

TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA

« T.G.C.C »

Société anonyme, au capital de 316.398.500,00 DH
Siège social : 4, Rue Imam Mouslim, Oasis, Casablanca
RC n°: 63 907 – IF 1000133

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EXERCICE 2023

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire annuelle conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les états de synthèse dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Ce rapport expose :

1. L'activité de la société au cours de l'exercice 2023, les opérations réalisées et les résultats obtenus ;
2. La situation financière de la société;
3. La présentation des comptes annuels;
4. La proposition d'affectation du résultat;
5. L'état des filiales et participations et des sociétés contrôlées;
6. L'état de décomposition par échéance du solde des dettes fournisseurs ;
7. L'état des valeurs mobilières détenues
8. Les difficultés rencontrées au cours de l'exercice;
9. L'évolution prévisible et les perspectives d'avenir;
10. La situation du mandat des administrateurs;
11. La liste des mandats des administrateurs dans d'autres conseils d'administration ou conseils de surveillance ;
12. La situation du mandat des commissaires aux comptes;
13. Les investissements entrepris par l'entreprise
14. Les conventions réglementées.

Les convocations prescrites ont été régulièrement faites et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE 2023

L'exercice 2023 a été marqué par la création d'une nouvelle filiale détenue à 100% DECO EXCELL et d'une nouvelle succursale en Libye.

L'exercice 2023 a connu la réalisation d'un chiffre d'affaires hors taxes de 5 816 904 701,40 dirhams contre 4 425 020 133,48 dirhams pour l'exercice précédent ; soit une augmentation d'environ 31%.

2. SITUATION FINANCIERE DE LA SOCIETE

Nous allons maintenant vous présenter en détail les états de synthèse sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 6 239 182 904,30 dirhams contre 4 468 931 494,34 dirhams au titre de l'exercice précédent ; soit une hausse de 40%.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 5 808 088 048,58 dirhams contre 4 219 974 659,56 dirhams au titre de l'exercice précédent ; soit une hausse d'environ de 38%.

Le résultat d'exploitation s'élève à 431 094 855,72 dirhams contre 248 956 834,78 dirhams au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier négatif de 17 669 330,48 dirhams, le résultat courant avant impôt est de 413 425 525,24 dirhams contre 276 017 564,86 dirhams au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat non courant négatif de 10 129 934,77 dirhams et après déduction de l'impôt sur les sociétés d'un montant de 93 951 954 dirhams, l'exercice 2023 se traduit par un bénéfice net de 309 343 636,47 dirhams contre un bénéfice net de 210 732 155,18 dirhams pour l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la société s'élève à 5 271 172 361,30 dirhams contre 4 028 545 784,90 dirhams au titre de l'exercice précédent ; soit une hausse de 31 %.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice net de 309 343 636,47 MAD.

3. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

Au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2023, le groupe a réalisé :

- Un total produit d'exploitation consolidé de 7 287 391 KMAD contre 5 260 679 KMAD au titre de l'exercice précédent ;
- Un résultat d'exploitation courant consolidé de 581 487 KMAD contre 405 323 KMAD en 2022 ;
- Un résultat net consolidé de 362 576 KMAD contre 245 322 KMAD au titre de l'exercice précédent.

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ainsi que l'évolution de leurs principaux postes.

1) Bilan

Les principaux postes du bilan figurent ci-après en annexe.

2) Compte de produits et charges et ESG

Ces états sont reproduits ci-après en annexe.

3) Tableau de financement

Le tableau de financement figure en annexe

4) Etat des Informations Complémentaires

Les états d'information complémentaires prévus par la réglementation comptable sont également joints aux états cités ci-dessus.

4. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons de bien vouloir affecter le résultat de l'exercice qui s'élève à 309 343 636,47 dirhams comme suit :

Report à nouveau	127 000 727,04 MAD
Résultat net de l'exercice	309 343 636,47 MAD
Résultat distribuable	436 344 363,51 MAD
Dividendes bruts	237 298 875,00 MAD
Report à nouveau 2024	199 045 488,51 MAD

5. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Le tableau ci-dessous présente les résultats des filiales de la Société au 31 décembre 2023.

Raison sociale	Secteur d'activité	Capital social	Participation	Prix d'acquisition	Extrait des derniers états de synthèse de la société		
					Date de clôture	Situation nette	Résultat net
BESIX TGCC SAS	Travaux de construction	1 000 000,00	45%	450 000,00	31/12/2023	115 254 971,72	6 863 222,95
ARTE LIGNIUM	Menuiserie Bois	100 000,00	90%	90 000,00	31/12/2023	290 109,53	105 144,46
PLATINUM POWER	Travaux de construction	26 264 000,00	5%	50 000 000,00	31/12/2023		-
T2G GABON	Travaux de construction	214 300,00	80%	171 474,64	31/12/2023	-745 674,86	1 520 585,24
TGCC COTE D'IVOIRE	Travaux de construction	215 000,00	100%	8 098 622,70	31/12/2023	47 536 791,94	9 806 970,58
EMENE PREFA	Fabrication de matériaux de construction	21 000 000,00	100%	41 750 000,00	31/12/2023	51 875 616,79	27 336 078,74
TGCI	Société à statut CFC	300 000,00	100%	300 000,00	31/12/2023	-389 093,27	-173 047,00
TGC SENEGAL	Promotion immobilière	168 717,50	100%	168 717,50	31/12/2023	-1 761 001,00	722 355,15
OXY REVET	Revêtement	100 000,00	100%	18 470 589,00	31/12/2023	15 675 562,82	11 519 431,31
INFINITE	Menuiserie	100 000,00	80%	80 000,00	31/12/2023	19 327 129,78	18 007 129,78
TGEM	Travaux d'électromécanique et plomberie	100 000,00	100%	100 000,00	31/12/2023	2 103 904,52	1 134 417,34
TGCC DEVELOPPEMENT	Travaux de construction	108 550,00	100%	108 550,00	31/12/2023	15 062,00	-96 530,00
TGCC GUINEE	Travaux de construction	259 680,00	100%	259 680,00	31/12/2023	2 739 693,10	2 494 039,10
DECO EXCELL	Travaux d'agencements	100 000,00	100%	100 000,00	31/12/2023	98 084,20	-1 915,80

6. DECOMPOSITION PAR ECHEANCE DU SOLDE DES DETTES FOURNISSEURS

	(A) Montant des dettes fournisseurs à la clôture	(B) Montant des dettes non échues	Montant des dettes échues			
			(C) Dettes échues de moins de 30 jours	(D) Dettes échues entre 30 et 61 jours	(E) Dettes échues entre 61 et 90 jours	(F) Dettes échues de plus de 90 jours
31/12/2022	1 522 028 839,29	802 654 624,33	130 669 367,67	70 090 767,66	69 719 083,59	448 894 996,04
31/12/2023	2 493 479 238,90	1 780 516 525,52	142 190 014,27	23 862 435,58	28 001 888,23	518 908 375,30

7. L'ETAT DES VALEURS MOBILIERES DETENUES

La société TGCC a procédé au titre de l'exercice 2023 à des opérations de souscription et de rachat des titres et valeur de placement dont le détail des mouvements au cours de l'exercice 2023, se présente comme suit :

Rubrique	Montants en MAD
Solde initial des titres et valeurs de placement au 01/01/2023	0
Montant des souscriptions durant l'exercice 2023	199 994 443,71
Montant des rachats durant l'exercice 2023	199 994 443,71
Solde initial des titres et valeurs de placement au 31/12/2023	0,00

A noter les opérations de souscription et de rachat des titres de valeurs de placement au titre de l'exercice 2023 sont soldé par une plus-value de 247 522,67 MAD.

8. LES DIFFICULTES RENCONTREES AU COURS DE L'EXERCICE

Néant.

9. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le carnet de commandes et le contexte économique marqué par plusieurs signaux positifs permettront à TGCC d'aborder 2024 avec une confiance renouvelée. Cette dynamique est soutenue par les perspectives favorables du secteur de la construction au Maroc.

10. SITUATION DU MANDAT DES ADMINISTRATEURS

Le conseil d'administration examine la situation du mandat des administrateurs, et constate que l'expiration du mandat des administrateurs suivants :

- Monsieur Mohammed Bouzoubaa,
- Madame Meryem Nazih Cherkaoui,
- Madame Fatima Bouzoubaa,
- Monsieur Mohamed Reda Jaafar Senoussi,
- Monsieur Mohammed Saad Berrada.

Nous vous proposons de renouveler le mandat desdits administrateurs pour une durée de six (06) années, devant expirer à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2029.

11. LA LISTE DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS DANS D'AUTRES CONSEILS D'ADMINISTRATION AINSI QUE LEURS EMPLOIS

Cf. Annexe 1

12. SITUATION DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le conseil d'administration examine la situation des mandats des commissaires aux comptes.

Le conseil d'administration constate que le mandat du commissaire aux comptes Audicis représenté par M. BOUMESMAR Mohamed n'arrive à échéance qu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui sera tenue pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Le conseil d'administration constate également que le mandat du commissaire aux comptes Fidaroc Grant Thornton représenté par M. MAAROUF Tarik arrive à échéance à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Nous vous proposons le renouvellement du mandat pour une durée de 3 ans.

13. INVESTISSEMENTS ENTREPRIS PAR LA SOCIETE.

Les dépenses en investissements nets consolidés se sont élevés à 326 MMAD au 31 décembre 2023 contre 121 MMAD en 2022. Ces investissements accompagnent le déploiement de la production et portent principalement sur des installations techniques, des équipements d'échafaudage et du matériel de transport.

14. CONVENTIONS REGLEMENTEES.

Nous vous soumettons le rapport général du commissaire aux comptes de la Société ainsi que le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée.

Votre Conseil vous invite à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Fait à Casablanca, le 29 Mars 2024.

Le président du conseil d'administration



ANNEXE 1 :
LA LISTE DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS DANS D'AUTRES
CONSEILS D'ADMINISTRATION AINSI QUE LEURS EMPLOIS

Les mandats de M. Mohammed Bouzoubaa, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
Abline	Gérant
Agaly Promo	Co gérant
AKDITAL Immo	Administrateur
Albo Promotion	Co gérant
Artorium	Co gérant
B Distrib	Gérant
B. Invest Holding	Gérant
BFO Foncière	Gérant
Bfo Office	Gérant
Bfo Partners	PDG
Bfo Sante	Gérant
Bh Développement	Co gérant
Bina Bayti	Co gérant
Bina Développement	Gérant
Bina Développement Immobilier	Co gérant
Bina Invest	Gérant
Bina Logistics	Administrateur
Bina Premium	Co gérant
BIP Partners	Administrateur
Bouskoura Immobilier	Co gérant
Bouskoura Immobilier 2	Co gérant
Carlton Immobilier	Co gérant
Casa Anfa Développement	Gérant
Chellalate Promo	Co gérant
Crea Immo	Co gérant
Espacio 2005 Maroc	Gérant
Galy Immo	Co gérant
Gidm Promo	Co gérant
Groupe Alj & Bouzoubaa	Co gérant
Groupe Arabe de Réalisation d'Afrique du Nord	Administrateur / DG
Groupe International De Management Des Etablissements De Soins	PDG
Groupe Soukkania	Co gérant
Hdyat Errahma	Co gérant
Immobilieere Forrest	Gérant

Immobiliere Soukania	Co gérant
Immoxy	Co gérant
Kenz Tamaris	Co gérant
Lead Premium	Co gérant
Linab	Co gérant
Mbo Développement	Co gérant
Midp Hôtel	Gérant
Mme Trading Agency	PDG
Nec Immo	Gérant
OS Immo	Co-gérant
Pharmaprom	Administrateur
Prime office (en création)	PDG
Promo 611	Co gérant
TGCC Développement Immobilier	Gérant
TGCC Immobilier	Co gérant
TGCC Réalisations Immobilières	Gérant
Tmlog	Co gérant
TMLOG Park	Co-gérant
Villa Van Gogh	Gérant
Yas Développement	Co gérant

Les mandats de Madame Meryem Bouzoubaa, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
Artorium	Gérante
Fondation TGCC	Présidente

Les mandats de Monsieur Saad Bendidi, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Entité	Mandats
Africa Select Equity Fund (SICAV) P.L.C.	Administrateur
Akdital Holding	Membre du Conseil d'Administration en représentation d'une personne morale
Al Raja – X- Ray center CO.	Président
Cairo Diagnostic Imaging Centres	Président
Cairo Radiotherapy and Radiology Complex (Cairo Ray)	Président
Cairo Scan Radiology & Labs S.A.E	Président
Consultant Radiologists Diagnostic Center	Président
DISLOG Industries	Membre du Conseil d'Administration en représentation d'une personne morale
Eastern Medical Holding Limited	Administrateur
HWM	Administrateur

Lab Med Medical Laboratories	Président
Les Eaux Minérales d'Oulmès	Administrateur indépendant et Président du Comité d'
MC II Auto Ltd	Administrateur
MC II Concrete Ltd	Administrateur
MC II Education Ltd	Administrateur
MC II Fashion Ltd	Administrateur
MC II K12 Ltd	Administrateur
MC II Pasta Ltd	Administrateur
MC II Smart Ltd - in Liquidation	Administrateur
MC II Trailers Ltd	Administrateur
MC III Al Razi Ltd	Administrateur
MC III Clean (prev name MC III retail and MC III Schools)	Administrateur & Président
MC III Concrete Limited	Administrateur
MC III Indus Ltd (prev MC III Spanish Investment Vehicle Limited	Administrateur
MC III Meso Limited - in Liquidation	Administrateur
MC III Scan 1 Ltd	Administrateur
MC III Team Ltd	Administrateur
MC IV Money S.A.	Administrateur
MC IV Pharma S.A. (prev MC IV Pharma S.a.r.l.)	Administrateur
MC IV Team Malte Ltd	Administrateur
MC Partners Ltd	Administrateur
MCIV LTD.	Administrateur
MCP RE FPCC	Membre du comité d'investissement
MCTeam Ltd.	Administrateur
Medical Imaging Technology center (Techno Rad)	Président
Medicine Technology center (Techno Med)	Président
Mediterrania Capital III (Parallel) LP	Administrateur
Mediterrania Capital II (SICAV) plc	Administrateur
Mediterrania Capital III LP	Membre du comité d'investissement
Mediterrania Capital Partners Gestion	Membre du comité d'investissement
Mediterrania Capital Partners Limited	Administrateur, Gestionnaire de portefeuille et investissement
MedRay	Président
MetaLab L.L.C	Président
Olea SPV Limited	Membre du comité d'investissement
Ray-Lab Ltd	Administrateur
Techno Group for Medical Centers Management	Président
Technogroup Investments Holdings	Président
TechnoScan- Radiology Technology center	Président

Les mandats de Monsieur Saad Berrada, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
Afriquia Gaz	Administrateur
Berch	Gérant Associé
Bousoukoura Immobilier	Associé
C.C Outtour	Gérant Associé
Chocosweet	Gérant Associé
Habitation Modernes	Gérant Associé
Hamd	Gérant Associé
MC Sweet	Gérant Associé
Michoc	Président Associé
Mipar	Gérant Associé
MP2C	Gérant Associé
Pharmaprom	PDG
Santraco	Gérant Associé
Societe Immo Outtour	Gérant Associé
Tmlog	Associé
Yas Immobilier	Associé

Les mandats de Monsieur Med Reda Jaafar Senoussi, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
M Office Qca	Directeur Général
M Park	Directeur Général
MCP RE FPCC	Membre du comité d'investissement
Mediterrania Capital Partners Gestion	Administrateur
MS Partners	Directeur Général
Nema	Gérant

Les mandats de Monsieur Saad Benjelloun, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
MKN Consulting	Associé Gérant

Les mandats de Monsieur Hatim Ben Ahmed, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
Akdital	Membre du Conseil d'Administration en rep morale
M Office Qca	Directeur Général Délégué
M Park	Directeur Général Délégué
MC II Concrete Ltd	Administrateur
MC II Pasta Ltd	Administrateur
MC II Smart Ltd - in Liquidation	Administrateur
MC II Trailers Ltd	Administrateur

MC III Al Razi Ltd	Administrateur
MC III Clean (prev name MC III retail and MC III Schools)	Administrateur
MC III Concrete Limited	Administrateur
MC III Indus Ltd (prev MC III Spanish Investment Vehicle Limited)	Administrateur
MC III Meso Limited - in Liquidation	Administrateur
MC IV Money S.A.	Administrateur
MC IV Packaging S.A.	Administrateur
MC IV Pharma S.A. (prev MC IV Pharma S.a.r.l.)	Administrateur
MC IV Team Ltd	Administrateur
MC IV Team Malta Ltd	Administrateur
MC Partners Ltd	Administrateur
MC Team Maroc	Gérant
MCP (Mauritius) GP III LTd (prev name Mediterrania Capital Partners (Mauritius) Limited)	Administrateur
MCP (Mauritius) GP IV Ltd	Administrateur
MCP Côte d'Ivoire	Gérant
MCP RE FPCC	Membre du comité d'investissement
MCPartners (Mauritius) Ltd	Administrateur
Mediterrania Capital II (SICAV) plc	Administrateur et membre du comité d'inve
Mediterrania Capital Partners (Mauritius) IM Limited	Administrateur
Mediterrania Capital Partners Gestion	Directeur Général
Mediterrania Capital Partners Limited	Administrateur et membre du comité d'inve
Mediterrania Capital Partners Maroc	Gérant
MS Partners	Directeur Général Délégué

Les mandats de Monsieur Khalid Chami, autres que ceux concernant le Groupe TGCC se présentent comme suit :

Société	Mandat
Transports Marocains SA	Président du Conseil d'Administration
Dislog Industries	Administrateur
H&S Invest Holding SA	Administrateur indépendant
Marbar SA	Administrateur
Marbar Chimie SA	Administrateur
Union Maritime Minière SA	Président du Conseil d'Administration