



BILAN ACTIF EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

A C T I F (En milliers de dirhams)	EXERCICE 30/06/2022			EXERCICE PRÉCÉDENT 31/12/2021
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	
Immobilisations en non valeurs → [A]	86 733	43 481	43 252	51 925
Frais préliminaires	272	190	82	109
Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 461	43 290	43 170	51 816
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles → [B]	6 956	6 484	471	702
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 956	6 484	471	702
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles → [C]	394 835	267 519	127 317	129 923
Terrains				
Constructions	2 405	140	2 265	2 325
Installations techniques, matériel et outillage	360 328	244 019	116 309	119 278
Matériel de transport	4 632	4 384	248	320
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. divers	27 470	18 976	8 494	8 000
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Immobilisations financières → [D]	139 301	52 800	86 501	79 159
Prêts immobilisés	255		255	255
Autres créances financières	19 467		19 467	19 439
Titres de participation	119 579	52 800	66 779	59 466
Autres titres immobilisés				
Écarts de conversion actif → [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	627 825	370 284	257 541	261 710
Stocks → [F]	719 696		719 696	580 663
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	89 083		89 083	78 825
Produits en cours	630 613		630 613	501 838
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant → [G]	3 264 314	102 425	3 161 889	3 073 758
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	289 971		289 971	258 431
Clients et comptes rattachés	2 459 268	102 425	2 356 843	2 431 179
Personnel	312		312	264
État	454 096		454 096	322 960
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	36 526		36 526	39 043
Comptes de régularisation- Actif	24 141		24 141	21 882
Titres valeurs de placement → [H]				
Écarts de conversion actif → [I] [Éléments circulants]	260		260	260
TOTAL II (F+G+H+I)	3 984 270	102 425	3 881 845	3 654 682
TRÉSORERIE-ACTIF	786		786	203 403
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G et C.C.P	382		382	203 114
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	404		404	289
TOTAL III	786		786	203 403
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	4 612 881	472 709	4 140 172	4 119 795

BILAN PASSIF EXERCICE DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

P A S S I F (En milliers de dirhams)	EXERCICE 30/06/2022	EXERCICE PRÉCÉDENT 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES	998 419	1 110 280
Capital social ou personnel (I)	316 399	316 399
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	316 399	316 399
Dont versé	316 399	316 399
Prime d'émission, de fusion, d'apport	481 717	481 717
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	31 640	28 167
Autres réserves	397	397
Report à nouveau (2)	106 108	98 340
Résultat en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice (2)	62 158	185 260
Total des capitaux propres (A)	998 419	1 110 280
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	78 637	85 215
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	78 637	85 215
Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Écarts de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 077 055	1 195 495
Dettes du passif circulant (F)	2 215 485	2 386 323
Fournisseurs et comptes rattachés	1 367 207	1 442 258
Clients créditeurs, avances et acomptes	360 430	620 089
Personnel	28 570	7 634
Organismes sociaux	17 205	13 432
État	264 670	296 300
Comptes d'associés	174 019	
Autres créanciers	361	506
Comptes de régularisation passif	3 024	6 104
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 316	3 316
Écarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	2 218 801	2 389 639
TRÉSORERIE PASSIF	844 316	534 661
Crédits d'escompte	83 546	70 918
Crédits de trésorerie	208 997	135 471
Banques (Soldes créditeurs)	551 773	328 273
TOTAL III	844 316	534 661
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	4 140 172	4 119 795

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

DÉSIGNATION (En milliers de dirhams)	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 30/06/2022	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 30/06/2021
	PROPRES À L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS		
	1	2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	2 083 391		2 083 391	1 230 799
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	1 964 631		1 964 631	1 038 463
Chiffres d'affaires	1 964 631		1 964 631	1 038 463
Variation de stocks de produits (I)	101 686		101 686	177 308
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	17 074		17 074	15 028
Total I	2 083 391		2 083 391	1 230 799
CHARGES D'EXPLOITATION	1 977 196	86	1 977 283	1 142 940
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 588 833		1 588 833	851 360
Autres charges externes	68 123	86	68 210	49 813
Impôts et taxes	2 867		2 867	1 411
Charges de personnel	270 752		270 752	216 308
Autres charges d'exploitation	3 705		3 705	
Dotations d'exploitation	42 915		42 915	24 048
Total II	1 977 196	86	1 977 283	1 142 940
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	106 195	-86	106 109	87 859
PRODUITS FINANCIERS				3 028
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
Gains de change				
Intérêts et autres produits financiers				3 028
Reprises financières : transfert de charges				
Total IV				3 028
CHARGES FINANCIÈRES	16 813		16 813	18 942
Charges d'intérêts	16 785		16 785	18 942
Pertes de change	28		28	
Autres charges financières				
Dotations financières	0		0	
Total V	16 813		16 813	18 942
RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	-16 813		-16 813	-15 914
RÉSULTAT COURANT (III+VI)	89 382	-86	89 296	71 944

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

DÉSIGNATION (En milliers de dirhams)	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 30/06/2022	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 30/06/2021
	PROPRES À L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS		
	1	2		
PRODUITS NON COURANTS	924		924	1 566
Produits des cessions d'immobilisations	823		823	722
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	101		101	844
Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	924		924	1 566
CHARGES NON COURANTES	7 122		7 122	2 229
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	7 122		7 122	2 229
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	7 122		7 122	2 229
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-6 198		-6 198	-663
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	83 184	-86	83 098	71 281
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	20 940		20 940	24 087
RÉSULTAT NET (XI-XII)	62 244	-86	62 158	47 194
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	2 084 315		2 084 315	1 235 392
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	2 022 071	86	2 022 157	1 188 198
RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)	62 244	-86	62 158	47 194



BILAN ACTIF

ACTIF (EN MILLIERS DE DIRHAMS)	30/06/2022	31/12/2021
Écart d'acquisition	21 377	23 084
Immobilisations en non valeur	0	0
Immobilisations incorporelles	560	875
Immobilisations corporelles	411 431	422 388
Immobilisations financières	10 963	10 925
Titres mis en équivalence	0	0
Impôts différés Actif	0	0
ACTIF IMMOBILISÉ	444 332	457 272
Stocks	972 633	793 725
Clients et comptes rattachés	2 600 658	2 655 842
Autres débiteurs	1 009 361	758 696
Autres comptes d'actifs et de régularisation	31 499	28 843
Titres de placement	13 770	63 000
ACTIF D'EXPLOITATION	4 627 920	4 300 106
Trésorerie	110 594	303 589
TRÉSORERIE	110 594	303 589
TOTAL ACTIF	5 182 846	5 060 967

BILAN PASSIF

PASSIF (EN MILLIERS DE DIRHAMS)	30/06/2022	31/12/2021
Capital social	316 399	316 399
Primes liées au capital	481 717	481 717
Réserves consolidées	264 421	199 390
Résultat consolidé	93 952	236 004
Capitaux Propres Part Groupe	1 156 489	1 233 510
Réserves minoritaires	109	6 906
Résultat minoritaires	1 454	2 536
Parts minoritaires	1 563	9 442
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 158 052	1 242 951
Provisions pour risques et charges durables	16 729	16 741
Dettes et emprunts	210 411	223 344
DETTES ET EMPRUNTS	227 139	240 085
Fournisseurs et comptes rattachés	1 550 547	1 558 309
Autres créanciers	1 378 303	1 457 957
Autres dettes du passif circulant	6 860	11 518
Impôts différés	23 322	20 236
PASSIF CIRCULANT	2 959 031	3 048 019
Trésorerie	838 623	529 911
TRÉSORERIE	838 623	529 911
TOTAL PASSIF	5 182 846	5 060 967

FLUX DE TRÉSORERIE

(EN MILLIERS DE DIRHAMS)	30/06/2022	31/12/2021
Résultat net des sociétés intégrées	95 406	238 540
Dotations Nettes aux Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	55 134	98 140
Dotations Nettes aux provisions durables pour risques et charges	-13	888
Variation des impôts différés	-202	4 870
VNC des éléments d'actifs cédés	3 590	28 337
Prix de cession des immobilisations	-3 928	-31 270
Bénéfice opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	149 987	339 505
Variation des créances de l'actif circulant	-195 408	-797 254
Variation des stocks nets	-178 909	-229 720
Variation des dettes du passif circulant	-258 908	1 066 649
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-633 224	39 675
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-483 237	379 179
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-55	-320
Acquisition d'immobilisations corporelles	-23 745	-116 588
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Cession d'immobilisations financières	-30	122 495
Prix de cession des immobilisations	3 928	31 270
Incidence des variations de périmètre	-7 314	0
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-27 216	36 857
Augmentation de capital	0	0
Souscription/Remboursement d'emprunts	-33 821	141 980
Dividendes versés	-523	-231 972
Augmentation des dettes de financement	0	2 996
Variation des concours bancaires	86 155	-114 737
FLUX DE TRÉSORERIE NET UTILISÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	51 810	-201 732
VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-458 643	214 304
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	36 927	-177 377
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	-421 717	36 927
INCIDENCE DES VARIATIONS DES MONNAIES ÉTRANGÈRES	0	0

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(EN MILLIERS DE DIRHAMS)	30/06/2022	30/06/2021
Chiffre d'affaires	2 239 722	1 171 177
Autres produits	94 156	277 321
PRODUIT D'EXPLOITATION	2 333 878	1 448 497
Coût des biens et services vendus	1 688 953	974 051
Autres charges externes	88 405	56 298
Charges de personnel	338 572	257 677
Autres charges d'exploitation	1 133	113
CHARGES D'EXPLOITATION	2 117 063	1 288 139
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL AVANT AMORTISSEMENT	216 815	160 358
Dotations d'exploitation	71 066	45 372
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	145 749	114 986
Produit financiers	455	3 501
Charges financières	20 921	21 524
Autres charges et produit non courants	7 029	-2 536
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	132 312	94 426
QP résultat sociétés mises en équivalence	0	0
Impôt sur les résultats	-33 820	-25 686
Impôts différés	-3 086	-4 572
Résultat Net	95 406	64 167
Dont part du groupe	93 952	63 865
Dont part minoritaire	1 454	302
Résultat par action	3,0	2,0

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(EN MILLIERS DE DIRHAMS)	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat	Capitaux propres part du Groupe	Capitaux propres - part revenant aux intérêts non contrôlés	Total Capitaux propres
au 31/12/2021	316 399	481 717	199 390	236 004	1 233 510	9 442	1 242 951
Résultat de l'exercice				93 952	93 952	1 454	95 406
Autres éléments du résultat global							
Résultat global				329 956	1 327 462	10 895	1 338 357
Distribution			-174 019		-174 019	0	-174 019
Affectation du résultat de l'exercice			236 004	-236 004			
Entrée périmètre							
Changement de méthode comptable							
Augmentation de capital							
Autres variations (1)			3 035		3 035	-9 321	-6 286
Écart de conversion			11		11	-11	0
au 30/06/2022	316 399	481 717	264 421	93 952	1 156 489	1 563	1 158 052



ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022



TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA S.A

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA S.A comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 998.418.554,80 dirhams dont un bénéfice net de 62.158.023,62 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration en date du 27 septembre 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA S.A établis au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2022

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Othman Siagui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé



AUDICIS
15, Bd. d'Anfa
Casablanca
22 39 74 77
22 39 74 77
Mohamed BOUMESMAR
Associé



GRUPE TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA « TGCC »

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire consolidée

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société TGCC et de ses filiales (le « groupe »), comprenant le bilan au 30 juin 2022, le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.158.052 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 95.406. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 27 septembre 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à date.

Nous avons effectué notre mission d'examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe TGCC arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 28 septembre 2022

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Othman Siagui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé



AUDICIS
15, Bd. d'Anfa
Casablanca
22 39 74 77
22 39 74 77
Mohamed BOUMESMAR
Associé

Communication Financière

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

Pour consulter le rapport financier semestriel de TGCC : <https://tgcc.ma/informations-financieres>