

TAQA MOROCCO S.A.

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023**

Deloitte Audit
Boulevard Sidi Mohammed Benabdellah
Tour Ivoire III, 3^{ème} étage,
Casablanca Marina
Maroc

Espace Bureaux Clarence
13, Rue Al Kasr
Casablanca

Aux Actionnaires de la société

TAQA Morocco S.A.

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

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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.** (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, 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 6 243 269 529,88 MAD dont un bénéfice net de 2 345 711 710,79 MAD.

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 2023, 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.

Par ailleurs et en application de l'article 172 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance que la société a créé en 2023, une nouvelle filiale dénommée « TAQA Morocco Green Energy S.A. » pour un capital de 1 000 000 MAD.

Casablanca, le 27 février 2024

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Deloitte Audit
Bd Sidi Mohamed Benabdellah
Bâtiment "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 B. aux Clarence 13, Rue Al Kassar
Casablanca - Maroc
Tel : 212 22 99 05 17 Fax : 212 22 99 05 75
Patente : 35770283 - IF : 1006199 - CNSS : 6643961

Abdelmajid BENJELLOUN TOUIMI
Associé

BILAN ACTIF
(Modèle Normal)

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

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A	Immobilisations en non valeur (A)	73 946 766,89	25 132 313,44	48 814 453,45	6 895 306,81
C	Frais préliminaires				
T	Charges à répartir sur plusieurs exercices	73 946 766,89	25 132 313,44	48 814 453,45	6 895 306,81
I	Primes de remboursement des obligations				
F	Immobilisations incorporelles (B)	13 992 207 033,73	9 772 783 380,51	4 219 423 653,22	4 397 995 661,27
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 673 301 524,62	8 793 201 671,07	3 880 099 853,55	4 057 410 406,39
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	1 318 905 509,11	979 581 709,44	339 323 799,67	340 585 254,88
I	Immobilisations corporelles (C)	1 074 694 266,78	857 280 428,63	217 413 838,15	255 118 654,44
M	Terrains				
M	Constructions	15 893 130,13	4 226 037,03	11 667 093,10	6 213 729,35
O	Installations techniques, matériels et outillages	689 747 069,03	582 320 237,68	107 426 831,35	121 847 429,70
B	Matériel de transport	1 963 390,53	1 808 548,33	154 842,20	205 667,20
I	Mobilier, matériels de bureau et aménagements divers	291 966 438,12	268 611 635,09	23 354 803,03	36 477 482,44
L	Autres immobilisations corporelles	313 970,50	313 970,50		
I	Immobilisations corporelles en cours	74 810 268,47		74 810 268,47	90 374 345,75
S	Immobilisations financières (D)	1 201 503 891,45		1 201 503 891,45	1 200 521 285,76
E	Prêts immobilisés	54 828,59		54 828,59	72 222,90
	Autres créances financières	449 462,86		449 462,86	449 462,86
	Titres de participation	1 200 999 600,00		1 200 999 600,00	1 199 999 600,00
	Autres titres immobilisés				
	Ecarts de conversion (E)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 342 351 958,65	10 655 196 122,58	5 687 155 836,27	5 860 530 908,28
A					
C					
T	Stocks (F)	1 300 529 302,75	34 743 410,52	1 265 785 892,23	1 545 605 367,06
I	Marchandises				
F	Matières et fournitures consommables	1 300 529 302,75	34 743 410,52	1 265 785 892,23	1 545 605 367,06
	Produits en cours				
C	Produits intermédiaires et produits résiduels				
I	Produits finis				
R	Créances de l'actif circulant (G)	2 671 685 508,63	0,00	2 671 685 508,63	3 361 057 078,31
C	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	23 468 865,23		23 468 865,23	7 301 776,20
U	Clients et comptes rattachés	1 117 610 696,59		1 117 610 696,59	1 553 554 345,14
L	Personnel	934 109,11		934 109,11	2 209 057,11
A	Etat	993 521 928,87		993 521 928,87	844 223 037,17
N	Comptes d'associés				
T	Autres débiteurs	527 994 511,05		527 994 511,05	953 690 191,67
	Comptes de régularis. Atif	8 155 397,78		8 155 397,78	78 671,02
	Titres et valeurs de placement (H)	1 799 382 806,78		1 799 382 806,78	407 235 261,66
H	Ecarts de conversion actif (I) (Eléments circulants)	9 133 755,29		9 133 755,29	13 673 299,07
T	TOTAL II (F+G+H+I)	5 780 731 373,45	34 743 410,52	5 745 987 962,93	5 327 571 006,09
	Trésorerie - Actif	27 398 940,62		27 398 940,62	767 892 757,55
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, TG et C.P (soldes débiteurs)	27 382 668,62		27 382 668,62	767 882 064,50
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	16 271,80		16 271,80	10 693,05
	TOTAL III	27 398 940,62		27 398 940,62	767 892 757,55
	TOTAL GENERAL I+ II + III	22 150 482 272,92	10 689 939 533,10	11 460 542 739,82	11 955 994 671,92

BILAN PASSIF
(Modèle Normal)

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

	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	138 013 489,09	23 786 468,91
	· Reports à nouveau (2)		
	· Résultats net en instance d'affectation (2)		
	· Résultat net de l'exercice (2)	2 345 711 710,79	939 825 990,18
	Total des capitaux propres (A)	6 243 269 529,88	4 723 156 789,09
	Capitaux propres assimilés (B)	0,00	0,00
	· Subventions d'investissement		
	· Provisions réglementées		
	Dettes de financements (C)	3 301 319 214,02	3 553 711 962,58
	· Emprunts obligataires	2 174 999 640,00	2 324 999 700,00
	· Autres dettes de financement	1 126 319 574,02	1 228 712 262,58
	Provisions durables pour risques et charges (D)	22 585 144,00	27 538 690,00
	· Provisions pour risques		
	· Provisions pour charges	22 585 144,00	27 538 690,00
	Ecart de conversion-passif (E)	0,00	0,00
	· Augmentation des créances immobilisées		
	· Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 567 173 887,90	8 304 407 441,67
	Dettes du passif circulant (F)	1 875 204 745,27	2 960 237 100,90
	· Fournisseurs et comptes rattachés	913 583 182,11	1 838 530 631,32
	· Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	23 909 982,09
	· Personnel	45 477 537,65	61 858 860,08
	· Organismes sociaux	7 178 801,86	7 952 958,44
	· Etat	145 347 816,12	258 207 034,09
	· Comptes d'associés	0,29	3 401 697,19
	· Autres créanciers	743 115 361,45	743 115 746,45
	· Comptes de régularisation-passif	20 502 045,79	23 260 191,24
	Autres provisions pour risques et charges (G)	2 725 715,34	3 652 821,69
	Ecart de conversion-passif (Eléments circulants) (H)	15 438 391,31	57 697 307,66
	TOTAL II (F+G+H)	1 893 368 851,92	3 021 587 230,25
	Trésorerie - Passif		
	· Crédits d'escompte		
	· Crédits de trésorerie		630 000 000,00
	· Banques (Sodes créditeurs)		
	TOTAL III	0,00	630 000 000,00
	TOTAL GENERAL I+ II + III	11 460 542 739,82	11 955 994 671,92

(1) capital personnel débiteur

(2) bénéficiaire (+) déficitaire (-)

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

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

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		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits				
Chiffres d'affaires	7 245 885 200,12		7 245 885 200,12	7 998 611 511,77
Variation de stocks de produits (+) 1				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	132 413,94		132 413,94	3 637 326,54
Reprises d'exploitation : transfert de charges	38 200 648,35		38 200 648,35	86 543 238,50
TOTAL I	7 284 218 262,41		7 284 218 262,41	8 100 392 076,81
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	5 446 030 408,76		5 446 030 408,76	6 263 695 683,58
Autres charges externes	212 548 007,32		212 548 007,32	183 101 903,27
Impôts et taxes	23 893 260,09		23 893 260,09	23 393 980,77
Charges de personnel	217 144 970,77		217 144 970,77	224 929 885,94
Autres charges d'exploitation	4 000 000,00		4 000 000,00	4 000 000,00
Dotations d'exploitation	365 700 327,67		365 700 327,67	384 671 706,34
TOTAL II	6 269 316 974,61		6 269 316 974,61	7 083 783 169,90
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
			1 014 901 287,80	1 016 598 916,91
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobiliers	1 838 117 912,59		1 838 117 912,59	395 995 908,04
Gains de change	1 076 905,15		1 076 905,15	10 788 130,06
Intérêts et autres produits financiers	44 671 495,01		44 671 495,01	10 270 268,19
Reprises financières; transferts de charges	1 042 172,48		1 042 172,48	4 475 640,01
TOTAL IV	1 884 908 485,23		1 884 908 485,23	421 529 946,30
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	159 061 325,28		159 061 325,28	171 677 398,12
Pertes de change	109 398 259,97		109 398 259,97	4 820 728,08
Autres charges financières				
Dotations financières	87 532,90		87 532,90	1 042 048,48
TOTAL V	268 545 118,15		268 545 118,15	177 640 174,28
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
			1 616 363 367,08	243 888 771,02
VII RESULTAT COURANT (III+VI)				
			2 631 264 654,88	1 260 488 687,93

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 : 01/01/2023 AU : 31/12/2023

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)				
			2 631 264 654,88	1 260 488 687,93
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cession d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	85 464,00		85 464,00	24 930 328,17
Reprises non courantes ; transferts de charge	27 538 690,00		27 538 690,00	28 267 253,00
TOTAL VIII	27 624 154,00		27 624 154,00	54 197 581,17
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	48 012 018,09		48 012 018,09	65 773 244,92
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	22 585 144,00		22 585 144,00	27 538 690,00
TOTAL IX	70 597 162,09		70 597 162,09	93 311 934,92
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
			-42 973 008,09	-38 114 363,75
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)				
			2 588 291 646,79	1 221 374 324,18
XII IMPOT SUR LES RESULTATS				
			242 879 936,05	381 548 344,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)				
			2 345 711 710,74	839 825 980,18
				47,00
XIV TOTAL PRODUITS (I+IV+VIII)				
			9 196 790 901,64	8 576 119 804,28
XV TOTAL CHARGES (II+V+IX+XII)				
			6 851 039 190,88	7 636 293 614,10
XVI RESULTAT NET				
(total des produits - total des charges)			2 345 711 710,76	839 825 980,18

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	7 245 885 200,12	7 998 811 511,77
3	Ventes de biens et services produits	7 245 885 200,12	7 998 811 511,77
4	Variation stocks de produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	5 658 578 416,08	6 446 797 586,85
6	Achats consommés de matière et fournitures	5 446 030 408,76	6 263 695 683,58
7	Autres charges externes	212 548 007,32	183 101 903,27
IV	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	1 587 306 784,04	1 552 013 924,92
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
V	9 - Impôts et taxes	23 893 260,09	23 393 900,77
10	- Charges de personnel	217 144 970,77	224 929 885,94
XI	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 346 268 553,18	1 303 690 058,21
XII	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	132 413,94	3 037 326,54
12	- Autres charges d'exploitation	4 000 000,00	4 000 000,00
13	+ Reprises d'exploitation ; transfert de charges	38 200 648,35	98 543 238,50
14	- Dotations d'exploitation	365 700 327,67	384 671 706,34
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	1 014 901 287,80	1 016 598 916,91
VII	± RESULTAT FINANCIER	1 616 363 367,08	243 889 771,02
VIII	RESULTAT COURANT (+ OU -)	2 631 264 654,88	1 260 488 687,93
IX	± RESULTAT NON COURANT	-42 973 008,09	-39 114 353,75
15	- IMPOT SUR LES RESULTATS	242 579 936,00	281 548 344,00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	2 346 711 710,79	939 825 990,18

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) – AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +	2 346 711 710,79	939 825 990,18
	Perte -	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitation (1)	357 813 044,18	357 815 579,31
3	+ Dotations financière (1)	0,00	0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	22 585 144,00	27 538 690,00
5	- Reprises d'exploitation (2)	0,00	0,00
6	- Reprises financière (2)	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	27 538 690,00	29 267 253,00
8	- Produits de cession des immobilisations	0,00	0,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	0,00	0,00
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	2 698 571 208,97	1 295 913 006,49
10	- Distribution de bénéfices	825 598 970,00	825 598 970,00
II	Autofinancement	1 872 972 238,97	470 314 036,49

TABLEAU DE FINANCEMENT
(Monts en normal)

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

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			Emplois C	Ressources D
1 Financement permanent	9 567 173 887,90	8 304 407 441,67	-	1 262 766 446,23
2 Mains actif immobilisé	5 687 155 836,27	5 860 530 908,28	-	173 375 072,01
3 = FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	3 880 018 051,63	2 443 876 533,39	-	1 436 141 518,24
4 Actif circulant	5 745 987 962,93	5 327 571 005,09	418 416 956,84	-
5 Mains Passif circulant	1 893 368 851,92	3 021 587 230,25	1 128 218 378,33	-
6 = BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	3 852 619 111,01	2 305 983 775,84	1 546 635 335,17	-
7 TRÉSORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	27 398 940,62	137 892 757,55	-	110 493 816,93

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		1 872 972 238,97		470 314 036,49
* Capacité d'autofinancement		2 698 571 208,97		1 295 913 006,49
- Distributions de bénéfices		(825 598 970,00)		(825 598 970,00)
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		17 394,32		28 551,77
* Cessions d'immobilisations incorporelles		-		-
* Cessions d'immobilisations corporelles		-		-
* Cessions d'immobilisations financières		-		-
* Récupérations sur créances immobilisées		17 394,32		28 551,77
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRE ET ASSIMILÉS (C)		-		-
* Augmentations de capital, apports		-		-
* Subvention d'investissement		-		-
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		-		-
(notes de primes de remboursement)		-		-
(A+B+C+D)		1 872 989 633,29		470 342 588,26
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	128 455 366,48		222 474 513,00	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	94 491 894,62		154 680 534,10	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	32 963 471,86		67 793 978,90	
* Acquisitions d'immobilisations financières	1 000 000,00		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRE (F)	-		-	
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	252 392 748,56		252 392 808,56	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	56 000 000,00		-	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	436 848 115,04		474 867 321,56	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	1 546 635 335,17	-	3 698 720,46	-
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	-	110 493 816,93	-	8 223 453,76
TOTAL GENERAL	1 983 483 450,21	1 983 483 450,21	478 566 042,02	478 566 042,02

TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2023
(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

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31 DECEMBRE 2023
(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 5.500.000.000 Dirhams et une Tranche B de 1.500.000.000 Dirhams), et de deux Tranches R (une facilité court terme sur un an) d'un montant de 200.000.000 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 2023, 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.0.12 Création de la filiale TAQA Morocco Green Energy (T.M.G.E)

Le 13 mars 2023, TAQA Morocco Green Energy (T.M.G.E) a été créée pour porter les projets de développement dans les énergies renouvelables. TAQA Morocco détient, au 31 décembre 2023, 100% des actions de la société T.M.G.E.

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.

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 : 01/01/2023 AU : 31/12/2023

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT AU 31/12/2022
212820000	Autres	73 946 766,89
	<i>Valeur brute</i>	73 946 766,89
2812820000	Autres	25 132 313,44
	<i>Amortissements cumulés</i>	25 132 313,44
	TOTAL	48 814 453,45

ETAT: B-2
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

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

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'E pour autr.	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	17 238 266,89	56 000 000,00	-	708 500,00	-	-	-	73 946 766,89
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 238 266,89	56 000 000,00	-	708 500,00	-	-	-	73 946 766,89
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 880 662 067,15	94 491 894,62	-	17 053 071,96	-	-	-	13 992 207 033,73
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 645 970 070,83	10 278 381,83	-	17 053 071,96	-	-	-	12 673 301 524,62
* Fonds communaux	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporees	1 234 691 996,32	84 213 512,79	-	-	-	-	-	1 318 905 509,11
* Immobilisations incorporees diverses RM (0,00)	(0,00)	-	-	-	-	-	-	(0,00)
* Autres immobilisations incorporees en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 059 492 366,88	32 963 471,86	-	9 433 886,85	-	-	27 195 458,81	1 074 694 266,78
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
* Constructions	9 389 548,11	2 472 730,93	-	4 030 851,09	-	-	-	15 893 130,13
* Installations techniques, matériel et outillage	666 170 384,82	18 173 648,45	-	5 403 035,76	-	-	-	689 747 069,03
* Matériel de transport	1 963 390,53	-	-	-	-	-	-	1 963 390,53
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	291 280 727,17	685 710,95	-	-	-	-	-	291 966 438,12
* Autres immobilisations corporees	313 970,50	-	-	-	-	-	-	313 970,50
* Immobilisations corporees en cours	90 374 345,75	11 631 381,53	-	-	-	-	27 195 458,81	74 810 268,47
	14 957 392 700,92	183 455 366,48	-	27 195 458,81	-	-	27 195 458,81	15 140 848 067,40

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur immobilisat* sorties 3	Amortissement sur reclassement immobilisat* 4	Cumul d'amortissem fin exercice 5=1+2-3-4
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	10 342 960,08	14 789 353,36	-	-	25 132 313,44
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 342 960,08	14 789 353,36	-	-	25 132 313,44
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 482 666 405,88	290 116 974,63	-	-	9 772 783 380,51
* Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 588 559 664,44	204 642 006,63	-	-	8 793 201 671,07
* Fonds commercial	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	894 106 741,44	85 474 968,00	-	-	979 581 709,44
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	804 373 712,44	52 906 716,19	-	-	857 280 428,63
* Terrains	-	-	-	-	-
* Constructions	3 175 818,76	1 050 218,27	-	-	4 226 037,03
* Installations techniques, matériel et outillage	544 322 955,12	37 997 282,56	-	-	582 320 237,68
* Matériel de transport	1 757 723,33	50 825,00	-	-	1 808 548,33
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	254 803 244,73	13 808 390,36	-	-	268 611 635,09
* Autres immobilisations corporelles	313 970,50	-	-	-	313 970,50
	10 297 383 078,40	357 813 044,18	0,00		10 655 196 122,58

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : B-4
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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

Raison sociale de la société américaine	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable netto 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société américaine			Produits inscrits au CPC de l'ex. 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
JORF LASFAR ENERGY COMPANY S&B	ENERGIE ELECTRIQUE	1 818 200 000.00	65,999%	1 199 999 600.00	1 199 999 600.00	30/09/2023	2 812 080 021.21	847 587 066.22	1 838 117 912.59
TAQA MOROCCO GREEN ENERGY	ENERGIES RENOUVELABLES	1 000 000.00	100,000%	1 000 000.00	1 000 000.00	31/12/2023	829 470.40	(170 529.60)	0.00
TOTAL				1 200 999 600.00	1 200 999 600.00		2 812 080 021.21	847 587 066.22	1 838 117 912.59

ETAT : B-5
TABLEAU DES PROVISIONS

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

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-					-	-	-
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	27 538 690,00			22 585 144,00			27 538 690,00	22 585 144,00
SOUSTOTAL (A)	27 538 690,00			22 585 144,00		-	27 538 690,00	22 585 144,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	26 883 660,26	7 887 283,49				27 533,23		34 743 410,52
5. Autres provisions pour risques et charges	3 652 821,69		87 532,90			1 014 639,25		2 725 715,34
6. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie								
SOUSTOTAL (B)	30 536 481,95	7 887 283,49	87 532,90	-	-	1 042 172,48	-	37 469 125,86
TOTAL (A+B)	58 075 171,95	7 887 283,49	87 532,90	22 585 144,00	-	1 042 172,48	27 538 690,00	60 054 269,86

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : B-6
TABLEAU DES CREANCES

Ex Dirama Marocains

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

CREANCES	TOTAL AU 31.12.2023	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en délais	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par affec
DE L'ACTIF IMMOBILISE	504 291,45	504 291,45	-	-				
- Prêts immobilisés	54 828,59	54 828,59						
- Autres créances financières	449 462,86	449 462,86						
DE L'ACTIF CIRCULANT	2 671 685 508,63	924 272 474,61	1 747 413 034,02		2 357 143,13	2 080 595 892,70	529 681 702,46	
- Fournisseurs débiteurs, avances et comptes	23 468 865,23		23 468 865,23		2 357 143,13	5 685 579,48	-	
- Clients et comptes rattachés	1 117 610 696,59	266 784,12	1 117 343 912,47		-	1 081 388 384,35	1 687 191,41	
- Personnel	934 109,11		934 109,11					
- Etat	993 521 928,87	924 005 690,49	69 516 238,38			993 521 928,87		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	527 994 511,05		527 994 511,05				527 994 511,05	
- Comptes de régularisation - Actif	8 155 397,78		8 155 397,78					

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : B-7
TABLEAU DES DETTES

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

En Dirhams Marocains

DETTES	TOTAL AU 31.12.2023	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Piue d'un an	Moins d'un an	Echues et non payees	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publiques	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par titres
DE FINANCEMENT	3 301 319 214,02	3 048 926 405,47	252 392 808,55		-	-	-	
- Emprunts obligataires	2 174 999 640,00	2 024 999 520,00	150 000 120,00					
- Autres dettes de financement	1 126 319 574,02	1 023 926 885,47	102 392 688,55					
DU PASSIF CIRCULANT	1 875 204 745,27	750 229 187,27	1 124 975 578,00		741 917 910,68	895 641 979,43	47 075 191,39	
- Fournisseurs et comptes rattachés	913 583 182,11	7 113 805,82	906 469 376,29		741 917 910,68		47 075 191,39	
- Clients, créanciers, avances et acomptes	-	-	-					
- Personnel	45 477 537,65		45 477 537,65					
- Organismes sociaux	7 178 801,86		7 178 801,86			7 178 801,86		
- Etat	145 347 816,12		145 347 816,12			145 347 816,12		
- Comptes d'associés	0,29		0,29					
- Autres créanciers	743 115 361,45	743 115 361,45				743 115 361,45		
- Comptes de régularisation - Passif	20 502 045,79		20 502 045,79					

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

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

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		<i>N E A N T</i>			
- Sûretés reçues	54 828,59	Hypothèque		Prêt au Logement	

(1) Code : 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 tierces, associés, membres du personnel]

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

Raison sociale: TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

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

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Importation Temporaire ALSTOM France CENTRACOM LAMBLIN Votex Ferrées		
Exportation Temporaire Kema 2000 EURO FERBECK & FURMITHERM (43028 EUR) ABB SECHERON SA (1500 CHF) Paul toman (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
- Avats et cautions A) G.A		
Convention de sequestre ONEE (Lettre de crédit)	425 000 000,00	425 000 000,00
AFRIQUIA (Atqjari 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) Crédit du Nord SCHNEIDER ELECTRIC MAROC CBI TECHNI DISPO SULZE MAROC SCHNEIDER ELECTRIC MAROC GROUPE PRORISK MASTER GRID (EUR 53.904,00) Hitachi Energy Switzerland AG (ex. ABB Power Grids Secheron SA) (CHF 15 600,00) APPLICATIONS ELECTRONIQUES & TECHNIQUES (EUR 3 600,00) Hitachi Energy Switzerland AG (CHF 98 862,00) Hitachi Energy Switzerland AG (CHF 28 911,11)	- 134 068,00 216 352,86 321 600,00 254 887,08 50 850,60 - - 91 594,09 177 262,80 39 450,96 1 123 368,91 328 516,94	- 134 068,00 216 352,86 321 600,00 254 887,08 50 850,60 - - 91 594,09 601 525,52 - - - -
- Autres engagements reçus		
TOTAL	428 637 585,05	427 570 510,95

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

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

Rubriques 1	Date de la première échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant de l'exercice des redevances 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en 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	12 513 278,18	3 001 633,90	3 001 633,90	10 505 628,66	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	4 859 316 796,42 290 895 694,64 120 632 399,73 (18 963 503,30) 46 401 089,32 147 747 931,95	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
	Total	5 446 030 408,76	6 263 695 683,58
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	6 419 258,71 42 483 279,29 45 658 586,43 24 348 822,35 55 037 545,49 - 629 749,06 6 567 040,16 5 090 217,42 26 313 508,41	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
	Total	212 548 007,32	183 101 903,27
616	Impôts et taxes	23 893 260,09	23 393 980,77
617	Charges de personnel - Rémunérations du personnel - Charges sociales	184 888 864,25 32 256 106,52	190 466 943,49 34 462 942,45
	Total	217 144 970,77	224 929 885,94
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 - -	4 000 000,00 - -
	Total	4 000 000,00	4 000 000,00
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	- - - - 48 012 018,09	- - - - 65 773 244,92
	Total	48 012 018,09	65 773 244,92

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

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

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	7 245 885 200,12	7 998 811 511,77
	Total	7 245 885 200,12	7 998 811 511,77
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)	132 413,94	3 037 326,54
	Total	132 413,94	3 037 326,54
719	Reprises d'exploitation, transferts de charges - Reprises - Transferts de charges	38 200 648,35	21 301 725,66 77 241 512,84
	Total	38 200 648,35	98 543 238,50
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	21 299 511,09	3 484 710,12
		23 371 983,92	6 785 558,07
	Total	44 671 495,01	10 270 268,19

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

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

INTITULE		Montant T1	Montant T2
I.	RESULTAT NET COMPTABLE Bénéfice net Perte nette	2 345 711 710,79	
II.	REINTEGRATIONS FISCALES	335 704 496,57	
	1. Courantes	17 839 890,28	
	- Ecart de conversion passif sur éléments circulants	15 438 391,31	
	- Surplus d'amortissement fiscalement non déductible sur M.T	1 369 998,97	
	- Divers	1 031 500,00	
	2. Non courantes	317 864 606,29	
	- Contribution cohésion sociale CSS	45 411 024,00	
	- Provision pour engagements de retraite 2023	22 585 144,00	
	- Amortissement immobilisations en recherche et développement	7 288 502,29	
	- Impôts sur les sociétés	242 579 936,00	
III.	DEDUCTIONS FISCALES		1 923 353 910,25
	1. Courantes		57 697 307,66
	- Ecart de conversion passif sur passif circulant au 31 12 2022		
	2. Non courantes		27 538 690,00
	- Reprise Provision pour engagements de retraite 2022		
	- Produit des titres de participations		1 838 117 912,59
	- Autres produits non courants		
	Total	2 681 416 207,36	1 923 353 910,25
IV.	RESULTAT BRUT FISCAL Bénéfice brut fiscal si T1 > T2 (A) Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	758 062 297,11	
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)		758 062 297,11
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 le cadre du montant du bénéfice net fiscal (A)

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : B-13
DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

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

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	(+/-)	2 631 264 654,88
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	17 839 890,28
- Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	-57 697 307,66
- Résultat courant théoriquement imposable	(=)	2 591 407 237,50
- Impôt théorique sur résultat courant	(-)	829 250 316,00
- Résultat courant après impôts	(=)	1 802 014 338,88
II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

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

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	189 443 662,52	1 018 496 316,15	1 074 093 122,30	133 846 856,37
B. T.V.A Récupérable	17 991 772,47	1 175 341 397,04	1 171 867 548,97	21 465 620,54
* sur charges * sur immobilisations	17 991 772,47 -	1 175 341 397,04 -	1 171 867 548,97 -	21 465 620,54 -
C. TVA Due ou Crédit de T.V.A = (A - B)	171 451 890,05	(156 845 080,89)	(97 774 426,67)	112 381 235,83

TAQA MOROCCO
RC : 2145

31/12/2023

Etat B15 - Passifs éventuels

Les déclarations fiscales des exercices 2021 et 2023 ne sont pas encore prescrites, et peuvent faire l'objet de contrôles et d'éventuels redressements.

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : C-1
ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital :

2 358 854 200,00 DH

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

Nom, prénom, ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		Exerc. précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appré	Libéré
1	2	3	4	5	6	7	8
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
Alastair James Mulligan	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
Saeed Hamad Obaid Abuqata Arshahani	SOWWAH SQUARE - AL MAQAM TOWER - 25 th FLOOR - AL MARYAH ISLAND -ABU DHABI-EMIRATS ARABES UNIS	1	1	100,00	100	100	100
Nabil Abdouqader Hani Alqubati Almessabi	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
Ahmed Ali Mohamed Ali Alshamali	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
Faris Salah Farid Mohamed Al Awraqi	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
Publie		3 351 957	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

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

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

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

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

	MONTANT		MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
		AGO du 23/05/2023	
- Autres réserves (réserves facultatives)	23 786 468,91	- Réserve légale	-
- Résultats nets de l'exercice 2022 en instance d'affectation	939 825 990,18	- Autres réserves (réserves facultatives)	138 013 489,09
- Résultat net de l'exercice	-	- Tantômes	-
- Prélèvements sur les réserves	-	- Dividendes	825 598 970,00
- Autres prélèvements	-	- Autres affectations (Résultat en instance d'affectation)	-
		- Report à nouveau	-
TOTAL A	963 612 459,09	TOTAL B	963 612 459,09

Total A = Total B

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

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

NATURE DES INDICATIONS	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	4 598 586 808,73	4 716 261 482,28	6 194 455 076,43
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	4 486 843 566,27	7 998 811 511,77	7 245 885 200,12
2. Résultat avant impôts	1 063 722 596,18	1 221 374 334,18	2 588 291 846,79
3. Impôts sur les résultats	225 638 613,50	281 548 344,00	242 579 936,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	825 598 970,00	825 598 970,00	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)			
. Résultats net par action ou part sociale de l'exercice	35,53	39,84	99,44
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	35,00	35,00	35,00
PERSONNEL			
. Montants des salaires bruts de l'exercice	207 549 928,72	190 466 943,49	184 888 864,25
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	335,00	335,00	296,00

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

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

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	21 299 219,90	
- Charges		4 896 899 076,44
TOTAL DES ENTREES	21 299 219,90	
TOTAL DES SORTIES		4 896 899 076,44
BALANCE DEVISES	4 875 599 856,54	
TOTAL	4 896 899 076,44	4 896 899 076,44

Raison sociale : TAQA MOROCCO
RC : 2145

ETAT : C-5
DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31 décembre 2023
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 23 février 2024

(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