

TAQA MOROCCO S.A.
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

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 2021

Audit des états de synthèse

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 S.A.**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, 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 4 608 929 768,91 MAD dont un bénéfice net de 838 083 982,68 MAD. Ces états ont été arrêtés par le Directoire en date du 16 mars 2022 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 2021, conformément au référentiel comptable en vigueur 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.

Observations

Nous attirons l'attention sur le contrôle fiscal dont la société TAQA Morocco S.A fait l'objet, tel que décrit dans l'état B15 de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC). Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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 en vigueur 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.

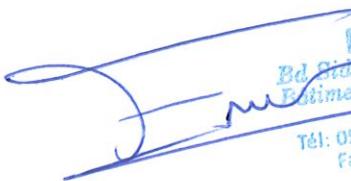
Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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 17 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Batiment "C", Voie 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Adnane FAOUZI
Associé

BENJELLOUN TOUIMI Consulting



BENJELLOUN TOUIMI BT
CONSULTING
Espace Bureaux Clarence
13, Rue Al Kasr - Casablanca
Tel. 05 22 99 05 17
ICE : 000026891000085

Abdelmajid BENJELLOUN TOUIMI
Associé

BILAN ACTIF
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A Immobilisations en non valeur (A)	17 238 266,89	6 895 306,71	10 342 960,18	241 132 638,61
C Frais préfinançiers				
T Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 238 266,89	6 895 306,71	10 342 960,18	241 132 538,61
I Primes de remboursement des obligations				
F Immobilisations incorporelles (B)	13 725 981 633,05	9 182 607 016,42	4 543 374 617,63	4 608 032 112,53
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 645 970 070,83	8 385 260 147,66	4 260 709 923,17	4 438 574 434,26
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 080 011 462,22	797 346 867,76	282 664 594,46	169 457 678,27
I Immobilisations corporelles (C)	991 698 387,98	750 065 176,96	241 633 211,02	276 477 005,48
M Terrains				
M Constructions	9 389 548,11	2 352 623,66	7 036 924,45	7 860 119,55
O Installations techniques, matériels et outillages	627 326 974,77	506 023 085,28	121 303 889,49	150 233 365,89
B Matériel de transport	1 709 265,53	1 709 265,53		37 222,25
I Mobilier, matériels de bureau et aménagements divers	290 866 779,67	239 666 231,99	51 200 547,68	65 062 930,12
L Autres immobilisations corporelles	313 970,50	313 970,50		
I Immobilisations corporelles en cours	62 091 849,40		62 091 849,40	53 283 367,67
S Immobilisations financières (D)	1 200 549 837,63		1 200 549 837,63	1 200 677 436,13
E Prêts immobilisés	100 774,67		100 774,67	228 373,27
Autres créances financières	449 462,86		449 462,86	449 462,86
Autres titres immobilisés	1 199 999 600,00		1 199 999 600,00	1 199 999 600,00
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	15 935 468 025,45	9 939 567 499,09	6 995 900 526,36	6 326 319 092,76
A Stocks (F)	1 316 926 750,62	21 301 725,66	1 295 625 024,96	885 352 290,06
I Marchandises				
F Matières et fournitures consommables	1 316 926 750,62	21 301 725,66	1 295 625 024,96	885 352 290,06
Produits en cours				
C Produits intermédiaires et produits résiduels				
I Produits finis				
R Créances de Factif circulant (G)	2 166 919 950,41		2 166 919 950,41	1 608 331 778,63
C Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	9 487 591,95		9 487 591,95	10 024 832,66
U Clients et comptes rattachés	1 044 422 815,83		1 044 422 815,83	638 399 976,87
L Personnel	1 264 145,88		1 264 145,88	1 859 195,52
A Etat	553 290 407,94		553 290 407,94	495 963 784,39
N Comptes d'associés				
T Autres débiteurs	557 694 283,63		557 694 283,63	461 995 264,56
Comptes de régularisés. Aif	760 705,18		760 705,18	1 033 724,64
Titres et valeurs de placement (H)	617 308 274,65		617 308 274,65	983 473 218,24
H Ecart de conversion actif (I) (Eléments circulants)	4 476 764,01		4 476 764,01	2 925 998,60
TOTAL II (F+G+H+I)	4 105 630 739,69	21 301 725,66	4 084 329 014,03	3 481 083 281,53
T Trésorerie - Actif	146 116 211,31		146 116 211,31	27 608 565,41
E Chèques et valeurs à encaisser				
E Banques, TG et C P (soldes débiteurs)	146 102 218,93		146 102 218,93	27 595 550,51
I Caisse, Régies d'avances et accédérés	13 992,38		13 992,38	13 014,90
TOTAL III	146 116 211,31		146 116 211,31	27 608 565,41
TOTAL GENERAL I+ II + III	20 187 214 976,45	9 960 869 224,75	10 226 345 761,70	9 835 010 939,69

BILAN PASSIF
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

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		11 301 456,23	21 232 475,53
Reports à nouveau (2)			
Résultats net en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)		838 083 982,68	815 667 950,70
Total des capitaux propres (A)		4 608 929 788,91	4 596 444 766,23
Capitaux propres assimilés (B)		0,00	0,00
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financements (C)		3 806 104 771,14	4 058 497 878,70
Emprunts obligataires		2 474 999 820,00	2 624 999 940,00
Autres dettes de financement		1 331 104 951,14	1 433 497 938,70
Provisions durables pour risques et charges (D)		29 267 253,00	25 851 618,00
Provisions pour risques		29 267 253,00	25 851 618,00
Provisions pour charges		0,00	0,00
Ecart de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		8 444 301 793,05	8 680 793 853,93
Dettes du passif circulant (F)		1 772 891 407,87	1 116 021 733,50
Fournisseurs et comptes rattachés		590 708 620,53	449 315 665,65
Clients créditeurs, avances et acomptes		28 761 250,91	12 950 372,90
Personnel		53 698 087,46	45 829 197,52
Organismes sociaux		8 197 762,30	11 566 215,58
Etat		200 753 984,11	87 323 379,19
Comptes d'associés		1 697,19	1 697,19
Autres créanciers		459 660 079,56	454 259 938,83
Comptes de régularisation-passif		20 911 929,31	24 775 276,64
Autres provisions pour risques et charges (C)		7 113 945,45	32 316 432,44
Ecart de conversion-passif (I) (Eléments circulants)		2 036 604,93	6 878 919,92
TOTAL II (F+G+H)		1 782 043 958,65	1 154 217 085,76
Trésorerie - Passif			
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
banques (Soldes créditeurs)			
TOTAL III			
TOTAL GENERAL I+ II + III		10 226 345 761,70	9 835 010 939,69

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

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

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	4 486 843 566,27		4 486 843 566,27	4 233 438 871,17
Variation de stocks de produits (*) 1				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	4 080 236,35		4 080 236,35	1 068 275,12
Reprises d'exploitation : transfert de charges	20 076 770,00		20 076 770,00	65 679 835,26
TOTAL I	4 511 000 572,62		4 511 000 572,62	4 300 186 981,55
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 799 959 599,73		2 799 959 599,73	2 670 745 511,55
Autres charges externes	161 556 137,30		161 556 137,30	174 777 995,92
Impôts et taxes	23 391 875,16		23 391 875,16	23 486 012,51
Charges de personnel	236 378 587,38		236 378 587,38	246 222 067,03
Autres charges d'exploitation	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
Dotations d'exploitation	379 123 168,51		379 123 168,51	401 413 464,34
TOTAL II	3 603 909 368,08		3 603 909 368,08	3 620 145 051,35
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			907 091 204,54	780 041 930,20
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	359 696 313,11		359 696 313,11	461 995 264,55
Gains de change	6 889 779,71		6 889 779,71	1 248 044,56
Intérêts et autres produits financiers	17 837 860,41		17 837 860,41	32 104 301,50
Reprises financières; transferts de charges				
TOTAL IV	384 423 953,23		384 423 953,23	495 347 610,63
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	175 156 431,60		175 156 431,60	196 208 837,78
Pertes de change	9 094 430,68		9 094 430,68	18 499 817,92
Autres charges financières				
Dotations financières	4 475 764,01		4 475 764,01	
TOTAL V	188 726 626,29		188 726 626,29	214 708 655,70
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			195 697 326,94	280 638 954,93
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			1 102 788 531,48	1 060 680 885,13

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

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
VII RESULTAT COURANT (report)			1 102 788 531,48	1 060 680 885,13
VIII PRODUITS NON COURANTS			298 000,00	
Produits de cession d'immobilisations	298 000,00			
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	151 209,44		151 209,44	
Reprises non courantes ; transferts de charge	55 529 768,00		55 529 768,00	23 936 856,00
TOTAL VIII	55 978 977,44		55 978 977,44	23 936 856,00
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	65 777 659,74		65 777 659,74	57 838 574,00
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	29 267 253,00		29 267 253,00	25 851 518,00
TOTAL IX	95 044 912,74		95 044 912,74	83 690 092,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-39 065 935,30	-59 753 236,00
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			1 063 722 596,18	1 000 927 649,13
XII IMPOT SUR LES RESULTATS			225 638 613,50	185 259 698,43
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			838 083 982,68	815 667 950,70
XIV TOTAL PRODUITS (I+V+VIII)			4 951 403 503,29	4 819 471 448,18
XV TOTAL CHARGES (II+V+IX+XII)			4 113 319 520,61	4 003 803 497,48
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			838 083 982,68	815 667 950,70

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		
	2		
I			
		0,00	0,00
II			
		4 486 843 566,27	4 233 438 871,17
		4 486 843 566,27	4 233 438 871,17
III			
		2 961 515 737,03	2 845 523 507,47
		2 799 959 599,73	2 670 745 511,55
		161 556 137,30	174 777 995,92
IV			
		1 525 327 829,24	1 387 915 363,70
		0,00	0,00
V			
		23 391 875,16	23 486 012,51
		236 378 587,38	246 222 067,03
XI			
		1 265 557 366,70	1 118 207 284,16
XII			
		4 080 236,35	1 068 275,12
		3 500 000,00	3 500 000,00
		20 076 770,00	65 679 835,26
		379 123 168,51	401 413 464,34
VI			
		907 091 204,54	780 041 930,20
VII			
		195 697 326,94	280 638 954,93
VIII			
		1 102 788 531,48	1 060 680 885,13
IX			
		-39 065 935,30	-59 753 236,00
		225 638 613,50	185 259 698,43
X			
		838 083 982,68	815 667 950,70

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) – AUTOFINANCEMENT

	1		
		838 083 982,68	815 667 950,70
		0,00	0,00
		357 821 442,85	381 336 694,34
		0,00	0,00
		29 267 253,00	25 851 518,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		25 851 518,00	23 936 856,00
		298 000,00	0,00
		0,00	0,00
I			
		1 199 023 160,53	1 198 919 307,04
		825 598 970,00	849 187 512,00
II			
		373 424 190,53	349 731 795,04

TABLEAU DE FINANCEMENT
(Modèle normal)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1 Financement permanent	8 444 301 793,05	8 680 793 853,93	236 492 060,88	-
2 Moins actif immobilisé	5 995 900 526,36	6 326 319 092,75	-	330 418 566,39
3 = FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	2 448 401 266,69	2 354 474 761,18	-	93 926 505,51
4 Actif circulant	4 084 329 014,03	3 481 083 281,53	603 245 732,50	-
5 Moins Passif circulant	1 782 043 958,65	1 154 217 085,76	-	627 826 872,89
6 = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	2 302 285 055,38	2 326 866 195,77	-	24 581 140,39
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	146 116 211,31	27 608 565,41	118 507 645,90	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		373 424 190,53		349 731 795,04
* Capacité d'autofinancement		1 199 023 160,53		1 198 919 307,04
- Distributions de bénéfices		(825 598 970,00)		(849 187 512,00)
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		425 598,60		401 277,90
* Cessions d'immobilisations incorporelles				-
* Cessions d'immobilisations corporelles		298 000,00		-
* Cessions d'immobilisations financières				-
* Récupérations sur créances immobilisées		127 598,60		401 277,90
* 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)		373 849 789,13		4 585 133 072,95
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	27 530 475,06		1 596 260 999,06	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	352 985,00		1 500 008 240,15	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	27 177 490,06		96 252 758,91	
* Acquisitions d'immobilisations financières	-		-	
* Augmentation des créances immobilisées				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	252 392 808,56		3 067 025 295,22	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		84 915 270,54	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	279 923 283,62		4 748 201 564,82	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	-	24 581 140,39	-	180 517 621,97
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	118 507 645,90	-	17 449 130,10	-
TOTAL GENERAL	398 430 929,52	398 430 929,52	4 765 650 694,92	4 765 650 694,92

TAQA MOROCCO

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2021 (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

TAQA MOROCCO

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2021 (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 Alstom 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.

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.

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 2021, 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.

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.

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 des charges afférentes à des projets spécifiques qui ont fait l'objet d'un étalement sur 5 ans.

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).

- Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent les révisions mineures et majeures effectuées selon le plan de maintenance préétabli qui sont amorties sur 5 ans.

Avant 2021, ces révisions étaient classées parmi les charges à répartir. A compter du 1^{er} janvier 2021, elles ont été reclassées parmi les autres immobilisations incorporelles.

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.

Raison sociale : TAQA MOROCCO
N° RC : 2145

ETAT B1
DETAIL DES NON-VALEURS

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT AU 31/12/2020
212820000	Charges à étaler	17 238 266,89
	<i>Valeur brute</i>	17 238 266,89
2812820000	Amortissement des charges à étaler	-6 895 306,71
	<i>Amortissements cumulés</i>	6 895 306,71
	TOTAL	10 342 960,18

ETAT: B-2
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'E pour elle-m.	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	462 448 975,32	-	-	-	-	122 860 444,00	322 350 264,43	17 238 266,89
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	462 448 975,32	-	-	-	-	122 860 444,00	322 350 264,43	17 238 266,89
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 402 663 389,98	352 985,00	-	322 965 158,07	-	-	-	13 725 981 533,05
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 615 328 250,68	352 985,00	-	30 288 835,15	-	-	-	12 645 970 070,83
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	787 335 139,30	-	-	292 676 322,92	-	-	-	1 080 011 462,22
* Autres immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	974 081 537,56	27 177 490,06	-	5 578 309,90	8 945 746,00	-	6 193 203,54	991 698 387,98
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
* Constructions	9 389 548,11	-	-	-	-	-	-	9 389 548,11
* Installations techniques, matériel et outillage	622 317 160,65	11 296 179,79	-	2 154 380,33	8 440 746,00	-	-	627 326 974,77
* Matériel de transport	2 214 265,53	-	-	-	505 000,00	-	-	1 709 265,53
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	286 563 225,10	879 625,00	-	3 423 929,57	-	-	-	290 866 779,67
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	-	-	-	313 970,50
* Immobilisations corporelles en cours	53 283 367,67	15 001 685,27	-	-	-	-	6 193 203,54	62 091 849,40

ETAT: B-2 bis
TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur immobilisations sorties 3	Amortissement sur reclassement immobilisations 4	Cumul d'amortissement fin exercice 5=1+2-3-4
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS					
* Frais préliminaires	221 316 436,71	80 620 218,44	122 860 444,00	172 180 904,44	6 895 306,71
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-
* Primes de remboursement des obligations	221 316 436,71	80 620 218,44	122 860 444,00	172 180 904,44	6 895 306,71
	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 794 631 277,45	215 794 833,53	-	(172 180 904,44)	9 182 607 015,42
* Immobilisations en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 176 753 816,42	208 506 331,24	-	-	8 385 260 147,66
* Fonds commercial	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	617 877 461,03	7 288 502,29	-	(172 180 904,44)	797 346 867,76
	697 604 532,08	61 406 390,88	8 945 746,00	-	750 065 176,96
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
* Terrains	-	-	-	-	-
* Constructions	1 529 428,56	823 195,10	-	-	2 352 623,66
* Installations techniques, matériel et outillage	472 083 794,76	42 380 036,52	8 440 746,00	-	506 023 085,28
* Matériel de transport	2 177 043,28	37 222,25	505 000,00	-	1 709 265,53
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	221 500 294,98	18 165 937,01	-	-	239 666 231,99
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	313 970,50
	9 713 552 246,24	357 821 442,85	131 806 190,00	0,00	9 959 567 499,09

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produits de cession	Plus values	Moins values	Cession ou Retrait	#REF!
mai-21	2332	8 440 746,00	8 440 746,00	0,00	154 000,00			Cession	
mai-21	2340	505 000,00	505 000,00	0,00	144 000,00			Cession	
déc-21	2128	122 860 444,00	122 860 444,00	0,00	0,00			Retrait	
	TOTAL	131 806 190,00	131 806 190,00	-	298 000,00				

ETAT : B-4
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'ex. 9
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
JORF LASFAR ENERGY COMPANY S&G "JLEC S&G"	ENERGIE ELECTRIQUE	1 818 200 000	65,999%	1 199 999 600,00	1 199 999 600,00	30-sept-21	3 709 868 104,79	758 194 118,11	359 636 311,11
TOTAL				1 199 999 600,00	1 199 999 600,00		3 709 868 104,79	758 194 118,11	359 636 311,11

ETAT : B-5
TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice comptable de : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

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	25 851 518,00			29 267 253,00				25 851 518,00
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	25 851 518,00			29 267 253,00				29 267 253,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	20 076 770,00	21 301 725,66			20 076 770,00			21 301 725,66
5. Autres provisions pour risques et charges	32 316 432,44		4 475 764,01					7 113 946,45
6. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	52 393 202,44	21 301 725,66	4 475 764,01	-	20 076 770,00	-	29 678 250,00	28 415 672,11
TOTAL (A+B)	78 244 720,44	21 301 725,66	4 475 764,01	29 267 253,00	20 076 770,00	-	55 529 768,00	57 682 925,11

ETAT : B-6
TABLEAU DES CREANCES

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2021	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	550 237,53	449 462,86	100 774,67	-					
- Prêts immobilisés	100 774,67	-	100 774,67						
- Autres créances financières	449 462,86	449 462,86							
DE L'ACTIF CIRCULANT	2 166 919 950,41	542 292 871,81	1 624 627 078,60		1 195 368,08	1 572 101 153,89	565 415 713,15		
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	9 487 591,95		9 487 591,95		688 543,52	4 322 712,48	-		
- Clients et comptes rattachés	1 044 422 815,83	1 036 393,90	1 043 386 421,93		506 824,56	1 014 488 033,47	7 721 429,52		
- Personnel	1 264 145,88	541 256 477,91	1 264 145,88						
- Etat	553 290 407,94		12 033 930,03			553 290 407,94			
- Comptes d'associés									
- Autres débiteurs	557 694 283,63		557 694 283,63						
- Comptes de régularisation - Actif	760 705,18		760 705,18						

DETTES	TOTAL AU 31.12.2021	ANALYSE PAR ECHEANCE			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 publiques	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT	3 806 104 771,14	3 553 711 962,59	252 392 808,55						
- Emprunts obligataires	2 474 999 820,00	2 324 999 700,00	150 000 120,00						
- Autres dettes de financement	1 331 104 951,14	1 228 712 262,59	102 392 688,55						
DU PASSIF CIRCULANT	1 772 891 407,67	466 564 271,10	1 306 327 136,57		886 215 796,22	668 611 822,27	33 794 233,23		
- Fournisseurs et comptes rattachés	990 706 620,53	6 904 195,24	983 802 425,29		886 215 796,22		33 792 536,04		
- Clients créditeurs, avances et acomptes	28 761 250,91		28 761 250,91						
- Personnel	53 898 087,46		53 898 087,46						
- Organismes sociaux	8 197 762,30		8 197 762,30			8 197 762,30			
- Etat	200 753 984,11		200 753 984,11			200 753 984,11			
- Comptes d'associés	1 697,19	459 660 075,86	1 697,19			459 660 075,86		1 697,19	
- Autres créanciers	459 660 075,86								
- Comptes de régularisation - Passif	30 911 929,31		30 911 929,31						

ETAT :B-8
TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

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	100 774,67	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 tierces (sûretés données) [entreprises liées, associés, membres du personnel]

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Importation Temporaire		
ALSTOM France		26 789,00
CENTRACOM		4 650,00
LAMBLIN Voies Ferrées		557 393,01
Exportation Temporaire		
URS (38 890,00 MAD)		156 546,71
ALSTOM France (80750 EURO)		883 695,70
ALSTOM POWER SERVICE (5000 euro)		54 718,00
SCOTT USA (1350 USD)		14 773,86
ABB SECHERON SA (1460 CHF)		14 716,80
ABB SECHERON SA (2090CHF)		21 067,20
ABB SECHERON SA (34600CHF)		348 768,00
Kema 2000 EURO		21 887,20
FERBECK & FURMITHERM (43028 EUR)	208 712,00	470 881,22
ABB SECHERON SA (1500 CHF)	4 752,00	15 120,00
Paul boman (250 USD)	663,00	2 229,38
TOTAL	214 127,00	2 593 236,07

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions		
A) G.A		
GLENCORE (USD 2 000 000,00)		17 835 000,00
Votol (USD 2 000 000,00)		17 835 000,00
SUEK (USD 2 000 000,00)		17 835 000,00
ECOCARBON (USD 2 000 000,00)	18 504 800,00	
SUEK (USD 2 000 000,00)	18 504 800,00	
JERA (USD 2 000 000,00)	18 504 800,00	
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		
Atlas copco		304 091,00
SOMAGEC		6 619 460,12
SCHNEIDER ELECTRIC IT		165 120,00
OSS		128 802,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT		82 560,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT		320 760,00
SCHNEIDER ELECTRIC IT		641 520,00
GE MIDDLE EAST FZST (66924,99 USD)		596 803,60
AAF S.A (4292,00EUR)		46 969,93
STOKVIS NORD-AFRIQUE	192 000,00	192 000,00
SMAC STE	134 068,00	134 068,70
SOMARAIL (20655 eur) Credit du Nord	216 352,86	226 040,06
SCHNEIDER ELECTRIC MAROC	321 600,00	321 600,00
CBI	254 887,08	254 887,08
TECHNI DISPO	50 850,60	50 850,60
SULZE MAROC	83 850,84	83 850,84
SCHNEIDER ELECTRIC MAROC	160 800,00	
GROUPE PRORISK	91 594,09	
- Autres engagements reçus		
TOTAL	482 920 036,28	489 574 016,73

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

Rubriques	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	25/07/2018	120	24 208 333,33	10 ans	6 510 010,38	3 001 633,90	3 001 633,90	16 508 896,46	2 420 833,35	

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	2 977 639 233,73 (400 139 130,50) 87 593 073,37 (11 358 560,06) 58 321 371,58 87 903 611,61	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
	Total	2 799 959 599,73	2 670 745 511,55
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	8 307 491,58 48 115 733,27 37 888 121,31 13 261 870,79 34 995 240,76 - 452 181,15 4 565 096,70 4 895 842,32 9 074 559,42	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
	Total	161 556 137,30	174 777 995,92
616	Impôts et taxes	23 391 875,16	23 486 012,51
617	Charges de personnel - Rémunérations du personnel - Charges sociales	207 549 928,72 28 828 658,66	200 761 401,88 45 460 665,15
	Total	236 378 587,38	246 222 067,03
618	Autres charges d'exploitation - Jetons de présence - Pertes sur créances irrécouvrables - Reste de poste des autres charges d'exploitation	3 500 000,00 - -	3 500 000,00 - -
	Total	3 500 000,00	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 débits - Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) - Pénalités et amendes fiscales - Créances devenues irrécouvrables - Reste du poste des autres charges non courantes	- - - - 65 777 659,74	- - - - 57 838 574,00
	Total	65 777 659,74	57 838 574,00

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	4 486 843 566,27	4 233 438 871,17
	Total	4 486 843 566,27	4 233 438 871,17
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)	4 080 236,35	1 068 275,12
	Total	4 080 236,35	1 068 275,12
719	Reprises d'exploitation, transferts de charges - Reprises - Transferts de charges	20 076 770,00 -	8 878 893,14 56 800 942,12
	Total	20 076 770,00	65 679 835,26
738	PRODUITS FINANCIERS Intérêts et autres produits financiers - Intérêts et produits assimilés - Revenus des créances rattachées à des participation - Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement - Reste du poste intérêts et autres produits financiers	377 197,37 17 460 663,04 -	921 522,57 31 182 778,93 -
	Total	17 837 860,41	32 104 301,50

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

		Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021	
INTITULE		Montant T1	Montant T2
I.	RESULTAT NET COMPTABLE		
	Bénéfices net	838 083 982,68	
	Perte nette		
II.	REINTEGRATIONS FISCALES		
	1. Courantes	311 339 126,32	
	3 455 854,53		
	- Ecart de conversion passif sur éléments circulants au 31/12/2021	2 038 604,53	
	- Surplus d'amortissement fiscalement non déductible	730 000,00	
	- Dons	687 250,00	
	2. Non courantes	307 883 271,79	
	- Provision engagements de retraite au 31/12/2021	29 267 253,00	
	- Amortissement immobilisation recherche et développement	7 288 502,29	
	- Contribution Sociale de Solidarité (CSS) 2021	20 932 225,00	
	- Autres charges non courantes	24 756 678,00	
	- Impôts sur les sociétés	225 638 613,50	
III.	DEDUCTIONS FISCALES		421 105 000,93
	1. Courantes		5 878 919,82
	- Ecart de conversion passif sur passif circulant au 31/12/2020		
	2. Non courantes		25 851 518,00
	- Reprise provision engagements de retraite au 31 décembre 2020		29 678 250,00
	- Autres produits non courants		359 696 313,11
	- Produit des titres de participations		
IV.	RESULTAT BRUT FISCAL	1 149 423 103,00	421 105 000,93
	Bénéfice brut fiscal si T1 > T2 (A)		
	Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	728 318 108,07	
V.	REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
	Exercice n-4		
	Exercice n-3		
	Exercice n-2		
	Exercice n-1		
VI.	RESULTAT NET FISCAL		728 318 108,07
	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		

Raison sociale : TAQA MOROCCO
N° RC : 2145

ETAT : B-13
DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C. (+/-)	1 102 788 531,48
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3 455 854,53
- Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-5 878 919,82
- Résultat courant théoriquement imposable (=)	1 100 365 466,19
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	340 973 294,52
- Résultat courant après impôts (=)	761 815 236,96

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

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

		Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021			
NATURE	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	78 089 877,14	630 659 831,38	583 148 595,40	125 601 113,12	
B. T.V.A Récupérable	17 457 507,45	659 322 113,91	664 745 691,33	12 033 930,03	
* sur charges	17 058 077,43	659 596 754,75	664 620 902,15	12 033 930,03	
* sur immobilisations	399 430,02	(274 640,84)	124 789,18	-	
C. TVA Due ou Crédit de T.V.A = (A - B)	60 632 369,69	(28 662 282,53)	(81 597 095,93)	113 567 183,09	

Raison sociale : TAQA MOROCCO

N° RC : 2145

B 15 : Passifs éventuels

La Société TAQA Morocco a reçu, en date du 8 novembre 2021, un avis de vérification au titre de l'Impôt sur les Sociétés et de l'Impôt sur le Revenu concernant les exercices 2017 à 2020, ainsi qu'au titre de la Taxe sur la Valeur Ajoutée concernant les exercices 2016 à 2020.

Les première et deuxième notifications ont été reçues respectivement en date du 17 décembre 2021 et 3 mars 2022 faisant état de propositions de redressements au titre de l'Impôt sur les Sociétés et de l'Impôt sur le Revenu concernant l'exercice 2017 ainsi qu'au titre de la Taxe sur la Valeur Ajoutée concernant les exercices 2016 et 2017.

Conformément aux dispositions du Code Général des Impôts (article 220), une réponse a été remise à l'Administration Fiscale dans laquelle la Société a formulé des observations et fourni en annexe les pièces justificatives concernant le non fondement de la majorité des chefs de redressements proposés.

La vérification des exercices 2017 à 2020 est toujours en cours.

Pour la clôture des comptes au 31 décembre 2021, une provision pour risque a été constituée, sur la base de l'évaluation effectuée par le management et validée par ses conseillers fiscaux, pour faire face aux redressements éventuels qui découleraient de ce contrôle fiscal. TAQA Morocco estime que les redressements éventuels n'auront pas d'impact significatif sur le résultat, la situation nette et la liquidité de la Société.

Les déclarations fiscales de l'exercice 2021 ne sont pas encore prescrites, et peuvent faire l'objet de contrôles et d'éventuels redressements.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

2 358 854 200,00 DH

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

Montant du capital :

1 Nom, prénom, ou raison sociale des principaux associés (1)	2 Adresse	4 NOMBRE DE TITRES		5 Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		3 Exerc. précédent	4 Exercice actuel		6 Souscrit	7 Appelé	8 Libéré
ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPANY (TAQA)	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -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 Mohamed Abdulla Alobaidi Al hammadi	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	1	100,00	100	100	100
Saeed Hamad Obaïd Abuqata Al dhaheiri	SOWWAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25th FLOOR - AL MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABES UNIS	1	1	100,00	100	100	100
Hamad Abdulla Mohamed Alshorafa Al Hammadi	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	1	100,00	100	100	100
Vivek Gambhir	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	1	100,00	100	100	100
ABDULAZIZ ABDULRAHMAN AL HEMAIDI	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	-	100,00	-	-	-
AL AHBABI MOHAMMED ABDULLA FALAH JABER	SOWWAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25th FLOOR - AL MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABES UNIS	1	-	100,00	-	-	-
KHALIEEFA ALI MOHAMED ABDULLA ALQAMZI	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	1	-	100,00	-	-	-
Farid Saleh Farid Mohamed Al Awlaqi	C/o Abu Dhabi National Energy Company PJSC -Al Maria Island, Level 23,24,25 AL Maqam Tower -Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis	-	1	100,00	100	100	100
Public		3 351 952	3 351 954	100,00	335 195 400	335 195 400	335 195 400
		23 588 542	23 588 542		2 358 854 200	2 358 854 200	2 358 854 200

0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

(1) 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.

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

	MONTANT		MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
		AGO du 07/06/2021	
- Autres réserves (reserves facultatives)	21 232 475,53	- Réserve légale	-
- Résultat net de l'exercice 2020	815 667 950,70	- Autres réserves (reserves facultatives)	11 301 456,23
- Résultat net en instance d'affectation	-	- Tantièmes	
- Prélèvements sur les réserves		- Dividendes	825 598 970,00
- Autres prélèvements		- Autres affectations (Résultat en instance d'affectation)	-
		- Report à nouveau	-
TOTAL A	836 900 426,23	TOTAL B	836 900 426,23

Total A = Total B

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

NATURE DES INDICATIONS	Exercice comptable de : 01/01/2021 - AU : 31/12/2021		
	Exercice N-2 Du 01/01/2019 au 31/12/2019	Exercice N-1 Du 01/01/2020 au 31/12/2020	Exercice N Du 01/01/2021 au 31/12/2021
. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	4 401 516 713,82	4 355 312 217,62	4 598 586 808,73
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	5 124 120 332,42	4 233 438 871,17	4 486 843 566,27
2. Résultat avant impôts	945 187 251,43	1 000 927 649,13	1 063 722 596,18
3. Impôts sur les résultats	204 272 315,32	185 259 698,43	225 638 613,50
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	943 541 680,00	849 187 512,00	825 598 970,00
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	31,41	34,58	35,53
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	40,00	36,00	35,00
. PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	177 727 982,27	200 761 401,88	207 549 928,72
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	337,00	332,00	335,00

Raison sociale : TAQA MOROCCO
N° RC : 2145

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

Exercice comptable du : 01/01/2021 AU : 31/12/2021

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
- Financement permanent	0,00	
- Immobilisations brutes		751 220,70
- Rentrées sur immobilisations	0,00	
- Remboursement des dettes de financement		0,00
- Produits	373 984,31	
- Charges		2 666 196 754,72
TOTAL DES ENTREES	373 984,31	
TOTAL DES SORTIES		2 666 947 975,42
BALANCE DEVISES	2 666 573 991,11	
TOTAL	2 666 947 975,42	2 666 947 975,42

Raison sociale : TAQA MOROCCO
N° RC : 2145

ETAT : C-5
DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31 décembre 2021
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	16 mars 2022
(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 RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates		Indication des événements
		- Favorables NEANT
		- Défavorables NEANT