

TAQA MOROCCO S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

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 2022

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 2022, 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 4 723 156 789,09 MAD dont un bénéfice net de 939 825 990,18 MAD. Ces états ont été arrêtés par le Directoire en date du 21 février 2023 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 2022, 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.

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 22 février 2023

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



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

A blue ink signature of Abdelmajid BENJELLOUN TOUIMI is written over the company logo and contact information.

Abdelmajid BENJELLOUN TOUIMI
Associé

BILAN ACTIF
(Modèle Normal)

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A	Immobilisations en non valeur (A)	17 239 266,89	10 342 960,08	6 895 306,81	10 342 960,18
C	Frais préliminaires				
T	Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 238 266,89	10 342 960,08	6 895 306,81	10 342 960,18
I	Primes de remboursement des obligations				
F	Immobilisations incorporelles (B)	13 880 662 087,15	9 482 666 405,88	4 397 995 681,27	4 543 374 517,63
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 645 970 070,83	8 588 559 664,44	4 057 410 406,39	4 260 709 923,17
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	1 234 691 996,32	894 106 741,44	340 585 254,88	282 664 594,46
	Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Immobilisations corporelles (C)	1 059 492 366,88	804 373 712,44	255 118 654,44	241 633 211,02
M	Terrains				
M	Constructions	9 389 548,11	3 175 818,76	6 213 729,35	7 036 924,45
O	Installations techniques, matériels et outillages	666 170 384,82	544 322 955,12	121 847 429,70	121 903 889,49
B	Matériel de transport	1 963 390,53	1 757 723,33	205 667,20	
I	Mobilier, matériels de bureau et aménagements divers	201 280 727,17	254 803 244,73	36 477 482,44	51 200 547,68
L	Autres immobilisations corporelles	313 970,50	313 970,50		
I	Immobilisations corporelles en cours	90 374 345,75		90 374 345,75	62 091 849,40
S	Immobilisations financières (D)	1 200 521 285,76		1 200 521 285,76	1 200 649 837,53
E	Prêts immobilisés	72 222,90		72 222,90	100 774,67
	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)	16 157 913 986,68	10 297 383 076,40	5 860 530 808,28	6 995 900 526,36
A					
C					
T	Stocks (F)	1 572 461 494,09	26 856 127,03	1 545 605 367,06	1 295 625 024,86
I	Marchandises				
F	Matières et fournitures consommables	1 572 461 494,09	26 856 127,03	1 545 605 367,06	1 295 625 024,86
	Produits en cours				
C	Produits intermédiaires et produits résiduels				
I	Produits finis				
R	Créances de l'actif circulant (G)	3 361 057 078,31	0,00	3 361 057 078,31	2 166 919 950,41
C	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	7 301 776,20		7 301 776,20	9 487 591,95
U	Clients et comptes rattachés	1 553 554 345,14		1 553 554 345,14	1 044 422 815,83
L	Personnel	2 209 057,11		2 209 057,11	1 264 145,88
A	Etat	844 223 037,17		844 223 037,17	553 290 407,94
N	Comptes d'associés				
T	Autres débiteurs	953 690 191,67		953 690 191,67	557 694 283,63
	Comptes de régularis. Atif	78 671,02		78 671,02	760 705,18
	Titres et valeurs de placement (H)	407 262 794,88	27 533,23	407 235 261,65	617 308 274,65
H	Ecart de conversion actif (I) (Eléments circulants)	13 673 299,07		13 673 299,07	4 475 764,01
	TOTAL II (F+G+H+I)	5 354 454 666,35	26 883 660,26	5 327 571 006,09	4 084 329 014,03
T					
R					
E					
S					
O					
R	Trésorerie - Actif	767 892 757,55		767 892 757,55	146 116 211,31
E	Chèques et valeurs à encaisser				
R	Banques, TG et C.P (soldes débiteurs)	767 882 064,50		767 882 064,50	146 102 218,93
I	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	10 693,05		10 693,05	13 892,38
	TOTAL III	767 892 757,55		767 892 757,55	146 116 211,31
E					
	TOTAL GENERAL I+ II + III	22 280 281 410,58	10 324 266 736,66	11 955 994 671,92	10 226 345 751,70

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

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

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	7 598 811 511,77		7 598 811 511,77	4 488 843 566,27
Variation de stocks de produits (±) 1				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	3 037 326,54		3 037 326,54	4 080 238,35
Reprises d'exploitation : transfert de charges	88 543 238,50		88 543 238,50	20 076 770,00
TOTAL I	8 100 392 076,81		8 100 392 076,81	4 511 000 572,62
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	6 263 695 683,58		6 263 695 683,58	2 799 959 599,73
Autres charges externes	183 101 903,27		183 101 903,27	161 556 137,30
Impôts et taxes	23 393 980,77		23 393 980,77	23 391 875,16
Charges de personnel	224 928 885,94		224 928 885,94	236 378 587,38
Autres charges d'exploitation	4 000 000,00		4 000 000,00	3 500 000,00
Dotations d'exploitation	384 671 706,34		384 671 706,34	379 123 168,51
TOTAL II	7 083 793 159,90		7 083 793 159,90	3 603 909 388,08
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 016 598 916,91	907 091 204,54
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	395 995 908,04		395 995 908,04	359 696 313,11
Gains de change	10 788 130,06		10 788 130,06	6 889 779,71
Intérêts et autres produits financiers	10 270 268,19		10 270 268,19	17 837 860,41
Reprises financières; transferts de charges	4 475 640,01		4 475 640,01	
TOTAL IV	421 529 946,30		421 529 946,30	384 423 953,23
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	171 677 398,12		171 677 398,12	175 156 431,60
Pertes de change	4 920 728,68		4 920 728,68	9 094 430,68
Autres charges financières				
Dotations financières	1 042 048,48		1 042 048,48	4 475 764,01
TOTAL V	177 640 175,28		177 640 175,28	188 728 626,29
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			243 889 771,02	195 697 326,94
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			1 260 488 687,93	1 102 788 531,48

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 : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

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		
VII RESULTAT COURANT (report)			1 260 488 687,93	1 102 788 531,48
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cession d'immobilisations				298 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	24 930 328,17		24 930 328,17	151 209,44
Reprises non courantes ; transferts de charge	29 267 253,00		29 267 253,00	55 529 788,00
TOTAL VIII	54 197 581,17		54 197 581,17	55 978 977,44
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	65 773 244,92		65 773 244,92	65 777 659,74
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	27 538 690,00		27 538 690,00	29 287 253,00
TOTAL IX	93 311 934,92		93 311 934,92	95 064 912,74
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-39 114 353,75	-39 065 935,30
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)			1 221 374 334,18	1 063 722 596,18
XII IMPOT SUR LES RESULTATS			281 548 344,00	226 638 613,50
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			939 825 990,18	838 083 982,68
XIV TOTAL PRODUITS (I+IV+VIII)			8 576 119 604,28	4 951 403 503,29
XV TOTAL CHARGES (II+V+IX+XII)			7 636 293 614,10	4 113 319 520,61
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			939 825 990,18	838 083 982,68

TABLEAU DE FINANCEMENT
(Moude normal)

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1 Financement permanent	8 304 407 441,67	8 444 301 793,05	139 894 351,38	-
2 Moins actif immobilisé	5 860 530 908,28	5 995 900 526,36	-	135 369 618,08
3 = FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	2 443 876 533,39	2 448 401 266,69	4 524 733,30	-
4 Actif circulant	5 327 571 006,09	4 084 329 014,03	1 243 241 992,06	-
5 Moins Passif circulant	3 021 587 230,25	1 782 043 958,65	-	1 239 543 271,60
6 = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	2 305 983 775,84	2 302 285 055,38	3 698 720,46	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	137 892 757,55	146 116 211,31	-	8 223 453,76

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		470 314 036,49		373 424 190,53
* Capacité d'autofinancement		1 295 913 006,49		1 199 023 160,53
* Distributions de bénéfices		(825 598 970,00)		(825 598 970,00)
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		28 551,77		425 598,60
* Cessions d'immobilisations incorporelles		-		298 000,00
* Cessions d'immobilisations corporelles		-		-
* Cessions d'immobilisations financières		-		-
* Récupérations sur créances immobilisées		28 551,77		127 598,60
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		-		-
* Augmentations de capital, apports		-		-
* Subvention d'investissement		-		-
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		-		-
(A+B+C+D)		470 342 588,26		373 849 789,13
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	222 474 513,00		27 530 475,06	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	154 680 534,10		352 985,00	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	67 793 978,90		27 177 490,06	
* Acquisitions d'immobilisations financières	-		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	252 392 808,56		252 392 808,56	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		-	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	474 867 321,56		279 923 283,62	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	3 698 720,46	-	-	24 581 140,39
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	-	8 223 453,76	118 507 645,90	-
TOTAL GENERAL	478 566 042,02	478 566 042,02	398 430 929,52	398 430 929,52

TAQA MOROCCO

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2022 (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 2022 (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.

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
RC : 2145

ETAT B1
DETAIL DES NON-VALEURS

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT AU 31/12/2022
212820000	Autres	17 238 266,89
	<i>Valeur brute</i>	17 238 266,89
2812820000	Autres	10 342 960,08
	<i>Amortissements cumulés</i>	10 342 960,08
	TOTAL	6 895 306,81

ETAT: B-2
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice clos le 31/12/2022 AU : 31/12/2022

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'E pour autr.	Virants	Coûten	Reparit	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	17 238 266,89	-	-	-	-	-	17 238 266,89
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 238 266,89	-	-	-	-	-	17 238 266,89
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 725 981 533,05	154 680 534,10	-	-	-	-	13 880 662 067,15
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 645 970 070,83	-	-	-	-	-	12 645 970 070,83
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	1 080 011 462,22	154 680 534,10	-	-	-	-	1 234 691 996,32
* Autres immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	991 698 387,98	67 793 978,90	-	13 617 762,00	-	-	1 059 492 366,88
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-
* Constructions	9 389 548,11	-	-	-	-	-	9 389 548,11
* Installations techniques, matériel et outillage	627 326 974,77	25 225 648,05	-	-	-	-	666 170 384,82
* Matériel de transport	1 709 265,53	254 125,00	-	13 617 762,00	-	-	1 963 390,53
* Mobilier, matériel de bureau et équipements divers	290 866 779,67	413 947,50	-	-	-	-	291 280 727,17
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	-	-	313 970,50
* Immobilisations corporelles en cours	62 091 849,40	41 900 258,35	-	-	-	13 617 762,00	90 374 345,75
	14 734 518 187,92	222 474 513,00	-	13 617 762,00	-	-	14 957 392 700,92

ETAT: 8-2 bis
TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul débit exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur immobilisat* sorties 3	Amortissement sur reclassement immobilisat* 4	Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022	
					Cumul d'amortissement fin exercice 5=1+2-3-4	Cumul d'amortissement fin exercice 5=1+2-3-4
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	6 895 306,71	3 447 653,37	-	-	10 342 960,08	10 342 960,08
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 895 306,71	3 447 653,37	-	-	-	10 342 960,08
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 182 607 015,42	300 059 390,46	-	-	9 482 666 405,88	9 482 666 405,88
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 385 260 147,66	203 299 516,78	-	-	-	8 588 559 664,44
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	797 346 867,76	96 759 873,68	-	-	-	894 106 741,44
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	750 065 176,96	54 308 535,48	-	-	804 373 712,44	804 373 712,44
* Terrains	-	-	-	-	-	-
* Constructions	2 352 623,66	823 195,10	-	-	-	3 175 818,76
* Installations techniques, matériel et outillage	506 023 085,28	38 299 869,84	-	-	-	544 322 955,12
* Matériel de transport	1 709 265,53	48 457,80	-	-	-	1 757 723,33
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	239 666 231,99	15 137 012,74	-	-	-	254 803 244,73
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	-	313 970,50
	9 839 567 499,09	357 815 579,31	0,00	0,00	10 297 383 078,40	10 297 383 078,40

ETAT : B-4
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société investie	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 investie		Produits inscrits au CPC de l'ex.	
						Date de clôture	Situation nette		Résultat net
		2	3	4	5	6	7	8	9
JORF LASFAR ENERGY COMPANY S&A "JLEC S&A"	ENERGIE ELECTRIQUE	1 818 200 000	65,999%	1 199 999 600,00	1 199 999 600,00	30-09-22	4 582 752 328,89	1 202 457 609,29	395 995 908,04
TOTAL				1 199 999 600,00	1 199 999 600,00		4 582 752 328,89	1 202 457 609,29	395 995 908,04

ETAT : B-5
TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice comptable au : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS				REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation		financières		financières		non courantes	
			non courantes		non courantes				
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-								
2. Provisions réglementées									
3. Provisions durables pour risques et charges	29 267 253,00		27 538 690,00					29 267 253,00	27 538 690,00
SOUS-TOTAL (A)	29 267 253,00		27 538 690,00					29 267 253,00	27 538 690,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	21 301 725,66	26 856 127,03	27 535,23			21 301 725,66			
5. Autres provisions pour risques et charges	7 113 946,45		1 014 515,25				4 475 640,01		3 652 821,69
6. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie									
SOUS-TOTAL (B)	28 415 672,11	26 856 127,03	1 042 048,48			21 301 725,66	4 475 640,01		30 536 481,95
TOTAL (A+B)	57 682 925,11	26 856 127,03	1 042 048,48			21 301 725,66	4 475 640,01	29 267 253,00	58 075 171,95

ETAT : B-6
TABLEAU DES CREANCES

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2022	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 offres	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	521 685,76								
- Prêts immobilisés	72 222,90								
- Autres créances financières	449 462,86								
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 361 057 078,31	826 757 165,43	2 534 299 912,88		1 727 391,77	2 383 344 569,57	955 246 925,17		
- Fournisseurs, débiteurs, avances et comptes	7 301 776,20		7 301 776,20		1 727 391,77	4 535 376,48	-		
- Clients et comptes rattachés	1 553 554 345,14	525 901,62	1 553 028 443,52		-	1 534 586 155,92	1 556 733,50		
- Personnel	2 209 057,11		2 209 057,11						
- Etat	844 223 037,17	826 231 263,81	17 991 773,36			844 223 037,17			
- Comptes d'associés									
- Autres débiteurs	953 690 191,67		953 690 191,67				953 690 191,67		
- Comptes de régularisation - Actif	78 671,02		78 671,02						

ETAT : B-7
TABLEAU DES DETTES

En Dirhams Marocains

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

DETTES	TOTAL AU 31.12.2022	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants versés à l'Etat et organismes publiques	Montants versés à des entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT	3 553 711 952,58	3 301 319 154,03	252 392 808,55						
- Emprunts obligataires	2 324 899 700,00	2 174 999 590,00	150 000 120,00						
- Autres dettes de financement	1 228 712 252,58	1 126 319 574,03	102 392 688,55						
DU PASSIF CIRCULANT	2 950 237 100,90	750 225 633,86	2 210 011 467,04		1 765 441 594,87	260 069 974,62	47 177 689,28		
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 838 530 631,32	7 109 887,41	1 831 420 743,91		1 765 441 594,87	23 909 982,09	43 775 992,09		
- Cités créditeurs, avances et acomptes	23 909 982,09		23 909 982,09						
- Personnel	61 858 860,08		61 858 860,08						
- Organismes sociaux	7 952 958,44		7 952 958,44						
- Etat	258 207 034,09		258 207 034,09						
- Comptes d'associés	3 401 697,19		3 401 697,19						
- Autres créanciers	743 115 746,45	743 115 746,45							
- Comptes de répartition - P.nauf	23 260 191,24		23 260 191,24						

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

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

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	72 222,90	Hypothèque		Prêts au Logement	

(1) Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)

(2) Prêt ou si la sûreté est donnée au profit d'un tiers (société donnée) | entreprise immo. associée, membres du personnel |

(3) Prêt ou si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (société reçue)

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Importation Temporaire ALSTOM France CENTRACOM LAMBLIN Voies Ferrées		
Exportation Temporaire URS (38 890,00 MAD) ALSTOM France (80750 EURO) ALSTOM POWER SERVICE (5000 euro) SCOTT USA (1350 USD) ABB SECHERON SA (1460 CHF) ABB SECHERON SA (2090CHF) ABB SECHERON SA (34600CHF) Kema 2000 EURO FERBECK & FURMITHERM (43028 EUR) ABB SECHERON SA (1500 CHF) Paul bomen (250 USD)	208 712,00 4 752,00 663,00	208 712,00 4 752,00 663,00
TOTAL	214 127,00	214 127,00

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
- Avals et cautions A) G.A		
ECOCARBON (USD 2 000 000,00) SUEK (USD 2 000 000,00) JERA (USD 2 000 000,00)	- - -	18 504 800,00 18 504 800,00 18 504 800,00
Convention de sequestre ONEE (Lettre de credit)	425 000 000,00	425 000 000,00
AFRIQUIA (Attijari wafa bank) AFRIQUIA (BP)	339 820,20 559 812,60	339 820,20 559 812,60
B) O&M		
STOKVIS NORD-AFRIQUE SMAC STE SOMARAIL (20655 eur) Credit du Nord SCHNEIDER ELECTRIC MAROC CBI TECHNI DISPO SULZE MAROC SCHNEIDER ELECTRIC MAROC GROUPE PRORISK MASTER GRID (EUR 53.904,00)	- 134 068,00 216 352,86 321 600,00 254 887,08 50 850,60 - - 91 594,09 601 525,52	192 000,00 134 068,00 216 352,86 321 600,00 254 887,08 50 850,60 83 850,84 160 800,00 91 594,09
- Autres engagements reçus		
TOTAL	427 570 510,95	482 920 036,28

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

Exercice comptable de : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

Rubriques 1	Date de la première échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur nette du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des échéances précédentes des radavances 6	Montant de l'échéance des radavances 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel au fin de contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
1	25/07/2018	120	24 208 333,33	10 ans	9 511 644,28	3 001 633,90	3 001 633,90	13 507 262,56	2 420 833,35	

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION <i>Achats revendus de marchandises</i> - Achats de marchandises - Variation des stocks de marchandises (+/-)		
	Total	-	-
612	<i>Achats consommés de matières et fournitures</i> - 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	6 141 299 252,48 (182 895 119,75) 214 532 560,60 (72 639 623,72) 47 503 111,42 115 895 502,55	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
	Total	6 263 695 683,58	2 799 959 599,73
613/614	<i>Autres charges externes</i> - 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	6 061 247,39 35 909 018,11 41 598 593,79 22 841 476,46 41 148 256,21 - 1 801 247,53 5 763 178,56 3 243 783,11 24 735 102,11	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
	Total	183 101 903,27	161 556 137,30
616	<i>Impôts et taxes</i>	23 393 980,77	23 391 875,16
617	<i>Charges de personnel</i> - Rémunérations du personnel - Charges sociales	190 466 943,49 34 462 942,45	207 549 928,72 28 828 658,66
	Total	224 929 885,94	236 378 587,38
618	<i>Autres charges d'exploitation</i> - Jetons de présence - Pertes sur créances irrécouvrables - Reste de poste des autres charges d'exploitation	4 000 000,00 - -	3 500 000,00 - -
	Total	4 000 000,00	3 500 000,00
638	CHARGES FINANCIERES <i>Autres charges financières</i> - Charges nettes sur cessions des titres et valeurs de placement - Reste du poste des autres charges financières	- -	- -
	Total	-	-
658	CHARGES NON COURANTES <i>Autres charges non courantes</i> - 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	- - - - 65 773 244,92	- - - - 65 777 659,74
	Total	65 773 244,92	65 777 659,74

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	PRODUITS D'EXPLOITATION <i>Ventes de marchandises</i> - Ventes de marchandises au Maroc - Ventes de marchandises à l'étranger - Reste du poste des ventes de marchandises Total	-	-
712	<i>Ventes des biens et services produits</i> - 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 Total	7 998 811 511,77 7 998 811 511,77	4 486 843 566,27 4 486 843 566,27
713	<i>Variation des stocks de produits</i> - Variation des stocks des biens produits (+/-) - Variation des stocks des services produits (+/-) - Variation des stocks des produits en cours (+/-) Total	- -	- -
718	<i>Autres produits d'exploitation</i> - Jetons de présence reçus - Reste du poste (produits divers) Total	 3 037 326,54 3 037 326,54	 4 080 236,35 4 080 236,35
719	<i>Reprises d'exploitation, transferts de charges</i> - Reprises - Transferts de charges Total	 21 301 725,66 77 241 512,84 98 543 238,50	 20 076 770,00 - 20 076 770,00
738	PRODUITS FINANCIERS <i>Intérêts et autres produits financiers</i> - 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 Total	 3 484 710,12 6 785 558,07 - 10 270 268,19	 377 197,37 17 460 663,04 - 17 837 860,41

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

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

INTITULE		Montant T1	Montant T2
I.	RESULTAT NET COMPTABLE Bénéfice net Perce nette	939 825 990,18	-
II.	REINTEGRATIONS FISCALES	420 626 568,45	
	1. Courantes	60 191 711,16	
	- Ecart de conversion passif sur élément circulant au 31 12 2022	57 697 307,66	
	- Surplus d'amortissement fiscalement non déductible sur M.T	730 000,00	
	- Dons	1 764 403,50	
	2. Non courantes	360 434 857,29	
	- Contribution cohésion sociale CSS	36 415 906,00	
	- Prov Engagements de retraite 2022	27 538 690,00	
	- Amortissement Immo recherche et dev	7 288 502,29	
	- Autres charges non courantes	7 643 415,00	
	- Impôts sur les sociétés	281 548 344,00	
III.	DEDUCTIONS FISCALES		452 232 093,74
	1. Courantes		2 038 604,53
	- Ecart de conversion passif sur passif circulant au 31 12 2021		
	2. Non courantes		29 267 253,00
	- Reprise Prov Engagements de retraite 2021		395 995 908,04
	- Produit des titres de participations		24 930 328,17
	- Autres produits non courants		
	Total	1 360 452 558,63	452 232 093,74
IV.	RESULTAT BRUT FISCAL Bénéfice brut fiscal si T1 > T2 (A) Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	908 220 464,89	
V.	REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) Exercice n-4 Exercice n-3 Exercice n-2 Exercice n-1	-	-
VI.	RESULTAT NET FISCAL Bénéfice net fiscal (A-C) ou déficit net fiscal (B)		908 220 464,89
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)

Raison sociale : TAQA MOROCCO

RC : 2145

ETAT : B-13

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C. (+/-)	1 260 488 687,93
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	60 191 711,16
- Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-2 038 604,53
- Résultat courant théoriquement imposable (=)	1 318 641 794,56
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	408 778 956,31
- Résultat courant après impôts (=)	851 709 731,62
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 : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

NATURE	Solde ou débet 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. Facturé	125 601 113,12	1 119 773 571,48	1 055 931 022,08	189 443 662,52
B. T.V.A Recupérable	12 033 930,03	1 351 256 473,58	1 345 298 631,14	17 991 772,47
* sur charges * sur immobilisations	12 033 930,03	1 351 256 473,58	1 345 298 631,14	17 991 772,47
C. TVA Due ou Crédit de T.V.A = (A - B)	113 567 183,09	(231 482 902,10)	(289 367 609,06)	171 451 890,05

Etat B15 - Passifs éventuels

Les déclarations fiscales des exercices 2021 et 2022 ne sont pas encore prescrites, et peuvent faire l'objet de contrôles et d'éventuels redressements.

Par ailleurs, TAQA Morocco a signé, le 23 décembre 2022, un protocole d'accord avec la Direction Générale des Impôts pour clôturer le contrôle fiscal dont elle a fait l'objet.

Les redressements découlant du contrôle fiscal n'ont pas eu d'impact significatif sur le résultat, la situation nette et la liquidité de la Société.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

ETAT : C-1

2 358 854 200,00 DH

Montant du capital :

Exercice clos le : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

1 Nom, prénom, ou raison sociale des principaux associés (*)	2 Adresse	3 Nombre de titres		4 Exercice acquis	5 Valeur nominale de chaque action ou part sociale	6 MONTANT DU CAPITAL		
		3 Exerc. précédent	4 Exercice acquis			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
Abouazi, Mohamed Aboouze Alouazi, Al Hammasi	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
Saad Hamad Obeid Alouaze Alouaze	SOMMAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25 th FLOOR - AL MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABES UNIS	1	1		100,00	100	100	100
Hamad Abouza Mohamed Alouaze Al Hammasi	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
Vives Gombier	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
Faris Salem Faria Mohamed Al Awad	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
Public		3 351 954	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

(*) Lorsque le nombre des associés est supérieur ou égal à 10, l'entreprise doit verser aux participants au capital, dans les six mois qui suivent la clôture de son exercice, un dividende au moins égal à 10% du montant des bénéfices distribués.

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

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

	MONTANT	MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS AFFECTER		
- Autres réserves (réserves facultatives)	11 301 456,23	-
- Résultats nets de l'exercice 2021 en instance d'affectation	838 083 982,68	23 786 468,91
- Résultat net de l'exercice	-	825 598 970,00
- Prélèvements sur les réserves		-
- Autres prélèvements		-
TOTAL A	849 385 438,91	TOTAL B
		849 385 438,91

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 au : 01/01/2022 AU : 31/12/2022		
	Exercice N-2 Du 01/01/2020 au 31/12/2020	Exercice N-1 Du 01/01/2021 au 31/12/2021	Exercice N Du 01/01/2022 au 31/12/2022
. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	4 355 312 217,62	4 598 586 808,73	4 716 261 482,28
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	4 233 438 871,17	4 486 843 566,27	7 998 811 511,77
2. Résultats avant impôts	1 000 927 649,13	1 063 722 596,18	1 221 374 334,18
3. Impôts sur les résultats	185 259 698,43	225 638 613,50	281 548 344,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	849 187 512,00	825 598 970,00	825 598 970,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instances 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	34,58	35,53	39,84
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	36,00	35,00	35,00
. PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	200 761 401,88	207 549 928,72	190 466 943,49
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	332,00	335,00	335,00

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

Exercice comptable du : 01/01/2022 AU : 31/12/2022

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
- Financement permanent	0,00	
- Immobilisations brutes		
- Retraites sur immobilisations	0,00	
- Remboursement des dettes de financement		0,00
- Produits	3 483 060,72	
- Charges		5 807 995 090,14
TOTAL DES ENTREES	3 483 060,72	
TOTAL DES SORTIES		5 807 995 090,14
BALANCE DEVISES	5 804 512 029,42	
TOTAL	5 807 995 090,14	5 807 995 090,14

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : C-5
DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31 décembre 2022
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	14 février 2023

(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