



TAQA MOROCCO S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca

BENJELLOUN TOUIMI
CONSULTING



Espace Bureaux Clarence
13, Rue Al Kasr
Casablanca

**Aux Actionnaires de la société
TAQA Morocco S.A.**

Commune Moulay Abdellah,
Route régionale 301, PK23, Centrale Thermique de Jorf Lasfar
El Jadida

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société TAQA Morocco SA. (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 4.596.444.756,23 MAD dont un bénéfice net de 815.667.950,70 MAD. Ces états ont été arrêtés par le Directoire en date du 11 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société TAQA Morocco S.A. au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation ;
- si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 12 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdelatif Ben Kaddour
- CASABLANCA -
Abdelmajid FAIZ: (212-2) 231.0222
Associé

BENJELLOUN TOUIMI Consulting

BENJELLOUN TOUIMI
CONSULTING
Espace Bureaux Clarence
13, Rue Al Kast - Casablanca
Tel: 05 33 89 05 13
ICE: 000026851000083
Abdelmajid BENJELLOUN TOUIMI
Associé

BILAN ACTIF
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A	Immobilisations en non valeur (A)	462 448 975,32	221 316 436,71	241 132 538,61	228 447 603,71
C	Frais préliminaires				
T	Charges à répartir sur plusieurs exercices	462 448 975,32	221 316 436,71	241 132 538,61	228 447 603,71
I	Primes de remboursement des obligations				
F	Immobilisations incorporelles (B)	13 402 663 389,98	8 794 631 277,45	4 608 032 112,53	3 297 469 416,45
I	Immobilisations en recherche et développement				
I	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 615 328 250,68	8 176 753 816,42	4 438 574 434,26	3 120 723 235,89
M	Fonds commercial				
M	Autres immobilisations incorporelles	787 335 139,30	617 877 461,03	169 457 678,27	176 746 180,56
O	Immobilisations corporelles (C)	974 081 537,56	697 604 532,08	276 477 005,48	299 885 062,51
B	Terrains				
I	Constructions	9 389 548,11	1 529 428,56	7 860 119,55	1 560 876,57
L	Installations techniques, matériels et outillages	622 317 160,65	472 083 794,76	150 233 365,89	139 090 430,61
I	Matériel de transport	2 214 265,53	2 177 043,28	37 222,25	77 888,91
S	Mobilier, matériels de bureau et aménagements divers	286 563 225,10	221 500 294,98	65 062 930,12	81 372 546,33
E	Autres immobilisations corporelles	313 970,50	313 970,50		
	Immobilisations corporelles en cours	53 283 367,67		53 283 367,67	77 783 320,09
	Immobilisations financières (D)	1 200 677 436,13		1 200 677 436,13	1 201 078 714,03
	Prêts immobilisés	228 373,27		228 373,27	629 651,17
	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)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 039 871 338,99	9 713 552 246,24	6 326 319 092,75	5 026 880 796,70
A	Stocks (F)	905 429 060,06	20 076 770,00	885 352 290,06	1 011 174 919,30
C	Marchandises				
I	Matières et fournitures consommables	905 429 060,06	20 076 770,00	885 352 290,06	1 011 174 919,30
F	Produits en cours				
C	Produits intermédiaires et produits résiduels				
I	Produits finis				
R	Créances de l'actif circulant (G)	1 609 331 778,63		1 609 331 778,63	1 876 654 755,82
C	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	10 024 832,66		10 024 832,66	10 726 392,17
U	Clients et comptes rattachés	638 399 976,87		638 399 976,87	999 892 903,76
L	Personnel	1 859 195,52		1 859 195,52	1 303 611,67
A	Etat	495 963 784,39		495 963 784,39	534 735 230,69
N	Comptes d'associés				
T	Autres débiteurs	461 995 264,55		461 995 264,55	329 996 617,53
	Comptes de régularis. Atif	1 088 724,64		1 088 724,64	
	Titres et valeurs de placement (H)	983 473 216,24		983 473 216,24	942 495 255,02
	Ecart de conversion actif (I) (Eléments circulants)	2 925 996,60		2 925 996,60	2 184 414,29
H					
T	TOTAL II (F+G+H+I)	3 501 160 051,53	20 076 770,00	3 481 083 281,53	3 832 509 344,43
T	Trésorerie - Actif	27 608 565,41		27 608 565,41	10 159 435,32
R	Chèques et valeurs à encaisser				
E	Banques, TG et C.P (soldes débiteurs)	27 595 550,51		27 595 550,51	10 148 391,42
R	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	13 014,90		13 014,90	11 043,90
I					
E	TOTAL III	27 608 565,41		27 608 565,41	10 159 435,32
	TOTAL GENERAL I+ II + III	19 568 639 955,93	9 733 629 016,24	9 835 010 939,69	8 869 549 576,45

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

BILAN PASSIF
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

PASSIF			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Capitaux propres				
· 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.....				
· Primes d'émission de fusion, d'apport			1 164 804 710,00	1 164 804 710,00
· Ecart de réévaluation				
· Réserve légale			235 885 420,00	235 885 420,00
· Autres réserves			21 232 475,53	129 505 051,42
· Reports à nouveau (2)				
· Résultats net en instance d'affectation (2)				
· Résultat net de l'exercice (2)			815 667 950,70	740 914 936,11
Total des capitaux propres (A)			4 596 444 756,23	4 629 964 317,53
Capitaux propres assimilés (B)			0,00	0,00
· Subventions d'investissement				
· Provisions réglementées				
Dettes de financements (C)			4 058 497 579,70	2 890 522 876,23
· Emprunts obligataires			2 624 999 940,00	
· Autres dettes de financement			1 433 497 639,70	2 890 522 876,23
Provisions durables pour risques et charges (D)			25 851 518,00	23 936 856,00
· Provisions pour risques				
· Provisions pour charges			25 851 518,00	23 936 856,00
Ecart de conversion-passif (E)			0,00	0,00
· Augmentation des créances immobilisées				
· Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)			8 680 793 853,93	7 544 424 049,76
Dettes du passif circulant (F)			1 116 021 733,50	1 319 934 017,87
· Fournisseurs et comptes rattachés			449 315 665,65	588 704 823,11
· Clients créditeurs, avances et acomptes			12 950 372,90	38 716 112,01
· Personnel			45 829 197,52	35 479 155,91
· Organismes sociaux			11 566 215,58	10 813 807,17
· Etat			87 323 379,19	128 603 084,04
· Comptes d'associés			1 697,19	1 697,19
· Autres créanciers			484 259 928,83	517 438 632,07
· Comptes de régularisation-passif			24 775 276,64	176 706,37
Autres provisions pour risques et charges (G)			32 316 432,44	2 638 182,44
Ecart de conversion-passif (Eléments circulants) (H)			5 878 919,82	2 553 326,38
TOTAL II (F+G+H)			1 154 217 085,76	1 325 125 526,69
Trésorerie - Passif				
· Crédits d'escompte				
· Crédits de trésorerie				
· Banques (Sodes créditeurs)				
TOTAL III				
TOTAL GENERAL I+ II + III			9 835 010 939,69	8 869 549 576,45

(1) capital personnel débiteur

(2) bénéficiaire (+) déficitaire (-)

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Modèle Normal)					
Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020					
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 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				
	Chiffres d'affaires	4 233 438 871,17		4 233 438 871,17	5 124 120 332,42
	Variation de stocks de produits (±) 1				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	1 068 275,12		1 068 275,12	2 750 669,98
	Reprises d'exploitation : transfert de charges	65 679 835,26		65 679 835,26	
	TOTAL I	4 300 186 981,55		4 300 186 981,55	14 418 797,69
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus (2) de marchandises				
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 670 745 511,55		2 670 745 511,55	3 389 353 253,45
	Autres charges externes	174 777 995,92		174 777 995,92	154 590 570,47
	Impôts et taxes	23 486 012,51		23 486 012,51	23 603 361,16
	Charges de personnel	246 222 067,03		246 222 067,03	211 780 536,10
	Autres charges d'exploitation	3 500 000,00		3 500 000,00	
	Dotations d'exploitation	401 413 464,34		401 413 464,34	609 887 884,41
	TOTAL II	3 520 145 051,35		3 520 145 051,35	4 389 215 605,59
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			780 041 930,20	752 074 194,50
IV	PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participations et au	461 995 264,55		461 995 264,55	329 996 617,53
	Gains de change	1 248 044,58		1 248 044,58	5 300 825,63
	Intérêts et autres produits financiers	32 104 301,50		32 104 301,50	35 649 204,38
	Reprises financières; transferts de charges				1 191 361,52
	TOTAL IV	495 347 610,63		495 347 610,63	372 138 009,06
V	CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	196 208 837,78		196 208 837,78	152 699 346,43
	Pertes de change	18 499 817,92		18 499 817,92	6 014 382,62
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	TOTAL V	214 708 655,70		214 708 655,70	158 713 729,05
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			280 638 954,93	213 424 280,01
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			1 060 680 885,13	965 498 474,51

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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (suite)
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 1 + 2	4
VII	RESULTAT COURANT (report)			1 060 680 885,13	965 498 474,51
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	23 936 856,00		23 936 856,00	23 286 066,66
	TOTAL VIII	23 936 856,00		23 936 856,00	23 286 066,66
IX	CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	57 838 574,00		57 838 574,00	19 660 433,74
	Dotations non courantes aux amortissem	25 851 518,00		25 851 518,00	23 936 856,00
	TOTAL IX	83 690 092,00		83 690 092,00	43 597 289,74
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-59 753 236,00	-20 311 223,08
XI	RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			1 000 927 649,13	945 187 251,43
XII	IMPOT SUR LES RESULTATS			185 259 698,43	204 272 315,32
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			815 667 950,70	740 914 936,11
XIV	TOTAL PRODUITS (I+IV+VIII)			4 819 471 448,18	5 536 713 875,81
XV	TOTAL CHARGES (II+V+IX+XII)			4 003 803 497,48	4 795 798 939,70
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			815 667 950,70	740 914 936,11

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	4 233 438 871,17	5 124 120 332,42
3	Ventes de biens et services produits	4 233 438 871,17	5 124 120 332,42
4	Variation stocks de produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	2 845 523 507,47	3 543 943 823,92
6	Achats consommés de matière et fournitures	2 670 745 511,55	3 389 353 253,45
7	Autres charges externes	174 777 995,92	154 590 570,47
IV	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	1 387 915 363,70	1 580 176 508,50
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
V	9 - Impôts et taxes	23 486 012,51	23 603 381,16
#	- Charges de personnel	246 222 067,03	211 780 836,10
XI	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 118 207 284,16	1 344 792 611,24
XII	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
#	+ Autres produits d'exploitation	1 068 275,12	2 750 669,98
#	- Autres charges d'exploitation	3 500 000,00	0,00
#	+ Reprises d'exploitation ; transfert de charges	65 679 835,26	14 418 797,69
#	- Dotations d'exploitation	401 413 464,34	609 887 884,41
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	780 041 930,20	752 074 194,50
VII	± RESULTAT FINANCIER	280 639 954,93	213 424 280,01
VIII	RESULTAT COURANT (+ OU -)	1 060 680 885,13	965 498 474,51
IX	± RESULTAT NON COURANT	-59 753 236,00	-20 311 223,08
#	- IMPOT SUR LES RESULTATS	185 259 698,43	204 272 315,32
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	815 667 950,70	740 914 936,11
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +	815 667 950,70	740 914 936,11
	Perte -	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitation (1)	381 336 694,34	601 008 991,27
3	+ Dotations financière (1)	0,00	0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	25 851 518,00	23 936 856,00
5	- Reprises d'exploitation (2)	0,00	0,00
6	- Reprises financière (2)	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	23 936 856,00	20 857 195,00
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)	1 198 919 307,04	1 345 003 588,38
#	- Distribution de bénéfices	849 187 512,00	943 541 680,00
II	Autofinancement	349 731 795,04	401 461 908,38

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

TABLEAU DE FINANCEMENT
(Modèle normal)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1 Financement permanent	8 680 793 853,93	7 544 424 049,76	-	1 136 369 804,18
2 Moins actif immobilisé	6 326 319 092,75	5 026 880 796,70	1 299 438 296,05	-
3 = FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	2 354 474 761,18	2 517 543 253,06	163 068 491,87	-
4 Actif circulant	3 481 083 281,53	3 832 509 344,43	-	351 426 062,90
5 Moins Passif circulant	1 154 217 085,76	1 325 125 526,69	170 908 440,93	-
6 = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	2 326 866 195,77	2 507 383 817,74	-	180 517 621,97
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	27 608 565,41	10 159 435,32	17 449 130,10	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		349 731 795,04		401 461 908,38
* Capacité d'autofinancement		1 198 919 307,04		1 345 003 588,38
- Distributions de bénéfices		(849 187 512,00)		(943 541 680,00)
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		401 277,90		646 343,37
* Cessions d'immobilisations incorporelles		-		-
* Cessions d'immobilisations corporelles		-		-
* Cessions d'immobilisations financières		-		-
* Récupérations sur créances immobilisées		401 277,90		646 343,37
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		-		-
* Augmentations de capital, apports		-		-
* Subvention d'investissement		-		-
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		4 235 000 000,00		-
(A+B+C+D)		4 585 133 072,95		402 108 251,75
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	1 596 260 999,06		75 892 395,14	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 500 008 240,15		155 110,47	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	96 252 758,91		75 737 284,67	
* Acquisitions d'immobilisations financières	-		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	3 067 025 295,22		398 692 810,36	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	84 915 270,54		-	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	4 748 201 564,82		474 585 205,50	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	-	180 517 621,97	-	67 727 608,32
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	17 449 130,10	-	-	4 749 345,43
TOTAL GENERAL	4 765 650 694,92	4 765 650 694,92	474 585 205,50	474 585 205,50

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

TAQA MOROCCO

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2020 (ETIC)

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

- A.0 Informations générales sur l'activité
- A.1 Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise
- A.2 Etat des dérogations
- A.3 Etat des changements de méthodes

B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN (BL) ET AU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

- B.1 Détail des non valeurs
- B.2 Tableau des immobilisations autres que financières
- B.2bis Tableau des amortissements
- B.3 Tableau des plus ou moins values sur cessions ou retraits d'immobilisations
- B.4 Tableau des titres de participation
- B.5 Tableau des provisions
- B.6 Créances
- B.7 Dettes
- B.8 Sûretés réelles données ou reçues
- B.9 Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations crédit-bail
- B.10 Biens en crédit-bail
- B.11 Détail des postes du CPC
- B.12 Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal
- B.13 Détermination du résultat courant après impôts
- B.14 Détail de la Taxe sur la Valeur Ajoutée
- B.15 Passifs Eventuels

C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- C.1 Etat de répartition du capital social
- C.2 Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice
- C.3 Résultat au cours des trois derniers exercices
- C.4 Tableau des opérations en devises comptabilisées pendant l'exercice
- C.5 Datation et événements postérieurs

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG**

TAQA MOROCCO

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2020 (ETIC)

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

A.0 Informations générales sur l'activité

A.0.1 Historique

La centrale thermique de Jorf Lasfar est située sur la côte atlantique du Maroc, adjacente au port de Jorf Lasfar, dans la province d'El Jadida. Le site est localisé à environ 127 Km au sud-ouest de Casablanca. La construction des unités 1 et 2 de la centrale thermique a été effectuée par GEC Alsthom pour le compte de l'Office National d'Electricité (ONE), et achevée en 1994. Chacune de ces unités, utilisant le charbon comme combustible, a une capacité de 330 MW.

En octobre 1994, l'ONE a émis un appel d'offre international relatif à la concession de la centrale thermique de Jorf Lasfar pour une période de 30 années. Le Groupement formé par ABB Energy Ventures et CMS Generation (Le Consortium) a été retenu en février 1995.

L'accord de principe établi entre l'ONE et le Consortium en avril 1996 a permis le démarrage des négociations des contrats afférents au projet (Project Agreements).

A.0.2 Constitution et activité

Dans le but de conclure officiellement et mettre en œuvre ces contrats, le Consortium a constitué, en date du 20 janvier 1997, une société marocaine en commandite par actions dénommée Jorf Lasfar Energy Company (JLEC), immatriculée au Registre de Commerce sous le Numéro 2145, ayant pour Identification Fiscale le Numéro 1021595 et enregistrée à la Patente sous le Numéro 42161753.

Conformément à ses statuts, la société a pour objet de construire, exploiter, gérer et maintenir la centrale électrique de Jorf Lasfar, incluant le développement, le financement, l'équipement, la construction, le design, les tests, l'exploitation et la maintenance des deux nouvelles unités, qui sont quasiment similaires en taille et en technologie à celles déjà existantes. Dans le but d'assurer son approvisionnement en combustibles, la société développe, exploite et entretient les installations de déchargement, de transport et de stockage du charbon existantes au Port de Jorf Lasfar.

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG**

TAQA Morocco – 31 Décembre 2020
Notes aux Etats Financiers

Afin d'exercer ces activités, la société a reçu un droit de jouissance du site localisé au port de Jorf Lasfar, des unités existantes, des unités nouvelles, des installations de transport du charbon.

A.0.3 Période de développement de l'activité

Le 12 septembre 1997, date de la Mise en Place du Financement, tous les Contrats de Projet ont été signés, le Contrat d'Emprunt Groupe a été exécuté, et le premier déblocage de l'Emprunt Groupe a notamment servi au paiement du Droit de Jouissance à l'ONE. Par conséquent, JLEC a pris possession de la Centrale Thermique le 13 septembre 1997 et a commencé à vendre la capacité disponible et la production nette à l'ONE, conformément au Contrat de Fourniture d'Energie Electrique (PPA). Les conditions requises pour le financement du projet ont été complétées en novembre 1997.

A.0.4 Période de construction des Unités 3 et 4

Les Unités 3 et 4 ont été respectivement mises en exploitation le 9 juin 2000 et le 2 février 2001, soit respectivement 33 mois et 40 mois à compter de la date de la Mise en Place du Financement.

A.0.5 Acquisition de JLEC par TAQA

Le 2 mai 2007, Abu Dhabi National Energy Company ("TAQA") a acheté CMS Generation, filiale de CMS Energy qui contrôle les actionnaires directs de JLEC (i) Jorf Lasfar Energiaktiebolag, (ii) Jorf Lasfar Power Energy AB and (iii) Jorf Lasfar Handelsbolag et les filiales du Groupe ABB (i) Tre Kronor Investment AB, (ii) AB Cythere 61 and (iii) AB Cythere 63. En conséquence de ces acquisitions, JLEC était directement et indirectement détenue par TAQA.

A.0.6 Refinancement de la dette

Le refinancement de la dette contractée en devises en 1997 auprès d'un consortium de bailleurs de fonds étrangers ainsi que la dette convertible en actions contractée auprès des actionnaires directs de JLEC, moyennant la contraction d'un crédit auprès d'un consortium de banques marocaines, comportant de deux tranches A et B d'une maturité long terme (une Tranche A d'un montant de 5.500.000,00 Dirhams et une Tranche B de 1.500.000,00 Dirhams), et de deux Tranches R (une facilité court terme sur un an) d'un montant de 200.000,00 Dirhams chacune, dont le contrat a été signé en date du 16 janvier 2009, tel que modifié par avenant en date du 27 mars 2009 et par avenant en date du 22 décembre 2009 et par avenant du 15 décembre 2010 et par avenant en date du 10 décembre 2012 et par avenant en date du 3 octobre 2014 et par avenant en date du 3 juillet 2015.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

A.0.7 Création de la filiale Jorf lasfar Energy Company 5&6 (JLEC 5&6)

Le 22 décembre 2010, JLEC 5&6 a été créée pour porter le projet d'extension de la Centrale Thermique de Jorf Lasfar par la construction de deux nouvelles unités de 350MW brute chacune fonctionnant au charbon vapeur sur le site adjacent au site actuel de la centrale thermique de Jorf Lasfar. Les deux nouvelles unités de production d'électricité (Unités 5&6) sont d'une capacité de 700 MW (2 x 350 MW), portant la capacité totale de la centrale thermique de Jorf Lasfar à plus de 2000 MW. TAQA Morocco détient au 31 décembre 2020 66% des actions de JLEC 5&6.

Les Unités 5&6 ont été mises en exploitation commerciale respectivement le 15 avril et le 7 juin 2014.

A.0.8 Placement Privé et Introduction en Bourse

En décembre 2013, une double augmentation de capital d'un montant global de DH 1.500.000.310 a été effectuée :

- Une première augmentation «Augmentation de Capital Pré-IPO» a été réservée à des investisseurs institutionnels (RMA Watanya, SCR et MCMA) suite à un Placement Privé qui s'est élevé à DH 499.999.805, dont 111.731.800 Dh à titre de nominal et 388.268.005 Dh à titre de prime d'émission. Les actions issues du Placement Privé ont été intégralement libérées et portent jouissance à compter du 1er janvier 2013 ;
- Une deuxième augmentation de capital «Augmentation de Capital IPO» a été réalisée auprès du Grand Public suite à l'introduction en bourse de JLEC pour un montant de DH 1.000.000.505, dont 223.463.800 Dh à titre de nominal et 776.536.705 Dh à titre de prime d'émission. Les actions issues de l'introduction en bourse ont intégralement été libérées et portent jouissance à compter du 1er janvier 2013.

A l'issue de l'introduction en bourse précitée, Abu Dhabi National Energy Company PJSC (TAQA) détient désormais 85,79 % du capital de TAQA Morocco et la portion du capital restante soit 14,21% est détenue par les actionnaires ayant participé au Placement Privé et à l'introduction en bourse.

A.0.9 Changement de dénomination sociale et extension de l'objet social

L'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire des Actionnaires de TAQA MOROCCO S.A. (ex Jorf Lasfar Energy Company) s'est réunie le 13 Octobre 2014 à, et a notamment approuvé :

- L'adoption de la nouvelle dénomination sociale « TAQA Morocco » ;
- L'extension de l'objet sociale de la société TAQA Morocco ;
- La modification corrélative des Statuts de la société TAQA Morocco.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

A.0.10 Extension du PPA des Unités 1 à 4

L'ONEE et TAQA Morocco ont signé, le 24 janvier 2020, la prorogation du contrat de fourniture d'énergie électrique (PPA) des Unités 1 à 4. L'alignement des deux PPA 1 à 4 et 5&6 à 2044 permettra de consolider durablement la robustesse du business model de TAQA Morocco pour continuer à garantir une charge de base compétitive et contribuer à la sécurité énergétique du Royaume du Maroc.

A.0.11 Emission d'un emprunt obligataire par placement privé

TAQA Morocco a réalisé, le 7 septembre 2020, une émission obligataire par placement privé d'un montant de DH 2,7 milliards au taux fixe de 3,75% sur une maturité de 18 ans. L'objectif de cette émission est de permettre à la Société 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.

Cette émission obligataire a servi au remboursement par anticipation, en date du 22 septembre 2020, de la dette bancaire contractée en 2019 pour un montant de DH 2,7 milliards.

A.1 Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise

A.1.1 Généralités

Les états de synthèse de la société TAQA Morocco sont préparés conformément aux principes comptables généralement admis au Maroc, tels que prescrits dans le Code Général de Normalisation Comptable (CGNC).

Durant la période de constitution et d'établissement de la Société (jusqu'à la date de la Mise en Place du Financement), toutes les dépenses ont été payées par le Groupement (ABB et CMS). Dès la Mise en Place du Financement, tous les frais de premier établissement et de constitution supportés par les sociétés apparentées ont été facturés à JLEC, et remboursés par la Société.

A.1.2 Immobilisations en non valeur

- Frais préliminaires

Dès la date de la Mise en Place du Financement, la Société a immobilisé ses frais préliminaires, et les a amortis sur une durée ne dépassant pas cinq années. Les frais préliminaires comprennent les charges légales et administratives engagées pour constituer la société, ainsi que certaines dépenses supportées dans le but de préparer le démarrage de l'activité commerciale de la Société.

- Charges à répartir sur plusieurs exercices

Les charges à répartir sur plusieurs exercices comportent :

- Les dépenses engagées dans le cadre des Révisions Majeures, effectuées tous les 8 ans selon un plan préétabli, sont constatées en charges à répartir et amorties sur une durée de cinq ans ;
- Les dépenses engagées dans le cadre des Révisions Mineures, effectuées tous les 3 ans selon un plan préétabli, sont constatées en charges à répartir et amorties sur une durée de cinq ans à compter du 1^{er} janvier 2014.

A.1.3 Immobilisations incorporelles

- Frais d'obtention du financement

Les dépenses engagées pour obtenir le financement sont comptabilisées en immobilisations incorporelles et amorties sur une durée de cinq années. L'amortissement périodique de ces frais est constaté en dotation d'exploitation conformément aux dispositions du CGNC.

- Autres frais de développement du projet

A dater de la Mise en Place du Financement, la Société a comptabilisé en immobilisations incorporelles certaines dépenses payées par le Groupement durant la période de développement du projet. Ces frais immobilisés sont répartis sur la durée de la concession (soit jusqu'au 15 avril 2044).

- Droit de jouissance initial

Conformément au Contrat de Transfert de Droit de Jouissance (Transfer of Possession Agreement, TPA) et en contrepartie du paiement du Prix du Transfert du Droit de Jouissance prévu par ce contrat, l'ONE a transféré à JLEC (devenue TAQA Morocco) son « droit de jouissance » du Site et des unités 1 & 2. Ce droit de jouissance est immobilisé en actif incorporel et amorti sur la durée de la concession (soit jusqu'au 15 avril 2044).

- Droit de jouissance complémentaire relatif aux Unités 3 et 4

Comme indiqué à la note A.0.4 ci-dessus, JLEC avait procédé à la construction des Unités 3 et 4 durant une période respectivement de 33 mois et 40 mois, à compter de la date de la Mise en Place du Financement, ainsi qu'à d'autres investissements liés au Site. Durant cette période, les dépenses totales correspondantes, incluant les intérêts intercalaires, ont été comptabilisées en immobilisations corporelles en cours. A compter de la Mise en Exploitation de l'Unité 4, le 2 février 2001, le droit de jouissance de JLEC avait été étendu à ces nouvelles unités. Ces actifs incorporels sont amortis sur la période restante de la concession (soit jusqu'au 15 avril 2044).

- Droit de jouissance complémentaire relatif à la prorogation du PPA des Unités 1 à 4

L'ONEE et TAQA Morocco ont signé, le 24 janvier 2020, la prorogation du contrat de fourniture d'énergie électrique (PPA) des Unités 1 à 4. Dans ce cadre, TAQA Morocco a procédé au paiement du droit de jouissance complémentaire pour un montant de DH 1,5 milliard qui a été immobilisé en actif incorporel et amorti sur la durée de la concession (soit jusqu'au 15 avril 2044).

A.1.4 Immobilisations corporelles

Ce poste comprend les actifs corporels dont la durée de vie estimée est inférieure à la durée de la concession. Ces immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production. Les amortissements sont calculés, selon le mode linéaire et les taux fiscaux en vigueur.

A.1.5 Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'achat. Ce coût comprend le prix d'achat et les frais accessoires d'achat. En fin d'exercice, les stocks sont valorisés selon la méthode du Coût Moyen Pondéré (CMP), à l'exception des stocks de pièces de rechange qui sont valorisés au Premier Entrée Premier Sortie (P.E.P.S).

A.1.6 Créances et dettes libellées en devises

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change prévalant à la date de la transaction. Ces créances et dettes sont converties au taux de clôture et réajustées par les comptes d'écarts de conversion actif ou passif.

Les pertes latentes de change sont constatées dans le compte de produits et charges par le biais de provisions financières.

Les gains de change latents ne sont pas constatés dans le compte de produits et charges.

A.2 Etat des dérogations

A.2.1 Dérogations aux principes comptables fondamentaux

Néant.

A.2.2 Dérogations aux méthodes d'évaluation

Néant.

A.2.3 Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse

Les gains et pertes de change provenant de la comptabilisation des achats de charbon et des règlements correspondants, effectués en Dollars américains et convertis en dirhams au cours du jour d'opération, sont enregistrés dans un sous-compte de la rubrique « Achats de charbon » intitulé « Différences sur achats de charbon en dollars », parmi les charges d'exploitation. Ce traitement particulier, sans impact sur le patrimoine et la situation financière de la Société, est justifié par le fait que ces différences sont liées aux règles de comptabilisation, et ne correspondent pas à des gains et pertes de change provenant de la conversion de dirhams en dollars.

A.3 Etat des changements de méthodes

A.3.1 Changements affectant les méthodes d'évaluation

Néant.

A.3.2 Changements affectant les règles de présentation

Néant.

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**

ERNST & YOUNG

Raison sociale : TAQA MOROCCO
Article IS : 1021595

ETAT B1
DETAIL DES NON-VALEURS

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT AU 31/12/2020
2128200000	Révisions mineures et majeures	462 448 975,32
	<i>Valeur brute</i>	462 448 975,32
2812820000	Révisions mineures et majeures	221 316 436,71
	<i>Amortissements cumulés</i>	221 316 436,71
	TOTAL	241 132 538,61

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT: B-2
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU:31/12/2020

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisitions	Productions par l'IE pour elle-m.	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	460 872 897,84	84 915 270,54	-	46 159 122,53	-	129 498 315,59	-	462 448 975,32
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	460 872 897,84	84 915 270,54	-	46 159 122,53	-	129 498 315,59	-	462 448 975,32
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 888 239 131,67	1 500 008 240,15	-	14 416 018,16	-	-	-	13 402 663 389,98
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 100 903 992,37	1 500 008 240,15	-	14 416 018,16	-	-	-	12 615 328 250,68
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	787 335 139,30	-	-	-	-	-	-	787 335 139,30
* Autres immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	938 403 920,65	96 252 755,91	-	82 321 227,90	-	-	112 896 368,59	974 081 537,56
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
* Constructions	2 315 185,87	-	-	7 074 362,34	-	-	-	9 389 548,11
* Installations techniques, matériel et outillage	571 805 739,82	6 317 259,98	-	44 194 160,85	-	-	-	622 317 160,65
* Matériel de transport	2 214 265,53	-	-	-	-	-	-	2 214 265,53
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	283 971 438,84	1 539 081,45	-	1 052 704,81	-	-	-	286 563 225,10
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	-	-	-	313 970,50
* Immobilisations corporelles en cours	77 783 320,09	88 396 417,48	-	-	-	-	112 896 368,59	53 283 367,67

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT: B-2 bis
TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur Immobilisat° sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4=1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	232 425 294,13	118 389 458,17	129 498 315,59	221 316 436,71
* Frais préliminaires	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	232 425 294,13	118 389 458,17	129 498 315,59	221 316 436,71
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 590 769 715,22	203 861 562,23	-	8 794 631 277,45
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 980 180 756,48	196 573 059,94	-	8 176 753 816,42
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	610 588 958,74	7 288 502,29	-	617 877 461,03
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	638 518 858,14	59 085 673,94	-	697 604 532,08
* Terrains	-	-	-	-
* Constructions	754 309,30	775 119,26	-	1 529 428,56
* Installations techniques, matériel et outillage	432 715 309,21	39 368 485,55	-	472 083 794,76
* Matériel de transport	2 136 376,62	40 666,66	-	2 177 043,28
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	202 598 892,51	18 901 402,47	-	221 500 294,98
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	313 970,50
	9 461 713 867,49	381 336 694,34	129 498 315,59	9 713 552 246,24

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT: B-3
TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS
D'IMMOBILISATIONS

Exercice comptable de : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produits de cession	Frais values	Moins values	Cession ou Retrait
31-déc-20	2128200000	129 498 315,59	129 498 315,59	0,00	0,00	0,00	0,00	Retrait
TOTAL		129 498 315,59	129 498 315,59	-	-	-	-	

ETAT : B-4
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émétrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'ex. 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
JORF LASFAR ENERGY COMPANY S&S "JLEC S&S"	ENERGIE ELECTRIQUE	1 818 200 000	65,999%	1 199 999 600,00	1 199 999 600,00	30-sept-20	3 869 424 026,09	740 866 450,62	461 995 264,55
TOTAL				1 199 999 600,00	1 199 999 600,00		3 869 424 026,09	740 866 450,62	461 995 264,55

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-5
TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice comptable de : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	23 936 856,00			25 851 518,00			23 936 856,00	25 851 518,00
SOUS TOTAL (A)	23 936 856,00			25 851 518,00		-	23 936 856,00	25 851 518,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	8 878 893,14	20 076 770,00			8 878 893,14			20 076 770,00
5. Autres provisions pour risques et charges	2 638 182,44		-	29 678 250,00		-	-	32 316 432,44
6. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	11 517 075,58	20 076 770,00	-	29 678 250,00	8 878 893,14	-	-	52 393 202,44
TOTAL (A+B)	35 453 931,58	20 076 770,00	-	55 529 768,00	8 878 893,14	-	23 936 856,00	78 244 720,44

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-6
TABLEAU DES CREANCES

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020 AU : 31/12/2020

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2020	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	677 836,13	526 606,80	151 229,33	-				
- Prêts immobilisés	228 373,27	77 143,94	151 229,33					
- Autres créances financières	449 462,86	449 462,86						
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 609 331 778,63	461 427 535,35	1 147 904 243,28		1 997 595,14	502 707 045,87	464 247 218,67	
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	10 024 832,66		10 024 832,66		1 490 770,58	6 743 261,48	-	
- Clients et comptes rattachés	638 399 976,87	1 736 358,98	636 663 617,89		506 824,56		2 251 954,12	
- Personnel	1 859 195,52		1 859 195,52					
- Etat	495 963 784,39	459 691 176,37	36 272 608,02			495 963 784,39		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	461 995 264,55		461 995 264,55					
- Comptes de régularisation - Actif	1 088 724,64		1 088 724,64				461 995 264,55	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-7
TABLEAU DES DETTES

En Dirhams Marocains

Exercice comptable de : 01/01/2023 AU : 31/12/2023

DETTES	TOTAL AU 31.12.2023	ANALYSE PAR ECHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises titres	Montants représentés par titres
DE FINANCEMENT	4 058 497 579,70	3 806 104 771,15	251 392 808,55		-	-	-	
- Emprunts obligataires	2 624 999 940,00	2 474 999 820,00	150 000 120,00					
- Autres dettes de financement	1 433 497 639,70	1 331 104 951,15	102 392 688,55		-		-	
DU PASSIF CIRCULANT	1 116 021 733,50	491 301 185,02	624 720 548,48		295 781 890,79	98 889 594,77	38 159 739,04	
- Fournisseurs et comptes rattachés	449 315 665,65	7 041 256,19	442 274 409,46		295 781 890,79		38 158 041,85	
- Clients créanciers, avances et acomptes	12 950 372,90		12 950 372,90					
- Personnel	45 829 197,52		45 829 197,52					
- Organismes sociaux	11 566 215,38		11 566 215,38			11 566 215,38		
- Etat	87 323 379,19		87 323 379,19			87 323 379,19		
- Comptes d'associés	1 697,19		1 697,19					
- Autres créanciers	484 259 928,83	484 259 928,83					1 697,19	
- Comptes de régularisation - Passif	24 775 276,64		24 775 276,64					

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT :B-3
TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée
- Sûretés données		N E A N T			
- Sûretés reçues	228 373,27	Hypothèque		Prêts au Logement	

- (1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)
(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes liées (sûretés données) [entreprises liées, associés, membres du personnel]
(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes liées autres que le débiteur (sûretés reçues)

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-9
ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions		
Acte de cession de Créances Professionnelles mois Novembre 2020	-	428 018 552,44
Acte de cession de Créances Professionnelles mois Décembre 2020	-	484 474 609,68
Importation Temporaire		
ALSTOM France	26 789,00	26 789,00
CENTRACOM	4 650,00	4 650,00
LAMBLIN Voies Ferrées	557 393,01	133 688,00
Exportation Temporaire		
URS (38 890,00 MAD)	156 546,71	38 890,00
FERBECK & FURMITHERM (43028 EUR)	470 881,22	208 712,00
ALSTOM France (80750 EURO)	883 695,70	273 006,00
ALSTOM POWER SERVICE (5000 euro)	54 718,00	35 313,00
SCOTT USA (1350 USD)	14 773,86	6 557,00
ABB SECHERON SA (1500 CHF)	15 120,00	4 752,00
ABB SECHERON SA (1460 CHF)	14 716,80	8 622,00
ABB SECHERON SA (2090CHF)	21 067,20	9 628,00
ABB SECHERON SA (34600CHF)	348 768,00	77 021,00
Kerna 2000 EURO	21 887,20	6 648,00
Paul boman (250 USD)	2 229,38	663,00
TOTAL	2 593 236,07	913 328 101,12

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions		
A) G.A		
JERA (USD 2 000 000,00)	-	19 194 000,00
SUEK (USD 2 000 000,00)	-	19 194 000,00
SUEK (USD 2 000 000,00)	-	19 194 000,00
SUEK (USD 2 000 000,00)	-	19 194 000,00
GLENCORE (USD 2 000 000,00)	17 835 000,00	-
SUEK (USD 2 000 000,00)	17 835 000,00	-
Votol (USD 2 000 000,00)	17 835 000,00	-
Convention de sequestre ONEE (Lettre de credit)	425 000 000,00	425 000 000,00
AFRIQUIA (Attijari wafa bank)	339 820,20	339 820,20
AFRIQUIA (BP)	559 812,60	559 812,60
B) O&M		
SMAC STE	134 068,70	134 068,70
STOKVIS NORD-AFRIQUE	192 000,00	192 000,00
SOMARAIL (20655 eur) Credit du Nord	226 040,06	237 532,50
Atlas copco	304 091,00	304 091,00
SOMAGEC	6 619 460,12	6 619 460,12
SCHNEIDER ELECTRIC IT	165 120,00	165 120,00
OSS	128 802,00	128 802,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT	82 560,00	82 560,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT	320 760,00	320 760,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT	641 520,00	641 520,00
SCHNEIDER ELECTRIC MAROC	321 600,00	
GE MIDDLE EAST FZST (66924,99 USD)	596 803,60	
AAF S.A (4292,00EUR)	46 969,93	
CBI	254 887,08	
TECHNI DISPO	50 850,60	
SULZE MAROC	83 850,84	
- Autres engagements reçus		
TOTAL	489 574 016,73	511 501 547,12

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-10
TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Exercice comptable de : 01/01/2018 AU : 31/12/2020

1 Régimes	2 Date de la première échéance	3 Durée du contrat en mois	4 Valeur estimée du bien à la date du contrat	5 Durée théorique d'amortissement du bien	6 Cumul des exercices précédents des redevances	7 Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		10 Prix d'achat résiduel en fin de contrat	11 Observations
							8 A moins d'un an	9 A plus d'un an		
1	25/07/2018	120	24 208 333,33	10 ans	3 508 376,37	3 001 259,16	3 001 259,16	22 509 443,70	2 420 833,35	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-11
DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION Achats revendus de marchandises - Achats de marchandises - Variation des stocks de marchandises (+/-)		
	Total	-	-
612	Achats consommés de matières et fournitures - Achats de matières premières - Variation des stocks de matières premières - Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages - Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-) - Achats non stockés de matières et de fournitures - Achats de travaux, études et prestations de services	2 245 242 767,70 140 697 952,96 158 500 648,01 (30 747 150,91) 48 991 466,11 108 059 827,68	3 095 944 246,78 92 128 488,49 100 004 335,56 (49 248 621,15) 49 952 545,92 100 572 257,85
	Total	2 670 745 511,55	3 389 353 253,45
613/614	Autres charges externes - Locations et charges locatives - Entretien et réparations - Primes d'assurances - Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise - Rémunération d'intermédiaires et honoraires - Redevances pour brevets, marques, droits... - Etudes, recherches et documentation - Transports - Déplacements, missions et réceptions - Reste du poste des autres charges externes	8 728 026,19 57 427 271,49 35 148 423,39 18 202 433,98 38 297 780,41 - 359 176,22 4 339 604,58 1 268 420,77 11 006 858,89	6 515 720,14 38 186 098,98 28 460 947,21 14 471 554,01 44 467 563,52 - 427 092,17 3 759 660,04 2 118 163,93 16 183 770,47
	Total	174 777 995,92	154 590 570,47
616	Impôts et taxes	23 486 012,51	23 603 361,16
617	Charges de personnel - Rémunérations du personnel - Charges sociales	200 761 401,88 45 460 665,15	177 727 982,27 34 052 553,83
	Total	246 222 067,03	211 780 536,10
618	Autres charges d'exploitation - Jetons de présence - Pertes sur créances irrécouvrables - Reste du poste des autres charges d'exploitation	3 500 000,00 - -	- - -
	Total	3 500 000,00	-
638	CHARGES FINANCIERES Autres charges financières - Charges nettes sur cessions des titres et valeurs de placement - Reste du poste des autres charges financières	- -	- -
	Total	-	-
658	CHARGES NON COURANTES Autres charges non courantes - Pénalités sur marchés et dédits - Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) - Pénalités et amendes fiscales - Créances devenues irrécouvrables - Reste du poste des autres charges non courantes	- - - - 57 838 574,00	- - - - 19 660 433,74
	Total	57 838 574,00	19 660 433,74

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-11 Bis
DETAIL DES POSTES DU C.P.C. (suite)

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020			
POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	PRODUITS D'EXPLOITATION Ventes de marchandises - Ventes de marchandises au Maroc - Ventes de marchandises à l'étranger - Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	-	-
712	Ventes des biens et services produits - Ventes de biens au Maroc - Ventes de biens à l'étranger - Ventes des services au Maroc - Ventes des services à l'étranger - Redevances pour brevets, marques, droits... - Reste du poste des ventes et services produits	4 233 438 871,17	5 124 120 332,42
	Total	4 233 438 871,17	5 124 120 332,42
713	Variation des stocks de produits - Variation des stocks des biens produits (+/-) - Variation des stocks des services produits (+/-) - Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total	-	-
718	Autres produits d'exploitation - Jetons de présence reçus - Reste du poste (produits divers)	1 068 275,12	2 750 669,98
	Total	1 068 275,12	2 750 669,98
719	Reprises d'exploitation, transferts de charges - Reprises - Transferts de charges	8 878 893,14 56 800 942,12	14 418 797,69
	Total	65 679 835,26	14 418 797,69
738	PRODUITS FINANCIERS Intérêts et autres produits financiers - Intérêts et produits assimilés - Revenus des créances rattachées à des participations - Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement - Reste du poste intérêts et autres produits financiers	921 522,57 31 182 778,93	2 827 321,79 32 821 882,59
	Total	32 104 301,50	35 649 204,38

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT : B-12
PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULE		Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020	
L	RESULTAT NET COMPTABLE	Montant T1	Montant T2
	Bénéfice net	815 667 950,70	
	Perte nette		
II.	REINTEGRATIONS FISCALES	270 881 039,54	
	1. Courantes	6 316 794,82	
	- Ecart de conversion passif sur éléments circulants au 31/12/20	5 878 919,82	
	- Surplus d'amortissement fiscalement non déductible sur matériel de transport	437 875,00	
	2. Non courantes	264 564 244,72	
	- Provision engagements de retraite au 31 décembre 2020	25 851 518,00	
	- Amortissement immobilisations recherche et développement	7 288 502,29	
	- Contribution Sociale de Solidarité (CSS) 2020	16 486 276,00	
	- Autres charges non courantes	29 678 230,00	
	- Impôts sur les sociétés	185 259 698,43	
III.	DEDUCTIONS FISCALES		488 485 446,93
	1. Courantes		2 553 326,38
	- Ecart de conversion passif sur passif circulant au 31/12/2019		
	2. Non courantes		23 936 856,00
	- Reprise Provision Engagements de retraite au 31 décembre 2019		461 995 264,55
	- Produit des titres de participations		
	Total	1 086 548 990,24	488 485 446,93
IV.	RESULTAT BRUT FISCAL		
	Bénéfice brut fiscal si T1 > T2 (A)	598 063 543,31	
	Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V.	REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
	Exercice n-4		
	Exercice n-3		
	Exercice n-2		
	Exercice n-1		
VI.	RESULTAT NET FISCAL		598 063 543,31
	Bénéfice net fiscal (A-C)		
	ou déficit net fiscal (B)		
VII.	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII.	CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
	Exercice n-4		
	Exercice n-3		
	Exercice n-2		
	Exercice n-1		
	Exercice n		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Raison sociale : TAQA MOROCCO

Article IS : 1021595

ETAT : B-13

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

I. DETERMINATION DU RESULTAT

MONTANT

- Résultat courant d'après C.P.C.	(+/-)	1 060 680 885,13
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	6 316 794,82
- Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	-2 553 326,38
- Résultat courant théoriquement imposable	(=)	1 064 444 353,57
- Impôt théorique sur résultat courant	(-)	329 837 749,61
- Résultat courant après impôts	(=)	730 843 135,52

**II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES
PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS
LEGALES SPECIFIQUES**

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
CRIST & YOUNG

ETAT : B-14
DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020			
	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A. Facturée	112 208 476,93	595 916 031,21	630 034 631,00	78 089 877,14
B. T.V.A Récupérable	18 300 189,37	572 480 398,35	573 323 080,27	17 457 507,45
* sur charges	18 260 528,31	567 314 729,34	568 517 180,22	17 058 077,43
* sur immobilisations	39 661,06	5 165 669,01	4 805 900,05	399 430,02
C. TVA Due ou Crédit de T.V.A = (A - B)	93 908 287,56	23 435 632,86	56 711 550,73	60 632 369,69

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

B15 PASSIFS EVENTUELS

B.15 Passifs éventuels

- Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et de l'impôt sur le Revenu (IR) des exercices 2017 à 2020 n'ont pas fait l'objet d'un contrôle fiscal et sont susceptibles d'être sujettes à des vérifications.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

TAB. C1
 ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 2,358,854,200.00 DH

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

1 Nom, prénom, ou raison sociale des principaux associés (1)	2 Adresse	3 NOMBRE DE TITRES		5 Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		Exerc. précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	Libéré 8
ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY (TAQA)	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	20,236,583	20,236,583	100.00	2,023,658,300	2,023,658,300	2,023,658,300
ABDULAZIZ ABDULRAHMAN AL HEMALDI	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	1	100.00	100	100	100
L DHAHERI SAEED HAMAD	SOWWAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25th FLOOR - AL MARYAH MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABESB UNIS	1	1	100.00	100	100	100
L AHBABI MOHAMMED ABDULLA FALAH JABER	SOWWAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25th FLOOR - AL MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABESB UNIS	1	1	100.00	100	100	100
halid Al Sayari	Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -ABU DHABI, UNITED ARAB EMIRATES	1	-	100.00	-	-	-
HALEEFA ALI MOHAMED ABDULLA ALQAMZI	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis		1	100.00	100	100	100
AMBHIR VIVEK	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis		1	100.00	100	100	100
imad Abdulla Mohamed Alshorafa Al Hammadi	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis		1	100.00	100	100	100
Abdulaziz Mohamed Abdulla Allobaidi Al hammadi	C/o Abu Dhabi National Energy Company PISC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis		1	100.00	100	100	100
blic		3,351,955	3,351,952	100.00	335,195,200	335,195,200	335,195,200
		23,588,542	23,588,542		2,358,854,200	2,358,854,200	2,358,854,200

Quant le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital.
 Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

Raison sociale : TAQA MOROCCO
Article IS : 1021595

ETAT : C-2
ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE
L'EXERCICE

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

	MONTANT		MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS AGO du 24/06/2020	
- Autres réserves (reserves facultatives)	129 505 051,42	- Réserve légale	-
- Résultats nets de l'exercice 2019 en instance d'affectation	740 914 936,11	- Autres réserves (reserves facultatives)	21 232 475,53
- Résultat net de l'exercice	-	- Tantièmes	
- Prélèvements sur les réserves		- Dividendes	849 187 512,00
- Autres prélèvements		- Autres affectations (Résultat en instance d'affectation)	-
		- Report à nouveau	-
TOTAL A	870 419 987,53	TOTAL B	870 419 987,53

Total A = Total B

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT :C-3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE
AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

NATURE DES INDICATIONS	Exercice N-2 Du 01/01/2018 au 31/12/2018	Exercice N-1 Du 01/01/2019 au 31/12/2019	Exercice N Du 01/01/2020 au 31/12/2020
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	4 630 821 150,12	4 401 516 713,82	4 355 312 217,62
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	4 617 330 842,70	5 124 120 332,42	4 233 438 871,17
2. Résultat avant impôts	1 024 478 626,11	945 187 251,43	1 000 927 649,13
3. Impôts sur les résultats	197 146 361,93	204 272 315,32	185 259 698,43
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	943 541 680,00	943 541 680,00	849 187 512,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) de l'ex. précédent			
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
. Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	35,07	31,41	34,58
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	40,00	40,00	36,00
PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	169 148 844,39	177 727 982,27	200 761 401,88
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	320,00	337,00	332,00

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Raison sociale : TAQA MOROCCO
Article IS : 1021595

ETAT : C-4
TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
PENDANT L'EXERCICE

Exercice comptable du : 01/01/2020 AU : 31/12/2020

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
- Financement permanent	0,00	
- Immobilisations brutes		10 578 190,23
- Rentrées sur immobilisations	0,00	
- Remboursement des dettes de financement		0,00
- Produits	902 334,76	
- Charges		2 186 009 496,69
TOTAL DES ENTREES	902 334,76	
TOTAL DES SORTIES		2 196 587 686,92
BALANCE DEVICES	2 195 685 352,16	
TOTAL	2 196 587 686,92	2 196 587 686,92

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Raison sociale : TAQA MOROCCO
Article IS : 1021595

ETAT : C-5
DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)

31 décembre 2020

Date d'établissement des états de synthèse (2)

11 mars 2021

- 1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois
prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON
ATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION
XTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates		Indication des événements
		- Favorables NEANT
		- Défavorables NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG