



TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTIONS DE CASABLANCA « TGCC SA »

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2021**

Casablanca, Le 29 Septembre 2021

A l'aimable attention des actionnaires de la société

TGCC SA

4, Rue Imam Mouslim, Oasis

Casablanca

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2021

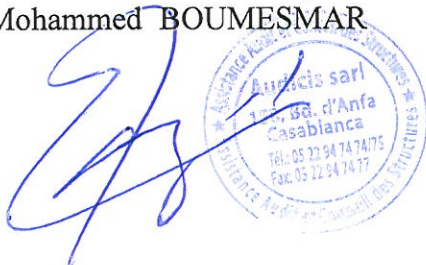
A Messieurs les actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et suite à votre demande, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société « **TGCC SA** » comprenant le bilan, le Compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant de 664 098 KMAD dont un Bénéfice net de 47 194 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le Commissaire aux Comptes
M. Mohammed BOUMESMAR



**TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTIONS
DE CASABLANCA «TGCC SA»
EXAMEN LIMITE DES COMPTES**

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2021

Bilan (Actif)
(Modèle Normal)

T.G.C.C SA

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2021	Net 31/12/2020
	Immobilisations en non valeurs→[A]	87.333.726,52	26.735.292,36	60.598.434,16	69.271.706,81
A	Frais préliminaires	873.072,00	841.246,67	31.825,33	163.243,19
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	86.460.654,52	25.894.045,69	60.566.608,83	69.108.463,62
	Primes de remboursement des obligations				
I	Immobilisations incorporelles→ [B]	6.592.601,96	5.942.461,62	650.140,34	1.102.649,33
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
I	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6.592.601,96	5.942.461,62	650.140,34	1.102.649,33
F	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	342.930.068,17	234.248.713,38	108.681.354,79	105.648.428,13
I	Terrains				
M	Constructions	13.000,00		13.000,00	
M	Installations techniques, matériel et outillage	312.353.716,43	213.885.360,17	98.468.356,26	96.801.338,12
O	Matériel de transport	4.403.607,07	4.168.155,54	235.451,53	277.856,66
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	23.754.744,67	16.195.197,67	7.559.547,00	8.569.233,35
	Autres immobilisations corporelles				
I	Immobilisations corporelles en cours	2.405.000,00		2.405.000,00	
I	Immobilisations financières→[D]	256.153.861,28	52.800.000,00	203.353.861,28	202.452.488,78
L	Prêts immobilisés	39.431,42		39.431,42	39.431,42
I	Autres créances financières	143.567.876,02		143.567.876,02	142.666.503,52
S	Titres de participation	112.546.553,84	52.800.000,00	59.746.553,84	59.746.553,84
	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	693.010.257,93	319.726.467,36	373.283.790,57	378.475.273,05
A	Stocks→[F]	495.896.484,03		495.896.484,03	514.969.062,88
C	Marchandises				
T	Matières et fournitures consommables	76.906.436,54		76.906.436,54	78.047.207,31
I	Produits en cours	418.990.047,49		418.990.047,49	436.921.855,57
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant→[G]	2.646.066.704,65	65.923.438,66	2.580.143.265,99	2.374.681.710,41
C	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	175.888.798,11		175.888.798,11	94.771.184,91
I	Clients et comptes rattachés	2.055.633.985,19	65.923.438,66	1.989.710.546,53	1.832.788.702,46
R	Personnel				202.168,94
C	Etat	260.020.070,83		260.020.070,83	296.880.837,91
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	130.795.957,01		130.795.957,01	129.586.857,47
A	Comptes de régularisation- Actif	23.727.893,51		23.727.893,51	20.451.958,72
N	Titres valeurs de placement→[H]				
T	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants	223.670,50		223.670,50	223.670,50
	TOTAL II (F+G+H+I)	3.142.186.859,18	65.923.438,66	3.076.263.420,52	2.889.874.443,79
T	Trésorerie-Actif	1.080.771,70		1.080.771,70	635.232,16
S	Chèques et valeurs à encaisser	30.000,00		30.000,00	
.	Banques, I.G et C.C.P	378.366,00		378.366,00	336.841,50
.	Caisse, Régie d'avances et accréditifs	672.405,70		672.405,70	298.390,66
.	TOTAL III	1.080.771,70		1.080.771,70	635.232,16
	TOTAL GENERAL I+II+III	3.836.277.888,81	385.649.906,02	3.450.627.982,79	3.268.984.949,00

Bilan (Passif)
(Modèle Normal)

I.G.C.C SA

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

	P A S S I F	EXERCICE 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2020
	CAPITAUX PROPRES	664.098.329,35	848.876.321,26
F	Capital social ou personnel (1)	281.666.600,00	281.666.600,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	281.666.600,00	281.666.600,00
A	Dont versé	281.666.600,00	281.666.600,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport	208.333.270,00	208.333.270,00
C	Ecart de réévaluation		
E	Réserve légale	28.166.660,00	28.166.660,00
M	Autres réserves	397.400,13	397.400,13
E	Report à nouveau (2)	98.340.455,24	287.883.194,94
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	47.193.943,98	42.429.196,19
	Total des capitaux propres (A)	664.098.329,35	848.876.321,26
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	204.035.201,39	210.524.645,52
M	Emprunts obligataires	20.000.000,02	20.000.000,02
A	Autres dettes de financement	184.035.201,37	190.524.645,50
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecart de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	868.133.530,74	1.059.400.966,78
P	Dettes du passif circulant (F)	1.799.901.239,95	1.573.313.727,24
A	Fournisseurs et comptes rattachés	1.035.113.272,76	1.020.917.106,30
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	309.760.713,06	210.232.979,64
S	Personnel	14.212.692,58	4.861.481,23
I	Organismes sociaux	9.128.365,54	10.301.230,06
F	Etat	240.954.072,93	252.741.885,13
C	Comptes d'associés	189.939.982,69	20.161.392,21
I	Autres créanciers	792.140,39	48.787.269,47
R	Comptes de régularisation passif		5.310.383,20
C	Autres provisions pour risques et charges (G)	1.933.174,50	1.933.174,50
U	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	61.271,68	61.271,68
L	TOTAL II (F+G+H)	1.801.895.686,13	1.575.308.173,42
A	TRESORERIE PASSIF	780.598.765,92	634.275.808,80
N	Crédits d'escompte	106.890.372,67	106.890.372,67
T	Crédits de trésorerie	142.290.000,00	196.225.700,00
R	Banques (Soldes créditeurs)	531.418.393,25	331.159.736,13
E	TOTAL III	780.598.765,92	634.275.808,80
S	TOTAL GENERAL I+II+III	3.450.627.982,79	3.268.984.949,00

AUDICIS SARL
Comptes Conformés
à Ceux Audités

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-).

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

T.G.C.C SA

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 30/06/2021	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	1.230.798.567,57		1.230.798.567,57	1.114.541.571,84
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	1.038.463.031,90		1.038.463.031,90	991.988.560,58
	Chiffres d'affaires	1.038.463.031,90		1.038.463.031,90	991.988.560,58
	Variation de stocks de produits (1)	177.307.544,14		177.307.544,14	115.318.767,27
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	15.027.991,53		15.027.991,53	7.234.243,99
	Total I	1.230.798.567,57		1.230.798.567,57	1.114.541.571,84
	CHARGES D'EXPLOITATION	1.142.746.497,84	193.250,24	1.142.939.748,08	1.091.217.870,37
	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	851.359.630,31		851.359.630,31	840.681.422,98
F I N A N C I E R	Autres charges externes	49.619.889,07	193.250,24	49.813.139,31	53.664.188,97
	Impôts et taxes	1.410.944,43		1.410.944,43	1.502.943,41
	Charges de personnel	216.307.626,62		216.307.626,62	179.019.893,23
	Autres charges d'exploitation				1.244.598,06
	Dotations d'exploitation	24.048.407,41		24.048.407,41	15.104.823,72
	Total II	1.142.746.497,84	193.250,24	1.142.939.748,08	1.091.217.870,37
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	88.052.069,73	-193.250,24	87.858.819,49	23.323.701,47
	PRODUITS FINANCIERS	3.027.817,10		3.027.817,10	3.785.238,62
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change				20.247,61
C H A R G E S	Interêts et autres produits financiers	3.027.817,10		3.027.817,10	3.759.346,00
	Reprises financières : transfert charges				5.645,01
	Total IV	3.027.817,10		3.027.817,10	3.785.238,62
	CHARGES FINANCIERES	18.942.158,74		18.942.158,74	10.076.998,26
	Charges d'interêts	18.942.158,74		18.942.158,74	10.004.443,56
	Pertes de change				72.554,70
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	Total V	18.942.158,74		18.942.158,74	10.076.998,26
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-15.914.341,64		-15.914.341,64	-6.291.759,64
R	RESULTAT COURANT (III+VI)	72.137.728,09	-193.250,24	71.944.477,85	17.031.941,83

AUDICIS S.A.L
Comptes Conformément
à ceux d'Audicis

1) Variation de stock : Stock final - Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)
2) Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

T.G.C.C SA

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

		DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 30/06/2021	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020
			Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
			1	2	3 = 2 + 1	4
N O N C O U R A N T	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	72.137.728,09	-193.250,24	71.944.477,85	17.031.941,83
	VIII	PRODUITS NON COURANTS	1.565.981,40		1.565.981,40	13.102.346,12
		Produits des cessions d'immobilisations	722.425,00		722.425,00	990.000,00
		Subventions d'équilibre reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	843.556,40		843.556,40	112.346,12
		Reprises non courantes ; transferts de charges				12.000.000,00
		Total VIII	1.565.981,40		1.565.981,40	13.102.346,12
	IX	CHARGES NON COURANTES	2.229.322,27		2.229.322,27	16.503.333,29
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	2.229.322,27		2.229.322,27	16.503.333,29
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	2.229.322,27		2.229.322,27	16.503.333,29
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-663.340,87		-663.340,87	-3.400.987,17
T	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	71.474.387,22	-193.250,24	71.281.136,98	13.630.954,66
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	24.087.193,00		24.087.193,00	5.243.723,00
	XII	RESULTAT NET (XI-XII)	47.387.194,22	-193.250,24	47.193.943,98	8.387.231,66
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	1.235.392.366,07		1.235.392.366,07	1.131.429.156,58
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	1.188.005.171,85	193.250,24	1.188.198.422,09	1.123.041.924,92
	XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	47.387.194,22	-193.250,24	47.193.943,98	8.387.231,66

AUDICIS SARL
Comptes Conformés
à Ceux Audicis