

## **GROUPE TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA « TGCC »**

**Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire  
consolidée**

**Période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021**

## GROUPE TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA « TGCC »

### Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire consolidée Période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société TGCC S.A. et de ses filiales (le « groupe »), comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidée et l'état de variation des capitaux propres. Cette situation intermédiaire préparée suivant le référentiel comptable marocain fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 761.347 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 64.167. Cette situation intermédiaire consolidée a été préparée par votre Direction dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette 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 de la société TGCC établis au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 26 octobre 2021

**FIDAROC GRANT THORNTON**

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Elachqar, Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 00 Fax : 05 22 29 66 70

**Tarik MAAROUF**  
Associé

## Bilan Consolidé

(en milliers de dirhams)

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition	24 791	26 497
Immobilisations en non valeur	0	0
Immobilisations incorporelles	888	1 416
Immobilisations corporelles	350 645	360 846
Immobilisations financières	134 950	133 701
Titres mis en équivalence	0	0
Impôt différés Actif	0	0
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>511 274</b>	<b>522 460</b>
Stocks	671 551	564 005
Clients et comptes rattachés	2 139 372	2 019 178
Autres débiteurs	644 856	603 553
Autres comptes d'actifs et de régularisation	27 889	23 252
Titres de placement	72 000	72 000
<b>ACTIF D'EXPLOITATION</b>	<b>3 555 669</b>	<b>3 281 988</b>
Trésorerie	144 477	83 027
<b>TRESORERIE</b>	<b>144 477</b>	<b>83 027</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>4 211 420</b>	<b>3 887 476</b>

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
Capital social	281 667	281 667
Primes liées au capital	208 333	208 333
Réserves consolidées	199 971	419 525
Résultat consolidé	63 865	13 098
<b>Capitaux Propres Part Groupe</b>	<b>753 836</b>	<b>922 623</b>
Réserves minoritaires	7 209	6 749
Résultat minoritaires	302	772
<b>Parts minoritaires</b>	<b>7 511</b>	<b>7 521</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>761 347</b>	<b>930 144</b>
Provisions pour risques et charges durables	16 582	17 262
Dettes et emprunts	297 731	320 290
<b>DETTES ET EMPRUNTS</b>	<b>314 312</b>	<b>337 552</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	1 118 678	1 065 560
Autres créanciers	1 208 860	878 388
Autres dettes du passif circulant	3 069	7 366
Impôt différés	17 683	14 935
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>2 348 291</b>	<b>1 966 249</b>
Trésorerie	787 469	653 530
<b>TRESORERIE</b>	<b>787 469</b>	<b>653 530</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>4 211 420</b>	<b>3 887 476</b>

<b>COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>		
<b>(en milliers de dirhams)</b>		
	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Chiffre d'affaires	1 171 177	1 051 946
Autres produits	277 321	142 842
<b>PRODUIT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 448 497</b>	<b>1 194 788</b>
Coût des biens et services vendus	974 051	867 277
Autres charges externes	56 298	46 095
Charges de personnel	257 677	198 161
Autres charges d'exploitation	113	13 248
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 288 139</b>	<b>1 124 781</b>
<b>RESULTAT OPERATIONNEL AVANT AMORTISSEMENT</b>	<b>160 358</b>	<b>70 007</b>
Dotation d'exploitation	45 372	41 242
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>114 986</b>	<b>28 765</b>
Produit financiers	3 501	5 951
Charges financiers	21 524	13 492
Autres charges et produit non courants	-2 536	-3 838
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>94 426</b>	<b>17 387</b>
QP résultat sociétés mises en équivalence	0	0
Impôt sur les résultats	-27 569	-9 247
Impôt différés	-2 690	2 458
<b>Résultat Net</b>	<b>64 167</b>	<b>10 597</b>
<b>Dont part du groupe</b>	<b>63 865</b>	<b>9 051</b>
Dont part minoritaire	302	1 546
<b>Résultat par action</b>	<b>23</b>	<b>3</b>

KDIAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

***VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS***

	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat	Capitaux propres part du Groupe	Capitaux propres - part revenant aux intérêts non contrôlés	Total Capitaux propres
<i>(en milliers de Dirhams)</i>							
au 31/12/2020	281 667	208 333	419 525	13 098	922 623	7 521	930 144
Résultat de l'exercice				63 865	63 865	302	64 167
Autres éléments du résultat global					-		-
Résultat global				76 964	986 488	7 823	994 312
Distribution			(231 972)		(231 972)	-	(231 972)
Affectation du résultat de l'exercice			13 098	(13 098)	-	-	-
Entrée périmètre			-		-	-	-
Changement de méthode comptable					-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-		-	-	-
Autres variations (1)			55		55	-	55
Ecart de conversion			(736)		(736)	(312)	(1 048)
au 30/06/2021	281 667	208 333	199 971	63 865	783 830	7 511	761 347

MDAROC GRANT THORNTON  
 POUR IDENTIFICATION

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b> ( en milliers de Dirhams )	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Résultat net des sociétés intégrées	64 167	13 871
Dotations Nettes aux Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	45 262	89 763
Dotations Nettes aux provisions durables pour risques et charges	85	-85
Variation des impôts différés	1 965	-19 461
VNC des éléments d'actifs cédés	452	1 847
Prix de cession des immobilisations	-1 243	-3 969
<b>Bénéfice opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>110 687</b>	<b>81 966</b>
Variation des créances de l'actif circulant	-171 401	148 971
Variation des stocks nets	-108 479	-57 038
Variation des dettes du passif circulant	385 431	-112 981
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>105 550</b>	<b>-21 049</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>216 238</b>	<b>60 917</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	-263
Acquisition d'immobilisations corporelles	-28 353	-48 078
Cession d'immobilisations financières	-1 268	-15 842
Prix de cession des immobilisations	1 243	3 969
Incidence des variations de périmètre	0	-35 592
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-28 378</b>	<b>-95 806</b>
Souscription/Remboursement d'emprunts	-28 384	-50 845
Dividendes versés	-231 972	0
Augmentation des dettes de financement	0	108 158
Variation des concours bancaires	-70 368	32 491
<b>FLUX DE TRESORERIE NET UTILISES DANS LES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-330 723</b>	<b>89 805</b>
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>-142 864</b>	<b>54 915</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-177 377</b>	<b>-231 794</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-321 019</b>	<b>-177 377</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DES MONNAIES ETRANGERES</b>	<b>-779</b>	<b>-498</b>

KIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION