

TAQA MOROCCO

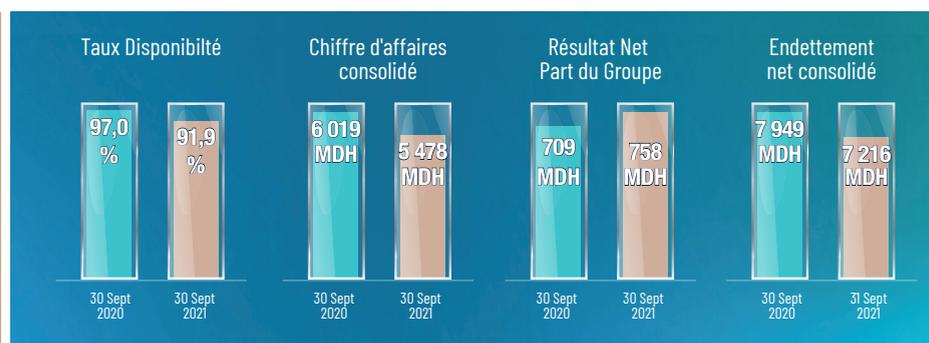
DES INDICATEURS OPÉRATIONNELS ET FINANCIERS PERFORMANTS

AU 30 SEPTEMBRE 2021

- Progression de **6,9%** du Résultat Net Part du Groupe,
- Bonne performance opérationnelle avec un taux de disponibilité global des Unités 1 à 6 atteignant **91,9%**,
- Amélioration de l'endettement net consolidé.

« TAQA Morocco enregistre des performances opérationnelles et financières en progression portées par l'expertise technique et l'engagement de ses équipes. »

Abdelmajid Iraqui Houssaini,
Président du Directoire de TAQA Morocco



COMPTES CONSOLIDÉS

En Mdh	30 septembre 2021	30 septembre 2020	Variation en valeur	Variation 21/20 en %
Chiffre d'affaires consolidé	5 478	6 019	-541	-9,0%
EBITDA consolidé	2 375	2 390	-15	-0,6%
Résultat d'exploitation consolidé	1 777	1 816	-39	-2,1%
Résultat financier	-352	-434	82	18,9%
Résultat Net Consolidé (*)	948	894	54	6,1%
Dont Résultat net - Part du Groupe	758	709	49	6,9%
Dont Intérêt minoritaires	191	185	6	3,0%

(*) Au 30 septembre 2021, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1^{er} octobre 2020 au 30 juin 2021, conformément aux méthodes de consolidation adoptées par le Groupe TAQA Morocco.

Des performances opérationnelles solides au 30 septembre 2021 :

- Le **taux de disponibilité** consolidé des Unités 1 à 6 s'établit à **91,9%** contre **97%** au 30 septembre 2020, dû à la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 6 ainsi que les arrêts planifiés des autres unités, en conformité avec le plan de maintenance.

Croissance des performances opérationnelles au troisième trimestre 2021 :

- Hausse du **taux de disponibilité** consolidé des Unités 1 à 6 à **96,9%** comparé à **96,4%** au troisième trimestre 2020 compte tenu de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

Résilience des performances financières au 30 septembre 2021 :

- Un **Chiffre d'affaires consolidé** qui s'élève à **5 478 MDH** contre **6 019 MDH** au 30 septembre 2020, en raison principalement de :
 - la réalisation de la révision majeure planifiée de l'Unité 6 de 61 jours contre 70 jours initialement prévus dans le plan de maintenance,
 - la bonne performance opérationnelle de l'ensemble des unités tenant compte du plan de maintenance,
 - la diminution des frais d'énergie consécutive à l'évolution du prix d'achat moyen du charbon sur la période.
- Le **Résultat d'Exploitation consolidé** s'établit à **1 777 MDH** contre **1 816 MDH** au 30 septembre 2020 suite à la bonne performance des Unités 1-6, à l'évolution favorable du prix d'achat moyen du charbon sur la période par rapport à l'indice de référence du marché international API II, ainsi qu'à l'optimisation des charges d'exploitation et de maintenance.

Ainsi, le **taux de marge opérationnelle consolidée** progresse à **32,4%** au 30 septembre 2021, contre **30,2%** au 30 septembre 2020.

- Le **Résultat Net Part du Groupe** enregistre une augmentation à **758 MDH** au 30 septembre 2021, comparé à **709 MDH** au 30 septembre 2020, en raison essentiellement de l'évolution du résultat d'exploitation, de la hausse du résultat financier suite à la baisse des charges d'intérêts et de l'amélioration du résultat non courant.

Il en découle un taux de marge nette consolidée en progression qui s'établit à **17,3%** au 30 septembre 2021, contre **14,9%** au 30 septembre 2020.

INDICATEURS TRIMESTRIELS

En Mdh	30 septembre 2021	30 septembre 2020	Variation	Variation en %	T3 2021	T3 2020	Variation	Variation en %
Chiffre d'affaires consolidé (*)	5 478	6 019	-541	-9,0%	2 013	2 003	10	0,5%
Investissements consolidés (*)	194	1 719	-1 525	-88,7%	18	41	-23	-56,5%
Endettement net (*)	7 216	7 949	-733	-9,2%				

(*) Au 30 septembre 2021, les comptes de JLEC 5&6 pris en compte pour la consolidation correspondent à l'arrêté du 1^{er} octobre 2020 au 30 juin 2021, 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 **2 013 MDH**, 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 moyen d'achat du charbon sur le trimestre.

INVESTISSEMENTS CONSOLIDÉS

Le montant des investissements consolidés s'élève à **194 MDH** au 30 septembre 2021, contre **1 719 MDH** au 30 septembre 2020, et comprend principalement la révision majeure de l'Unité 6 ainsi que des projets de maintenance des unités.

En 2020, les investissements intégraient principalement le droit de jouissance complémentaire relatif à la prorogation du Contrat de Fourniture d'Énergie Électrique des Unités 1 à 4 pour un montant de 1,5 milliard de dirhams.

ENDETTEMENT NET

Maîtrise de l'endettement net consolidé qui baisse de **9,2%** par rapport au 30 septembre 2020 en raison principalement des remboursements de la période.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Sociétés	% d'intérêt au 30 septembre 2021	% d'intérêt au 30 septembre 2020	Méthode de consolidation
TAQA Morocco	100%	100%	Intégration globale
JLEC 5&6	66%	66%	Intégration globale

PERSPECTIVES

Fort de son expertise opérationnelle et de la résilience de son business model, Le Groupe TAQA Morocco est activement engagé dans la réalisation des résultats prévisionnels 2021, et réaffirme son ambition de développement sur le marché national.



Filiale d'Abu Dhabi National Energy Company «TAQA»

TAQA Morocco - Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance - Siège Social : Km 23, Route secondaire 301
Commune Moulay Abdallah - province d'El jadida - Centrale Thermique Jorf Lasfar - B.P.99 - Sidi Bouzid - El Jadida - Maroc
Tél : +212 523 380 000 - Fax : +212 523 345 375 - Contact : finance@taqamorocco.ma
Retrouvez l'agenda financier sur www.taqamorocco.ma