

TAQA MOROCCO

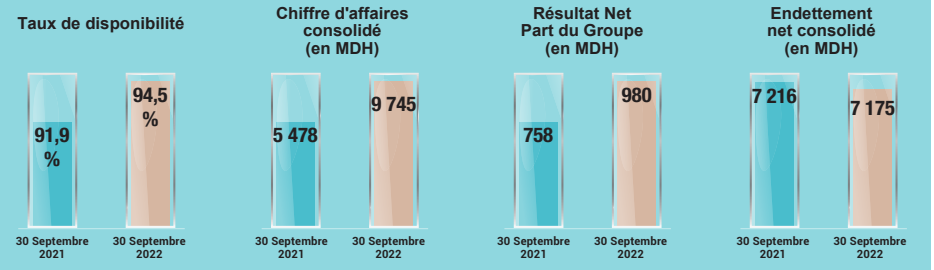
DES INDICATEURS OPÉRATIONNELS ET FINANCIERS PERFORMANTS

AU 30 SEPTEMBRE 2022

- Progression de 31,4% du Résultat Net Part du Groupe,
- Hausse du taux de disponibilité global des Unités 1 à 6 atteignant 94,5%, contre 91,9% au 30 septembre 2021,
- Augmentation du chiffre d'affaires consolidé suite à la forte hausse des frais d'énergie en conformité avec l'évolution du prix du charbon sur le marché international,
- Stabilité de l'endettement net consolidé.

« TAQA Morocco maintient un taux de disponibilité élevé sur le troisième trimestre pour accompagner la souveraineté énergétique nationale dans un contexte marqué par une forte volatilité de la matière première. L'entreprise soutient également la transition énergétique du Royaume du Maroc en accélérant la diversification de son portefeuille d'actifs par l'étude d'opportunités de développement dans les énergies bas carbone. »

Abdelmajid Iraqui Houssaini,
Président du Directoire de TAQA Morocco



COMPTES CONSOLIDÉS

En Mdh	30 septembre 2022	30 septembre 2021	Variation en valeur	Variation 22/21 en %
Chiffre d'affaires consolidé	9 745	5 478	4 267	77,9%
EBITDA consolidé	2 863	2 375	488	20,5%
Résultat d'exploitation consolidé	2 277	1 777	499	28,1%
Résultat financier	-359	-352	-7	-2,0%
Résultat Net Consolidé (*)	1 246	948	298	31,4%
Dont Résultat net - Part du Groupe	980	758	223	29,4%
Dont Intérêts minoritaires	266	185	81	43,5%

(*) Au 30 septembre 2022, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1^{er} octobre 2021 au 30 juin 2022, conformément aux méthodes de consolidation adoptées par le Groupe TAQA Morocco.

PROGRESSION DU TAUX DE DISPONIBILITÉ

Au 30 septembre 2022, le taux de disponibilité global enregistre une progression à **94,5%** contre **91,9%** au 30 septembre 2021, suite à la réalisation des révisions majeure de l'Unité 6 (61 jours) et mineure de l'Unité 3 (25 jours) respectivement au cours des premiers trimestres 2021 et 2022, conformément au plan de maintenance. Le taux de disponibilité global du troisième trimestre 2022 s'établit à **97,4%** contre **96,9%** au titre du troisième trimestre 2021 suite à l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

HAUSSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

Le chiffre d'affaires consolidé augmente au 30 septembre 2022 à **9 745 MDH** contre **5 478 MDH** au 30 septembre 2021 en raison principalement de :

- La bonne performance opérationnelle de l'ensemble des unités tenant compte du plan de maintenance, avec la réalisation de la révision mineure de l'Unité 3 au T1-2022 et de la révision majeure de l'Unité 6 au T1-2021,
- La forte hausse des frais d'énergie consécutive à l'évolution du prix d'achat du charbon sur le marché international.

AUGMENTATION DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ

Il s'établit à **2 277 MDH** au 30 septembre 2022 contre **1 777 MDH** au 30 septembre 2021 suite à la bonne performance des Unités 1-6 ainsi qu'à l'évolution du prix d'achat moyen du charbon par rapport à l'indice de référence du marché international API 2.

Ainsi, le **taux de marge opérationnelle consolidée** s'élève à **23,4 %** au 30 septembre 2022, contre **32,4 %** au 30 septembre 2021.

Hausse du **Résultat Net Part du Groupe** qui enregistre une progression à **980 MDH** au 30 septembre 2022, comparé à **758 MDH** au 30 septembre 2021, en raison essentiellement de l'évolution du résultat d'exploitation.

Il en découle un **taux de marge nette consolidée** à **12,8 %** au 30 septembre 2022, contre **17,3%** au 30 septembre 2021.

INDICATEURS TRIMESTRIELS

En Mdh	30 septembre 2022	30 septembre 2021	Variation	Variation en %	T3 2022	T3 2021	Variation	Variation en %
Chiffre d'affaires consolidé (*)	9 745	5 478	4 267	77,9%	3 839	2 013	1 826	90,7%
Investissements consolidés (*)	119	194	-75	-38,5%	21	18	4	21,2%
Endettement net (*)	7 175	7 216	-41	-0,6%				

(*) Au 30 septembre 2022, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1^{er} octobre 2021 au 30 juin 2022, conformément aux méthodes de consolidation adoptées par le Groupe TAQA Morocco.

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

Le chiffre d'affaires consolidé du troisième trimestre 2021 s'élève à **3 839 MDH**, en hausse de **90,7%** par rapport au 30 septembre 2021, suite à l'effet combiné de la bonne performance opérationnelle des Unités 1 à 6, et de la hausse des frais d'énergie suite à l'évolution du prix d'achat du charbon sur le marché international.

INVESTISSEMENTS CONSOLIDÉS

Ils s'élèvent à **119 MDH** au 30 septembre 2022, contre **194 MDH** au 30 septembre 2021, et comprennent principalement la révision mineure de l'Unité 3 ainsi que des projets de maintenance des unités.

En 2021, les investissements consolidés intégraient principalement la révision majeure de l'Unité 6.

ENDETTEMENT NET

L'endettement net consolidé est stable comparé au 30 septembre 2021 tenant compte de l'évolution de la trésorerie et des remboursements de la période.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	% d'intérêt au 30 septembre 2022	% d'intérêt au 30 septembre 2021	Méthode de consolidation
TAQA Morocco	100%	100%	Intégration globale
JLEC 5&6	66%	66%	Intégration globale

PERSPECTIVES

TAQA Morocco poursuit son ambition de diversification de son portefeuille d'actifs vers les énergies bas carbone en étudiant différentes opportunités de développement sur le mix énergétique régional.