)
Autres	(586)	(2 047)	(4 754)
Marge brute d'autofinancement	14 587	4 915	22 987
Incidence de la variation du BFR	(3 760)	2 003	1 784
<i>Stocks</i>	(1 966)	5 256	9 057
<i>Créances commerciales</i>	1 880	2 609	(3 480)
<i>Dettes commerciales - fournisseurs</i>	(814)	(2 063)	1 389
<i>Autres actifs et passifs courants</i>	(2 860)	(3 800)	(5 183)
Impôts versés	(139)	(6 642)	(6 421)
Total Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	10 689	276	18 350
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(19 753)	(12 029)	(26 825)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(144)	60	191
Placements financiers nets	40	(302)	79
Primes de remboursement des obligations	(479)		
Incidence des variations de périmètre*	(1 634)		(1 447)
Acquisition d'actifs financiers	(208)	(336)	(765)
Cession d'actifs financiers	37		
Dividende reçus	464	287	343
Total Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(21 677)	(12 320)	(28 424)
Émission d'emprunts	26 999	15 254	18 689
Remboursement d'emprunt	(10 954)	(4 260)	(6 623)
Variation TSDI			5 000
Coupons TSDI	(351)	(213)	(442)
Intérêts financiers nets versés	(1 616)	(1 132)	(3 140)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe	186	198	(9 066)
Dividendes payés aux minoritaires	(186)	(198)	(198)
Total Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	14 078	9 650	4 221
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	(16)	(17)	(60)
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 074	(2 410)	(5 912)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	12 644	18 557	18 557
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	15 718	16 146	12 644
Variation de la trésorerie nette	3 074	(2 410)	(5 912)

* Dont acquisition de 25% supplémentaires des titres de la Mamounia SLM pour un prix de 1,7 milliards de dirhams.

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

3 5 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En millions de dirhams)	Capital social	Primes liées au capital	Écart actuariel ⁽¹⁾	Dettes super subordonnées	Autres réserves consolidées
Capitaux propres au 30 juin 2023	8 288	18 698	(4 006)	7 673	68 833
Résultat global consolidé au 2^{ème} semestre 2023			(168)		
Emission titres super subordonnés				5 000	
Coupons titres super subordonnés				(230)	
Variation de périmètre					
Dividendes versés					
Autres					(478)
Capitaux propres au 31 décembre 2023	8 288	18 698	(4 174)	12 443	68 355
Affectation du résultat de l'exercice 2023					14 369
Résultat global consolidé au 1^{er} semestre 2024			(139)		
Emission titres super subordonnés					
Coupons titres super subordonnés				(351)	
Variation de périmètre ⁽⁴⁾					(1 476)
Dividendes versés					(7 187)
Autres					151
Capitaux propres au 30 juin 2024	8 288	18 698	(4 313)	12 092	74 212

⁽¹⁾ Les régimes à prestations définies font l'objet d'une provision, déterminée à partir d'une évaluation actuarielle de l'engagement selon la méthode des unités de crédit projetées, prenant en compte des hypothèses démographiques et financières. Les hypothèses actuarielles sont revues sur un rythme annuel. Les différences liées aux changements d'hypothèses actuarielles et les ajustements liés à l'expérience constituent des écarts actuariels comptabilisés en capitaux propres non recyclables conformément aux dispositions de la norme IAS 19 révisée.

Écart de conversion	Actifs financiers réévalués à la juste valeur par capitaux propres ⁽²⁾	Quotes part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres (variation CFH) ⁽³⁾	Résultat net	Total capitaux propres Part Groupe	Part des intérêts ne donnant pas droit au contrôle	Total capitaux propres
(183)	(521)	(18)	3 396	102 163	2 873	105 036
(198)		(11)	10 972	10 596	(35)	10 561
				5 000		5 000
				(230)		(230)
					248	248
				(478)	(207)	(686)
(381)	(521)	(29)	14 369	117 051	2 880	119 930
			(14 369)			
(61)		(144)	7 995	7 651	180	7 830
				(351)		(351)
				(1 476)	(315)	(1 791)
				(7 187)	(186)	(7 373)
				151	27	178
(443)	(521)	(172)	7 995	115 840	2 584	118 423

⁽²⁾ Moins-value latente représentant la dépréciation de la participation du Groupe dans Heringer.

⁽³⁾ Le Groupe a mis en place une couverture de change, la stratégie de couverture se traduit par la comptabilisation en réserves consolidées (OCI-Other Comprehensive Income), pour la part efficace, de l'effet de change sur la dette jusqu'à sa maturité.

⁽⁴⁾ Acquisition par MHC de 26% de parts supplémentaires dans la Mamounia pour un montant global de 1,7 milliard de dirhams.

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

Note 4 - Périmètre de consolidation et variation du périmètre

4.1 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Entité	Pays d'implantation	Devise	30 juin 2024		31 décembre 2023	
			Méthode de consolidation	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% d'intérêt
Activité industrielle-Mine						
OCP SA - Holding	Maroc	MAD	Mère (IG)	100,00	Mère (IG)	100,00
Phosboucaâ	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Activité industrielle - Chimie						
Nutricrops	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Jorf Fertilizer Company I - JFC I	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Jorf Fertilizer Company II - JFC II	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
KOFERT (ex JFC III)	Maroc	MAD	IG	50,00	IG	50,00
Jorf Fertilizer Company IV - JFC IV	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Jorf Fertilizer Company V - JFC V	Maroc	MAD	IG	60,00	IG	60,00
Euro Maroc Phosphore - EMA	Maroc	MAD	ME	33,33	ME	33,33
Indo Maroc Phosphore - IMA	Maroc	MAD	ME	33,33	ME	33,33
Pakistan Maroc Phosphore - PMP	Maroc	MAD	ME	50,00	ME	50,00
Paradeep Phosphates Ltd. - PPL	Inde	INR	ME	28,05	ME	28,05
Fertinagro Biotech	Espagne	EUR	ME	20,00	ME	20,00
OCP Fertinagro Advanced solutions - OFAS	Maroc	MAD	ME	50,00	ME	50,00
Groupe PRAYON	Belgique	EUR	ME	50,00	ME	50,00
South East European Fertilizer Company - SEEFECO	Roumanie	USD	ME	50,00	ME	50,00
Trading						
Black Sea Fertilizer Trading Company - BSFT	Turquie	TRY	IG	100,00	IG	100,00
OCP AFRICA	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
OCP Fertilizantes	Brésil	BRL	IG	100,00	IG	100,00
OCP North America	USA	USD	IG	100,00	IG	100,00
SAFTCO	Suisse	USD	IG	100,00	IG	100,00
Energie						
OCP Green Energy - OCPGE	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
OCP Green Water - OCPGW	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Ingénierie et consulting						
Dupont Ocp Operations Consulting - DOOC	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Jacobs Engineering - JESA	Maroc	MAD	ME	50,00	ME	50,00
OCP Solutions	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
TEAL Technology & Services - TTS	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
VALYANS	Maroc	MAD	ME	22,00	ME	22,00
Fondations						
Fondation OCP	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Fondation Phosboucaâ	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Ecosystème UM6P						
Association pour la Promotion de l'Enseignement d'Excellence - APEE	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
BIDRA Innovation Ventures Fund	Etats-Unis	USD	IG	100,00	IG	100,00
Fluoralpha*	Maroc	MAD	IG	100,00		
Foncière Endowment 1 - FE1	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Health Care City Building Company - HCCBC	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
INNOVX	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Mining Operations Lab - MOL	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Moroccan Foundation For Advanced Science, Innovation and Research - MASCIR	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Université MED6 polytechnique - UM6P	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Université MED6 polytechnique Endowment Holding - UM6PEH	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Université MED6 polytechnique France - UM6PF	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Université MED6 polytechnique Paris - UM6PP	France	EUR	IG	100,00	IG	100,00
Université MED6 polytechnique Ventures - UM6P Ventures*	Maroc	MAD	IG	100,00		
Hôtellerie						
OCP Hospitality	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Maghreb Hospitality Company SA - MHC	Maroc	MAD	IG	75,61	IG	75,61
Société Foncière de la Lagune - SFL	Maroc	MAD	IG	61,84	IG	61,84
Société La Mamounia - SLM	Maroc	MAD	IG	58,92	IG	39,37
Société Palais Jamai - SPJ	Maroc	MAD	IG	75,61	IG	75,61
Société de Gestion de l'Hôtel Michlifen	Maroc	MAD	IG	60,49	IG	60,49
Société Hôtelière de Benguérir	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Développement urbain						
Société d'Aménagement et de Développement Vert - SADV	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Société d'Aménagement et de Développement de Mazagan - SAEDM	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Autres						
OCP Innovation Fund For Agriculture - OIFFA	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
OCP International	Pays-Bas	USD	IG	100,00	IG	100,00
Société de Transports Régionaux - SOTREG	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Compagnie Marocaine de Transport et d'Affrètements Maritimes - COMATAM	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00
Centre d'Études et de Recherches des Phosphates Minéraux - CERPHOS	Maroc	MAD	IG	100,00	IG	100,00

* Entités entrantes

COMPTES CONSOLIDÉS - NORMES IFRS

4.2 VARIATION DU PÉRIMÈTRE

Le périmètre de consolidation du Groupe a connu les variations suivantes :

- L'intégration à 100% dans le périmètre de consolidation de Fluoralpha. Il s'agit d'une nouvelle entité destinée à exploiter le fluorure d'hydrogène.
- L'intégration à 100% dans le périmètre de consolidation de l'UM6P Ventures. C'est la branche d'investissement de l'UM6P (Université Polytechnique Mohammed VI) dont la mission est de développer l'entrepreneuriat et d'accélérer la mise sur le marché de l'innovation scientifique au Maroc et en Afrique.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7^{ème} étage
Casablanca

GROUPE OCP

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA
SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7^{ème} étage
Casablanca

GROUPE OCP

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA
SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société OCP S.A et ses filiales (Groupe OCP) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés, l'état des flux de trésorerie consolidés, et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MMAD 118.423 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 8.174.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe OCP établis au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe qui fait état du contrôle fiscal dont fait l'objet la société OCP S.A.

Casablanca, le 23 septembre 2024

Les commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 45 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

Forvis Mazars

forvis mazars
76, Bd Abdelmoumen Rés. Koutoubia
7^{ème} Etage - Casablanca
Tél. 05 22 42 34 23
Adnane LOUKILI
Associé

COMPTES SOCIAUX OCP SA

BILAN (ACTIF)

(En Dirhams)	30 juin 2024			31 décembre 2023
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	10 865 112 287	8 744 600 822	2 120 511 465	2 166 977 180
Frais préliminaires	19 546 669		19 546 669	11 812 560
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 995 456 156	8 544 459 899	1 450 996 257	1 887 949 430
Primes de remboursement des obligations	850 109 461	200 140 922	649 968 539	267 215 191
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	6 166 584 905	2 184 192 917	3 982 391 988	4 198 653 859
Immobilisations en recherche et développement	297 929 673	255 085 287	42 844 386	57 490 605
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	600 841 226	512 022 159	88 819 067	105 274 307
Fonds commercial	1 100 648 153		1 100 648 153	1 100 648 153
Autres immobilisations incorporelles	4 167 165 853	1 417 085 472	2 750 080 381	2 935 240 793
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	119 212 015 575	66 021 134 203	53 190 881 373	77 371 520 706
Terrains	3 773 723 656	1 216 894 521	2 556 829 135	2 574 813 057
Constructions	25 504 422 350	14 264 578 875	11 239 843 474	24 314 125 202
Installations techniques matériel et outillage	56 208 067 711	46 702 686 071	9 505 381 639	14 086 467 190
Matériel de transport	386 310 545	364 432 309	21 878 236	26 846 620
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 679 480 662	1 497 365 292	182 115 371	229 801 292
Autres immobilisations corporelles	13 172 467 431	1 975 177 135	11 197 290 296	9 514 834 466
Immobilisations corporelles en cours	18 487 543 221		18 487 543 221	26 624 632 878
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	48 680 493 940	1 560 652 753	47 119 841 188	27 721 314 274
Prêts immobilisés	232 966 491	26 000	232 940 491	272 600 071
Autres créances financières	130 550 001	464 060	130 085 941	130 085 941
Titres de participation	48 316 977 448	1 560 162 692	46 756 814 756	27 318 628 263
Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	2 890 022 846		2 890 022 846	4 222 917 475
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement	2 890 022 846		2 890 022 846	4 222 917 475
TOTAL I (A+B+C+D+E)	187 814 229 553	78 510 580 695	109 303 648 859	115 681 383 494
STOCKS (F)	9 204 323 287	2 134 155 965	7 070 167 321	11 224 218 990
Marchandises				223 988 688
Matières et fournitures consommables	3 280 671 081	1 795 734 823	1 484 936 258	4 548 626 036
Produits en cours	4 911 132 456		4 911 132 456	4 280 473 595
Produits intermédiaires et produits résiduels	313 088 547	313 088 547		545 142 320
Produits finis	699 431 203	25 332 596	674 098 607	1 625 988 351
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	74 441 701 486	1 633 842 801	72 807 858 684	58 684 925 363
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	12 125 678 251		12 125 678 251	11 748 825 688
Clients et comptes rattachés	21 365 886 410	1 593 044 080	19 772 842 330	27 121 434 243
Personnel	46 522 369	1 029 231	45 493 138	10 217 401
Organismes sociaux	1 729 488 496	35 239 456	1 694 249 040	1 591 439 097
État (Comptes d'impôts et taxes)	8 225 142 224		8 225 142 224	9 398 158 133
Autres débiteurs	30 592 497 837	4 530 035	30 587 967 802	8 654 512 825
Comptes de régularisation, Actif	356 485 899		356 485 899	160 337 975
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	7 045 877 359		7 045 877 359	3 225 501 527
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	76 420 751		76 420 751	466 767 653
TOTAL II (F+G+H+I)	90 768 322 883	3 767 998 767	87 000 324 116	73 601 413 532
TRÉSORERIE-ACTIF	751 548 388		751 548 388	3 036 907 692
Chèques et valeurs à encaisser	22 691 516		22 691 516	92 164 150
Banques, T G et CCP	728 116 559		728 116 559	2 944 071 035
Caisses, régies d'avances et accreditifs	740 313		740 313	672 507
TOTAL III	751 548 388		751 548 388	3 036 907 692
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	279 334 100 824	82 278 579 461	197 055 521 363	192 319 704 719

COMPTES SOCIAUX OCP SA

BILAN (PASSIF)

(En Dirhams)	30 juin 2024	31 décembre 2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital fonds de dotation ⁽¹⁾	8 287 500 000	8 287 500 000
Moins: actionnaires capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
Prime d'émission de fusion d'apport	18 697 810 117	18 697 810 117
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	828 750 000	828 750 000
Autres réserves	25 701 710 000	34 513 340 000
Report à nouveau ⁽²⁾	5 654	3 884
Résultats nets en instance d'affectation ⁽²⁾		
Résultat net de l'exercice	-2 736 150 498	-1 560 894 480
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	50 779 625 274	60 766 509 522
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	88 566 228 420	76 431 125 989
Emprunts obligataires	61 403 263 289	48 513 356 219
Crédits gouvernementaux et crédits acheteurs		
Crédits financiers	27 162 965 132	27 917 769 770
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	6 336 363 509	7.899.961.200
Provisions pour risques	1 684 532 217	3.069.475.812
Provisions pour charges	390 822 971	390.822.971
Engagements Sociaux	4 261 008 322	4.439.662.417
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	404 522 286	65 750 395
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	404 522 286	65 750 395
TOTAL I (A+B+C+D+E)	146 086 739 490	145 163 347 105
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	40 951 280 995	42 828 818 249
Fournisseurs et comptes rattachés	18 341 750 173	26 232 186 062
Clients créditeurs avances et acomptes	3 845 084 937	3 856 895 818
Personnel	988 341 427	657 982 217
Organismes sociaux	1 544 343 869	1 708 318 920
Etat - Impôt et taxes	992 173 129	822 738 912
Comptes d'associés	7 250 733 750	
Autres créanciers	7 072 607 930	8 990 893 290
Comptes de régularisation-passif	916 245 781	559 803 030
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	846 376 372	1 112 086 586
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)	27 337 644	35 452 779
TOTAL II (F+G+H)	41 824 995 010	43 976 357 613
TRESORERIE-PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	9 093 860 000	3 180 000 000
Banques (soldes créditeurs)	49 926 863	
TOTAL III	9 143 786 863	3 180 000 000
TOTAL GENERAL (I+II+III)	197 055 521 363	192 319 704 719

⁽¹⁾ capital personnel débiteur

⁽²⁾ bénéficiaire(+) déficitaire (-)

COMPTES SOCIAUX OCP SA

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En Dirhams)	Opérations		TOTAUX juin 2024 3=2+1	TOTAUX juin 2023
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	122 151 638		122 151 638	128 485 623
Ventes de biens & services produits	29 115 372 318	35 672 607	29 151 044 925	33 409 992 186
Chiffre d'affaires	29 237 523 956	35 672 607	29 273 196 563	33 538 477 809
Variation de stocks de produits (+-) ⁽¹⁾	-906 241 681		-906 241 681	-1 344 372 597
Immobilisations produites par l'Ese pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation transferts de charges	2 309 325 881	6 754 432	2 316 080 313	2 462 007 524
TOTAL I	30 640 608 156	42 427 039	30 683 035 195	34 656 112 736
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises ⁽²⁾	864 777 122		864 777 122	126 224 400
Achats consommés de matières et fournitures ⁽²⁾	10 277 505 647	8 117 723	10 285 623 369	16 464 186 517
Autres charges externes	9 110 227 353	-21 047 727	9 089 179 626	12 479 185 392
Impôts et taxes	142 843 519	233 100	143 076 619	117 311 974
Charges de personnel	4 659 737 728	1 193 261	4 660 930 989	4 720 744 401
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	5 397 757 524	-469 422 515	4 928 335 009	5 857 702 229
TOTAL II	30 452 848 893	-480 926 158	29 971 922 734	39 765 354 914
RÉSULTAT D'EXPLOITATION III (I-II)			711 112 460	-5 109 242 178
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	461 754 712		461 754 712	624 341 587
Gains de change	318 036 141		318 036 141	597 979 360
Intérêts et autres produits financiers	645 655 756	1 053 645	646 709 401	371 392 619
Reprises financières; transferts de charges	1 953 139 833		1 953 139 833	2 023 806 038
TOTAL IV	3 378 586 442	1 053 645	3 379 640 087	3 617 519 604
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	2 203 934 621	46 222	2 203 980 843	1 605 246 856
Pertes de change	2 064 296 946		2 064 296 946	945 483 575
Autres charges financières				117 196
Dotations financières	1 066 567 024	247 977	1 066 815 001	1 975 956 028
TOTAL V	5 334 798 592	294 199	5 335 092 791	4 526 803 656
RÉSULTAT FINANCIER VI (IV-V)			-1 955 452 704	-909 284 053
RÉSULTAT COURANT VII (III+VI)			-1 244 340 244	-6 018 526 231
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	28 756 455 550	36 077 833	28 792 533 383	1 322 631 600
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	330 099 611	329 464 589	659 564 200	167 613 488
Reprises non courantes; transferts de charges	294 778 411		294 778 411	24 536 494
TOTAL VIII	29 381 333 572	365 542 422	29 746 875 994	1 514 781 581
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	28 740 894 563		28 740 894 563	1 409 103 520
Subventions accordées	713 747 031		713 747 031	715 090 898
Autres charges non courantes	717 333 765	169 520 804	886 854 569	787 680 446
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	381 499 454		381 499 454	404 959 478
TOTAL IX	30 553 474 813	169 520 804	30 722 995 617	3 316 834 342
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-976 119 623	-1 802 052 761
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			-2 220 459 867	-7 820 578 991
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS XII			515 690 631	87 963 575
RÉSULTAT NET (XI-XII)			-2 736 150 498	-7 908 542 566
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			63 809 551 276	39 788 413 921
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			66 545 701 774	47 696 956 487
RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)			-2 736 150 498	-7 908 542 566

⁽¹⁾ Variation de stock : Stock final - stok initial, augmentation (+), diminution (-)

⁽²⁾ Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

COMPTES SOCIAUX OCP SA

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)

I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T F R)

(En Dirhams)	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
1- Ventes de Marchandises (en l'état)	122 151 638	128 485 623
2- Achats revendus de marchandises	864 777 122	126 224 400
I-MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT (1-2)	-742 625 484	2 261 223
II-PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	28 244 803 244	32 065 619 589
3- Ventes de Biens et services produits	29 151 044 925	33 409 992 186
4- Variation stocks de produits	-906 241 681	-1 344 372 597
5- Immobilisations et articles codifiés produits par l'entreprise pour elle-même		
III-CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	19 374 802 995	28 943 371 909
6- Achats consommés de matières et fournitures	10 285 623 369	16 464 186 517
7- Autres charges externes	9 089 179 626	12 479 185 392
IV-VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	8 127 374 765	3 124 508 903
+ Subventions d'exploitation		
- Impôts et taxes	143 076 619	117 311 974
- Charges de Personnel	4 660 930 989	4 720 744 401
V-EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	3 323 367 157	-1 713 547 473
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
+ Autres produits d'exploitation		
- Autres charges d'exploitation		
+ Reprises d'exploitation et transferts de charges	2 316 080 313	2 462 007 524
- Dotations d'exploitation	4 928 335 009	5 857 702 229
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	711 112 460	-5 109 242 178
+ RÉSULTAT FINANCIER	-1 955 452 704	-909 284 053
RÉSULTAT COURANT (+OU-)	-1 244 340 244	-6 018 526 231
+ RÉSULTAT NON COURANT	-976 119 623	-1 802 052 761
VI-IMPÔT SUR LES RÉSULTATS	515 690 631	87 963 575
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	-2 736 150 498	-7 908 542 566

II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT

(En Dirhams)	1 ^{er} semestre 2024	1 ^{er} semestre 2023
Résultat net de l'exercice	-2 736 150 498	-7 908 542 566
Bénéfice +		
Perte -	-2 736 150 498	-7 908 542 566
+ Dotations d'exploitation ⁽¹⁾	2 951 838 541	3 625 314 922
+ Dotations financières ⁽¹⁾	990 394 250	1 374 116 328
+ Dotations non courantes ⁽¹⁾	221 291 930	404 959 478
- Reprises d'exploitation ⁽²⁾	-	920 000
- Reprises financières ⁽²⁾	1 486 372 180	1 665 203 257
- Reprises non courantes ⁽²⁾⁽³⁾	223 061 909	24 536 494
- Produits des cessions d'immobilisations	28 792 533 383	1 322 631 600
+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations sorties	28 740 894 563	1 409 103 520
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C A F)	-333 698 688	-4 108 339 688
- Distribution de bénéfices	7 250 733 750	9 301 061 250
AUTOFINANCEMENT	-7 584 432 438	-13 409 400 918

(1) A l'exclusion des dotations :

- D'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
- Financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
- Non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;

(2) A l'exclusion des reprises :

- D'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
- Financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
- Non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

COMPTES SOCIAUX OCP SA

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

(En Dirhams)	1 ^{er} semestre 2024	Exercice 2023	Variation a - b	
	a	b	Emplois	Ressources
Fonds de roulement fonctionnel (A)	36 783 090 631	29 481 963 611		7 301 127 020
Besoin de financement global (B)	45 175 329 106	29 625 055 919	15 550 273 187	
TRÉSORERIE NETTE (actif-passif) = (A - B)	-8 392 238 475	-143 092 308		8 249 146 167

II EMPLOIS ET RESSOURCES

(En Dirhams)	1 ^{er} semestre 2024		Exercice 2023	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)	7 584 432 438		2 315 242 444	
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		28 792 533 383		1 466 371 043
Augmentation des capitaux propres et provisions durables (C)		395 076 076		726 699 475
Augmentation des dettes de financement (D)		21 866 884 800		15 174 807 700
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	7 584 432 438	51 054 494 259	2 315 242 444	17 367 878 218
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)	26 783 604 307		18 985 428 192	
Remboursement des capitaux propres (F)				
Provisions durables pour risques et charges (G)	795 150 550		1 266 569 319	
Remboursement des dettes de financement (H)	8 060 115 849		3 957 082 809	
Emplois en non valeurs (I)	530 064 096		1 012 872 660	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H+I)	36 168 934 802		25 221 952 981	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)	15 550 273 187			5 399 968 983
IV VARIATION DE LA TRÉSORERIE		8 249 146 167		4 769 348 224
TOTAL GÉNÉRAL	59 303 640 426	59 303 640 426	27 537 195 424	27 537 195 424

TABLEAU DES PROVISIONS

(En Dirhams)	Montant Début période	Dotations			Part patronale part salariale capitalisation et virement	Reprises			Paiements et régularisations	Montant fin période
		D'exploitation	Financières	Non courantes		D'exploitation	Financières	Non courantes		
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 042 103 517		651 000 000					22 463 473		1 670 640 044
2 Provisions réglementées										
3 Provisions durables pour risques & charges	7 899 961 200		324 618 944	221 291 930	395 076 076		1 486 372 180	223 061 909	795 150 550	6 336 363 509
SOUS TOTAL (A)	8 942 064 717		975 618 944	221 291 930	395 076 076		22 463 473	1 486 372 180	223 061 909	8 007 003 554
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	3 588 539 456	1 923 197 674						1 743 738 363		3 767 968 767
5 Provisions pour risques & charges :										
Provisions pour pertes de change	466 767 653		76 420 751					466 767 653		76 420 751
Provisions pour risques et charges	645 318 933	53 298 795		160 207 524				17 153 130	71 716 502	769 655 620
6 Provisions pour dépréciation des comptes trésorerie										
SOUS TOTAL (B)	4 700 626 042	1 976 496 469	76 420 751	160 207 524				1 760 891 493	466 767 653	4 614 375 138
TOTAL (A+B)	13 642 690 758	1 976 496 469	1 052 039 695	381 499 454	395 076 076			1 783 354 966	1 953 139 833	294 778 411

COMPTES SOCIAUX OCP SA

ÉTAT DES DÉROGATIONS (ÉTAT A2)

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I/ DÉROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX :		
Principe de spécialisation des exercices	<p>1) Suite à la saisine du Comité de Veille Economique au CNC et conformément à l'avis numéro 13 du CNC en date du 29 Avril 2020, les cotisations au Fonds spécial Covid-19 ont fait l'objet d'étalement en charges à répartir sur plusieurs exercices</p> <p>2) Conformément à l'avis numéro 27 du CNC en date du 27 septembre 2023, les cotisations au « Fonds spécial pour la gestion des effets du tremblement de terre ayant touché le Royaume du Maroc » institué par le décret n°2 23 811 du 11 septembre 2023 ont fait l'objet d'étalement en charges à répartir sur plusieurs exercices</p>	<p>1) Comptabilisation de 3 milliards MAD en charges à répartir en 2020 et comptabilisation d'un amortissement de 1/5^{ème} en dotations d'exploitation pour un montant semestriel de 300 Millions MAD au titre du premier semestre 2024</p> <p>2) Comptabilisation de 1 milliards MAD en charges à répartir en 2023 et comptabilisation d'un amortissement de 1/5^{ème} en dotations d'exploitation pour un montant semestriel de 100 Millions MAD au titre du premier semestre 2024</p>
II/ DÉROGATIONS AUX METHODES D'ÉVALUATION :		
III/ DÉROGATIONS AUX RÈGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE		

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Nature des changements	Justification des changements	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I/ CHANGEMENTS AFFECTANT LES MÉTHODES D'ÉVALUATION :		NEANT
Aucun changement		
II/ CHANGEMENTS AFFECTANT LES RÈGLES DE PRÉSENTATION :		NEANT
Aucun changement		

CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL

(En dirhams)	1 ^{er} Semestre 2023	1 ^{er} Semestre 2024
CHIFFRE D'AFFAIRES	33 538 477 809	29 273 196 563

Suite à l'avis de vérification reçu de l'Administration fiscale en date du 24 juin 2024, la société OCP S.A a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'Impôt sur les sociétés (IS) et l'Impôt sur les revenus (IR) au titre des exercices 2020 à 2023 ainsi que sur la Taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2016 à 2023. Aucune notification n'a été reçue par OCP S.A à cette date.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX OCP SA



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7^{ème} étage
Casablanca

OCP S.A

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2024**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX OCP SA



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7^{ème} étage
Casablanca

OCP S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024

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 OCP 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 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 50.779.625 compte tenu d'une perte nette de KMAD 2.736.150, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 établis au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe qui fait état du contrôle fiscal dont fait l'objet la société.

Casablanca, le 23 septembre 2024

Les commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 45 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

Forvis Mazars

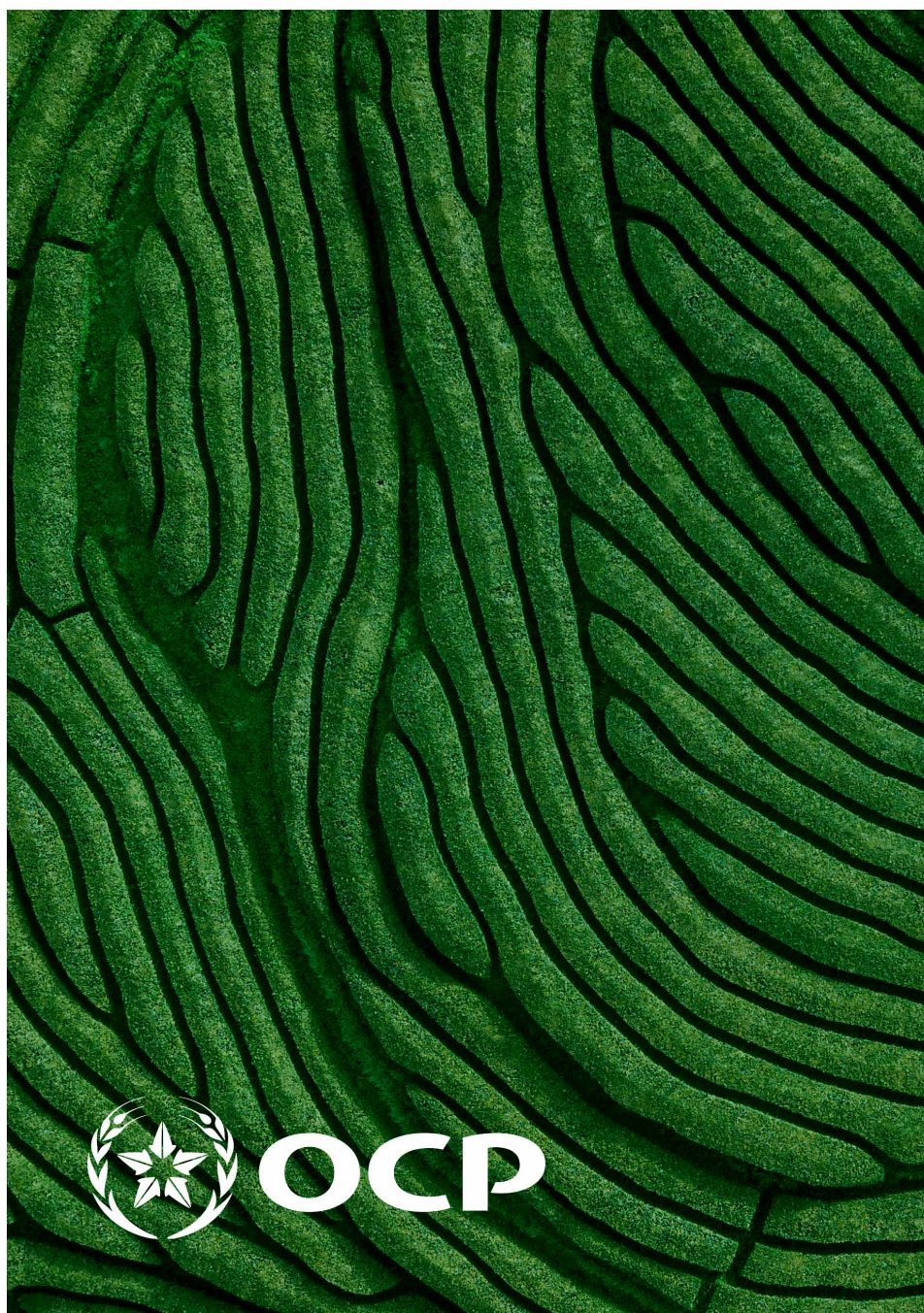
forvis mazars
76, Bd Abdelmoumen Rés. Koutoubia
7^{ème} Etage - Casablanca
Tél : 05 22 42 34 23

Adnané LOUKILI
Associé



ÉTATS FINANCIERS

Au 30 juin 2024



www.ocpgroup.ma