



GROUPE TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA «TGCC»

Rapport d'Audit sur les états financiers consolidés

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020

Aux Actionnaires de la société

TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA « TGCC » S.A

4, Rue Imam Mouslim, Oasis

Casablanca

Rapport d'Audit sur les états financiers consolidés Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société TGCC S.A. et de ses filiales (le « groupe »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2020, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 930.144 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 13.871.

Ces états ont été préparés par votre Direction dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes nationales telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le CNC du 15 juillet 1999.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au référentiel comptable admis au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 13 août 2021

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Beldjoudj Casablanca
Tél : 05 22 64 48 00 Fax : 05 22 29 66 70

Tarik MAAROUF
Associé



©2021 Fidaroc Grant Thornton. All rights reserved.

Fidaroc Grant Thornton is a member firm within Grant Thornton International Ltd (Grant Thornton International). Grant Thornton International and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered independently by the member firm



GROUPE TGCC

***ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020***

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION**

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	2 278 206	3 039 465
Autres produits	193 526	121 357
PRODUIT D'EXPLOITATION	2 471 732	3 160 822
Coût des biens et services vendus	1 658 764	2 086 594
Autres charges externes	99 429	114 991
Charges de personnel	429 815	498 467
Autres charges d'exploitation	87 420	5 220
CHARGES D'EXPLOITATION	2 275 427	2 705 272
RESULTAT OPERATIONNEL AVANT AMORTISSEMENT	196 304	455 550
Dotation d'exploitation	133 045	113 878
RESULTAT OPERATIONNEL	63 259	341 672
Produit financiers	11 792	12 015
Charges financiers	43 136	73 279
Autres charges et produit non courants	-2 031	12 628
RESULTAT AVANT IMPOT	29 884	293 037
QP résultat sociétés mises en équivalence	0	0
Impôt sur les résultats	-35 016	-100 491
Impôt différés	19 003	-1 959
Résultat Net	13 871	190 587
Dont part du groupe	13 098	190 467
Dont part minoritaire	772	120
Résultat par action	5	68

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

BILAN

Bilan Consolidé		(en milliers de dirhams)	
ACTIF		31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition		26 497	6 340
Immobilisations en non-valeur		0	0
Immobilisations incorporelles		1 416	2 267
Immobilisations corporelles		360 846	385 914
Immobilisations financières		133 701	117 823
Titres mis en équivalence		0	0
Impôt différés Actif		0	0
ACTIF IMMOBILISE		522 460	512 344
Stocks		564 005	506 709
Clients et comptes rattachés		2 019 178	2 157 132
Autres débiteurs		603 553	610 443
Autres comptes d'actifs et de régularisation		23 252	24 087
Titres de placement		72 000	63 000
ACTIF D'EXPLOITATION		3 281 988	3 361 371
Trésorerie		83 027	102 992
TRESORERIE		83 027	102 992
TOTAL ACTIF		3 887 476	3 976 707
PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social		281 667	281 667
Primes liées au capital		208 333	208 333
Réserves consolidées		419 525	231 954
Résultat consolidé		13 098	190 467
Capitaux Propres Part Groupe		922 623	912 421
Réserves minoritaires		6 749	15 446
Résultat minoritaires		772	120
Parts minoritaires		7 521	15 565
TOTAL CAPITAUX PROPRES		930 144	927 987
Provisions pour risques et charges durables		17 262	17 188
Dettes et emprunts		320 290	246 802
DETTES ET EMPRUNTS		337 552	263 990
Fournisseurs et comptes rattachés		1 065 560	1 081 374
Autres créanciers		878 388	974 111
Autres dettes du passif circulant		7 366	8 751
Impôt différés		14 935	34 073
PASSIF CIRCULANT		1 966 249	2 098 308
Trésorerie		653 530	686 422
TRESORERIE		653 530	686 422
TOTAL PASSIF		3 887 476	3 976 707

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>(en milliers de Dirhams)</i>	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat	Capitaux propres part du Groupe	Capitaux propres - part revenant aux intérêts non contrôlés	Total Capitaux propres
au 31/12/2019	281 667	208 333	231 954	190 467	912 421	15 565	927 987
Résultat de l'exercice	0	0	0	13 098	13 098	772	13 871
Autres éléments du résultat global					0		0
Résultat global			231 954	203 565	925 520	16 337	941 857
Distribution			0	0	0	0	0
Affectation du résultat de l'exercice			190 467	-190 467	0	0	0
Entrée périmètre			-9 781	0	-9 781	0	-9 781
Changement de méthode comptable					0	0	0
Augmentation de capital	0	0	180	0	180	20	200
Autres variations (1)	0	0	6 452	0	6 452	-8 954	-2 503
Ecart de conversion	0	0	253	0	253	118	370
au 31/12/2020	281 667	208 333	419 525	13 098	922 623	7 521	930 144

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (en milliers de Dirhams)	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net des sociétés intégrées	13 871	190 587
Dotations Nettes aux Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	89 763	101 939
Dotations Nettes aux provisions durables pour risques et charges	-85	16 002
Variation des impôts différés	-19 461	1 957
VNC des éléments d'actifs cédés	1 847	18 912
Prix de cession des immobilisations	-3 969	-18 953
Bénéfice opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	81 966	310 443
Variation des créances de l'actif circulant	148 971	-246 521
Variation des stocks nets	-57 038	-146 451
Variation des dettes du passif circulant	-112 981	423 463
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-21 049	30 492
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	60 917	340 935
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-263	-624
Acquisition d'immobilisations corporelles	-48 078	-82 504
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Cession d'immobilisations financières	-15 842	-402
Prix de cession des immobilisations	3 969	18 953
Incidence des variations de périmètre	-35 592	0
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-95 806	-64 577
Augmentation de capital	0	-180
Souscription/Remboursement d'emprunts	-50 845	-53 322
Dividendes versés	0	-207 195
Augmentation des dettes de financement	108 158	91 237
Variation des concours bancaires	32 491	3 046
FLUX DE TRESORERIE NET UTILISES DANS LES ACTIVITES DE FINANCEMENT	89 805	-166 414
VARIATION NETTE DE TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	54 915	109 944
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-231 794	-343 075
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-177 377	-231 794
INCIDENCE DES VARIATIONS DES MONNAIES ETRANGERES	-498	1 337

Note 1. Description de l'Activité :

Acteur global dans les travaux industriels publics et du bâtiment, la société TGCC (Travaux Généraux de Construction de Casablanca) construit depuis plus de 29 ans des ouvrages dans plusieurs secteurs: résidentiel, hôtelier, commercial, culturel, sportif, industriel ou encore administratif.

La société a pour activité :

- La conception et la réalisation de tous travaux de bâtiment et de génie civil ainsi que de toute activité annexe ;
- L'exécution soit directement soit indirectement de tous travaux relevant du domaine de la construction et de l'aménagement mobilier ;
- L'acquisition, la vente de biens immeubles ainsi que de toute opération entrant dans le cadre de la promotion immobilière ;
- La prise de participation par voie de droit dans des sociétés existantes ou en formation ayant un objet similaire ou connexe ;
- Et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou susceptible d'en faciliter l'extension ou le développement.

Note 2. Événements Significatifs Intervenues au cours de l'exercice 2020 :

La pandémie Covid 19 reste une menace sérieuse pour la santé au niveau mondial. Elle a conduit au confinement d'une grande partie des populations et un ralentissement (voire un arrêt) de plusieurs secteurs d'activité économiques.

Le Maroc a déclaré l'état d'urgence sanitaire à compter du 20 mars 2020. Les décrets n°2.20.292 et n°2.20.293 (BO 6867 bis) ont précisé les modalités de cet état d'urgence qui ont apporté plusieurs décisions de fermetures ou limitations de mouvements ou d'activités économiques.

Cette situation inédite a impactée les activités de notre société sur les exercices 2020 et les exercices à venir, l'ampleur et l'intensité des dits impacts ce sont traduits par ;

- La réalisation d'un chiffre d'affaires consolidé hors taxes de KMAD 2 278 206 contre KMAD 3 039 465 pour l'exercice précédent, soit une diminution d'environ 25 % ;
- Le résultat consolidé du groupe a connu une baisse importante pour passer de 190 467 KMAD en 2019 à 13 098 KMAD en 2020
- Vue la situation pandémique et pour honorer ses engagements envers les différents partenaires la société a contracté un crédit bancaire (Crédit relance) d'un montant de 100 000 KMAD
- Le périmètre a connu l'introduction de 2 nouvelles entités OXY REVET et INFINITE ainsi que l'acquisition de 24% des parts d'EMENE PREFA pour passer de 76% à 100% de parts.

Note 3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation.

3.1. Référentiel comptable

Les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2020 des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation ont servi de base pour l'établissement des comptes consolidés. Ces comptes ont été établis suivant les règles et pratiques comptables applicables au Maroc présentés au niveau de la Méthodologie Relative aux Comptes Consolidés établis par le conseil National de la Comptabilité en se référant à l'avis N°5.

Les principales règles et méthodes du Groupe sont décrites ci-après :

3.2. Modalités de consolidation

3.2.1 Filiales & Participations :

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise ;
- soit de la désignation, pendant deux exercices successifs, de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance d'une autre entreprise ; l'entreprise consolidante est présumée avoir effectué cette désignation lorsqu'elle a disposé, au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à quarante pourcent des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détenait directement ou indirectement, une fraction supérieure à la sienne ;
- soit du droit d'exercer une influence dominante sur une entreprise en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que l'entreprise dominante est actionnaire ou associée de cette entreprise.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque le Groupe détient plus de 20% des droits de vote.

3.2.2 Exclusions du périmètre de consolidation :

Les participations dont l'importance rapportée aux comptes consolidés n'est pas significative, ne sont pas consolidées et sont comptabilisées selon la méthode du coût historique. C'est le cas en l'occurrence des sociétés TGCC RI, TGCC ENERGY, TGCC DI, PLATINIUM POWER et ACE INVEST.

3.2.3 Écarts d'acquisition :

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net à la date des prises de participations après comptabilisation des éventuelles plus ou moins-values latentes sur actifs identifiables. Lorsqu'ils sont positifs, ces écarts sont inscrits à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « écarts d'acquisition » et amortis sur la durée de vie estimée, dans la limite de vingt ans.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation complémentaire est constatée pour tenir compte des perspectives d'activité et de résultat des sociétés concernées.

S'ils sont négatifs, ils sont inscrits au passif du bilan sous la rubrique « Provision sur écarts d'acquisition » et repris en résultat sur une durée ne dépassant pas dix ans. Les écarts non significatifs sont intégralement rapportés au résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été constatés.

3.2.4 Retraitements de consolidation :

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques sont éliminés, dans leur totalité entre les sociétés consolidées par intégration globale, et dans la limite du pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement entre une société consolidée par intégration globale et une société consolidée par intégration proportionnelle.

Il en est de même pour les résultats internes au Groupe (dividendes, plus-values...). Les résultats internes provenant d'opérations réalisées avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés dans la limite du pourcentage de participation détenu par le Groupe dans le capital de ces entreprises.

3.2.5 Date de clôture :

Le Groupe TGCC ainsi que ses filiales et participations clôturent au 31 décembre.

3.3. Méthodes et règles d'évaluation

(a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties sur une durée ne dépassant pas cinq ans.

(b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production, diminué des amortissements et des pertes de valeur éventuellement constatées.

L'amortissement économique correspond à l'amortissement linéaire. Pour les filiales utilisant le mode dégressif, la différence d'amortissement résultant de l'application de cette méthode par rapport à celle du linéaire est retraitée en consolidation.

Les principales catégories d'immobilisations sont amorties selon les durées de vie suivantes :

Nature des immobilisations	Durée de vie	Taux de l'amortissement
Construction	20 ans	5%
Mobilier de bureau	10 ans	10%
Matériel de bureau	10 ans	10%
Matériel informatique	5 ans	20%
Matériel et outillage	10 ans	10%
Agencement et installation	10 ans	10%
Matériel de transport	5 ans	20%

Les amortissements sont constatés en diminution de la valeur brute des immobilisations selon la méthode linéaire, sur la durée de vie estimée du bien.

Les opérations de crédit-bail sont retraitées comme des acquisitions d'immobilisations lorsqu'elles sont significatives. Les plus-values de cession intragroupe sont annulées lorsqu'elles sont significatives.

(c) Immobilisations financières

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, après analyse, au cas par cas, des situations financières des sociétés non consolidées.

Les plus-values de cession intragroupe sont annulées en consolidation lorsqu'elles sont significatives.

(d) Stocks

Les stocks sont enregistrés à leur coût d'acquisition pour les biens acquis à titre onéreux, et à leur coût de production pour les biens produits par l'entreprise.

Ils se composent principalement de matières et fournitures consommables, généralement évaluées au FIFO et de produits en cours et finis évalués au coût de production.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont constituées le cas échéant pour ramener la valeur nette comptable à la valeur probable de réalisation.

(e) Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances ainsi que les dettes libellées en monnaies étrangères sont enregistrées au courant de l'exercice sur la base du cours de change à la date de transaction.

A la clôture de l'exercice, elles sont réévaluées dans les comptes sociaux sur la base du cours de change à cette date, les pertes de change latentes donnent lieu à constatation d'une provision. Les gains latents de change sont constatés en écart de conversion passif.

Les écarts de conversion actifs et passifs sont constatés au compte de produits et charges dans les comptes consolidés.

Une provision pour dépréciation des créances est constatée dès l'apparition d'un risque de non recouvrement.

(f) Retraitement des impôts

Le Groupe TGCC comptabilise les impôts différés pour l'ensemble des différences temporelles existantes entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et des passifs du bilan.

Les taux d'impôt et les règles fiscales retenus pour l'évaluation des impôts différés sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera.

Les actifs nets d'impôts relatifs aux différences temporaires et aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs suffisants pour absorber ces actifs d'impôts.

Note 4. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2020 :

Le Groupe compte au 31 décembre 2020, huit sociétés ayant fait l'objet d'une intégration globale et une société une intégration partielle.

La liste de ces sociétés est donnée ci-après:

Société	31-déc-19			31-déc-20		
	% Intérêt	% Contrôle	Méthode de consolidation	% Intérêt	% Contrôle	Méthode de consolidation
TGCC	100	100	Mère	100	100	Mère
TGCI	100	100	Globale	100	100	Globale
T2G GABON	80	80	Globale	80	80	Globale
EMENE PREFA	76	76	Globale	100	100	Globale
TGCC COTE D'IVOIRE	75	75	Globale	75	75	Globale
ARTE LIGNUM	90	90	Globale	90	90	Globale
TGCC SENEGAL	100	100	Globale	100	100	Globale
BESIX-TGCC	45	45	Proportionnelle	45	45	Proportionnelle
OXY REVET	0	0	Non Consolidée	100	100	Globale
INFINITE	0	0	Non Consolidée	80	80	Globale
TGCC RI	1	1	Non Consolidée	1	1	Non Consolidée
PLATINIUM POWER	5	5	Non Consolidée	5	5	Non Consolidée
TGCC ENERGY	50	50	Non Consolidée	50	50	Non Consolidée
TGCC DI	1	1	Non Consolidée	1	1	Non Consolidée
ACE INVEST	50	50	Non Consolidée	50	50	Non Consolidée

Les variations de périmètre par rapport à 2019 concernent principalement l'entrée dans le périmètre de la société OXY REVET acquise courant l'exercice 2020 et la société INFINITE nouvellement créée.

Les cas d'exclusion du périmètre sont indiqués dans le paragraphe 3.2 « Modalités de Consolidation » de la Note 3.

Note 5. Comparabilité des comptes

L'exercice 2020 n'a pas connu de changement de méthodes comptables ou de méthodes de consolidation susceptibles d'altérer la comparabilité des comptes par rapport à l'exercice précédent.

Note 6. Informations sectorielles :

Le premier niveau d'information sectorielle retenu par le Groupe TGCC est le secteur d'activité. Le second est le secteur géographique.

6.1. Premier niveau d'information sectorielle : Secteurs d'activités

- Activité 1 : Travaux publics et du bâtiment

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

- Activité 2 : Fabrication de matériaux de construction

- Activité 3 : Sous-Traitance des lots SO

6.2. Deuxième niveau d'information sectorielle : Secteurs géographique

- Secteur géographique 1 : Maroc

- Secteur géographique 2 : Côte d'Ivoire

- Secteur géographique 3 : Gabon

- Secteur géographique 4 : Sénégal

Les produits des activités ordinaires du Groupe TGCC se décomposent de la manière suivante :

<i>En millier de dirhams</i>	Chiffre d'affaires			
	31-déc-20		31-déc-19	
	Montant	%	Montant	%
Travaux publics et du bâtiment	2 254 865	98,98%	2 996 490	98,59%
Fabrication de matériaux de construction	5 365	0,24%	35 875	1,18%
Sous-Traitance des lots SO	17 976	0,78%	7 099	0,23%
Total	2 278 206	100%	3 039 465	100%

Les produits par zone géographique du Groupe TGCC se décomposent de la manière suivante :

<i>En millier de dirhams</i>	Chiffre d'affaires			
	31-déc-20		31-déc-19	
	Montant	%	Montant	%
Maroc	2 184 413	95,88%	2 893 056	95,18%
Côte d'Ivoire	74 364	3,26%	145 423	4,78%
Sénégal	19 327	0,85%	985	0,03%
Gabon	102	0,00%	0	0,00%
Total	2 278 206	100,00%	3 039 465	100,00%

Note 7. Achats & Autres Charges d'Exploitation :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Marchandises et matières consommées	1 658 764	2 086 594	-427 830
Achat de matières premières	471 953	670 623	-198 670
Variation des stocks de matières premières	27 743	-59 324	87 067
Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	119 973	141 229	-21 256
Variation des stocks de matières, fournitures et emballages	0	0	0
Achats non stockés de matières et de fournitures	46 720	107 773	-61 054
Achats de travaux, études et prestations de services	992 375	1 226 293	-233 918
Reste du poste	0	0	0
Autres charges d'exploitation	99 429	114 991	-15 563
Locations et charges locatives	21 757	26 442	-4 685
Entretien et réparations	17 571	19 280	-1 709
Primes d'assurances	12 968	13 908	-940
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	12 891	6 849	6 042
Redevances pour brevets, marques, droits.....	382	1 051	-669
Transports	8 331	20 478	-12 147
Déplacements, missions et réceptions	3 424	4 824	-1 401
Reste du poste des autres charges externes	22 105	22 159	-54
Achats & Autres charges d'exploitation	1 758 193	2 201 585	-443 392

Note 8. Charges du personnel :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Rémunération du personnel	344 523	403 369	-58 846
Charges sociales	79 817	95 044	-15 227
Charges sociales diverses	5 474	53	5 421
Charges du personnel	429 815	498 467	-68 652

Note 9. Dotations d'Exploitation :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Dotations aux amortissements immobilisations incorporelles	1 070	1 622	-552
Dotations aux amortissements immobilisations corporelles	84 930	71 431	13 499
Dotations aux provisions : actif circulant et Risques & charges	43 631	39 768	3 863
Dotations d'exploitation aux provisions pour Risques & charges	2 133	38 603	-36 469
Dotations d'exploitation pour dépréciation de l'actif circulant	41 498	1 166	40 332
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	3 414	1 057	2 357
Dotations d'exploitation	133 045	113 878	19 167

Note 10. Résultat Financier :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Produits Financiers	11 792	12 015	-224
Gains de change	892	223	669
Autres produits financiers	7 944	8 619	-675
Reprises financières	2 956	3 173	-218
Charges Financières	43 136	73 279	-30 142
Charges d'intérêts	42 124	44 540	-2 417
Pertes de change	987	927	60
DAP pour dépréciation des immobilisations financières	26	27 811	-27 785
Résultat non courant	-31 345	-61 263	29 918

Note 11. Résultat Non Courant :

Libellé	29/12/2020	30/12/2019	Variation
Produits non courants	21 572	36 849	-15 277
Produits des cessions d'immobilisations	3 969	18 953	-14 984
Autres produits non courants	17 604	17 896	-293
Charges non courantes	23 604	24 221	-617
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 420	18 459	-17 040
Autres charges non courantes	22 184	5 762	16 422
Résultat non courant	-2 031	12 628	-14 659

Note 12. Impôts

12.1. Charge d'impôt reconnue en compte de résultat :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Charge d'impôt Courant	35 016	100 491
Charge/produit d'Impôts différés	-19 003	1 959
Total	16 013	102 450

12.2. Impôts différés comptabilisés au bilan :

Les impôts différés au bilan se décomposent comme suit :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Impôts différés Actif	0	0
Impôts différés Passif	14 935	34 073
Total	14 935	34 073

Note 13. Résultat par action :

Le calcul du résultat par action est obtenu à partir des données suivantes :

	31/12/2020	31/12/2019
Nombre total d'actions	2 816 666	2 816 666
Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat de base par action	2 816 666	2 816 666

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net part Groupe en KMAD	13 098	190 467
Résultat par action	4,7	67,6

Note 14. Immobilisations Incorporelles :**14.1. Immobilisations incorporelles nettes d'amortissements :**

Libellé	Au 31/12/2020			Au 31/12/2019		
	Brut	Amort.	Net	Brut	Amort.	Net
Immobilisations incorporelles	7 149	5 733	1 416	6 897	4 631	2 266
Brevets, marques, droits & valeurs similaires	7 149	5 733	1 416	6 897	4 631	2 266
Fonds commercial	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0

14.2. Variation des immobilisations incorporelles (valeurs brutes) :

Libellé	Solde au 31/12/2019	Augmentation	Diminution	Transfert	Solde au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	6 897	264	12	0	7 149
Brevets, marques, droits & valeurs similaires	6 897	264	12	0	7 149
Fonds commercial	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Note 15. Immobilisations corporelles

15.1. Immobilisations corporelles nettes d'amortissements :

Libellé	31/12/2020			31/12/2019		
	Brut	Amort.	Net	Brut	Amort.	Net
Immobilisations Corporelles	814 720	453 874	360 846	764 580	378 666	385 914
Immo. corp. en pleine propriété	394 348	250 492	143 856	360 733	217 685	143 048
Terrains	0	0	0	0	0	0
Constructions	8 964	2 938	6 026	7 540	2 361	5 179
Install. techniques, matériels et outillages	339 899	218 205	121 694	304 975	191 835	113 140
Autres immobilisations corporelles	44 852	29 349	15 503	42 609	23 488	19 121
Immobilisations corporelles en cours	634	0	634	5 609	0	5 609
Immo. corp. en crédit-bail	420 372	203 382	216 990	403 847	160 982	242 866
Terrains Crédit-bail	21 239	0	21 239	21 239	0	21 239
Constructions crédit-bail	24 738	9 911	14 827	24 738	8 674	16 064
Install. techniques, mat. et outillages	276 259	129 483	146 776	262 815	100 245	162 570
Autres immobilisations corporelles	98 137	63 989	34 148	95 056	52 063	42 993

15.2. Variation des immobilisations corporelles (valeurs brutes) :

Libellé	Solde au 31/12/2019	Augmentat°	Diminut°	Entrée du périmètre	Mouvmnt de cpte à cpte	Solde au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	764 580	60 417	11 831	1 554	0	814 720
Immo. corp. en pleine propriété	360 733	44 755	11 831	691	0	394 348
Terrains	0	0	0	0	0	0
Constructions	7 540	1 509	86	0	0	8 964
Install. techniques, matériels et outillages	304 975	40 308	11 480	641	5 456	339 899
Autres immobilisations corporelles	42 609	2 458	265	50	0	44 852
Immobilisations corporelles en cours	5 609	480	0	0	-5 456	634
Immo. corp. crédit-bail	403 847	15 662	0	863	0	420 372
Terrains Crédit-bail	21 239	0	0	0	0	21 239
Constructions crédit-bail	24 738	0	0	0	0	24 738
Install. techniques, mat. et outillages	262 815	13 444	0	0	0	276 259
Autres immobilisations corporelles	95 056	2 217	0	863	0	98 137

Note 16. Immobilisations financières :

Libellé	Solde au 31/12/2020			Solde au 31/12/2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Immobilisations financières	186 501	52 800	133 701	170 648	52 825	117 823
Prêts immobilisés	153	0	153	49	0	49
Autres créances financières	136 068	2 800	133 268	120 318	2 825	117 494
Titres de participation	50 281	50 000	281	50 281	50 000	281
Autres titres immobilisés	0	0	0	0	0	0

Note 17. Stocks :

Libellé	Solde au 31/12/2020			Solde au 31/12/2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Stocks bruts	564 372	367	564 005	507 070	361	506 709
Matières et fournitures consommables	95 530	367	95 163	120 393	361	120 032
Produits en cours	468 008	0	468 008	385 989	0	385 989
Produits finis	834	0	834	688	0	688

Le stock de matières et fournitures correspond au stock de ciment, gravier, sable et du matériel acquis pour le compte des clients des sociétés TGCC, EMENE PREFEA, TGCC CI, INFINITE, OXY REVET et TGCC SEN pour respectivement KMAD 78.047, KMAD 868, KMAD 9.496, KMAD 470 , KMAD 1.943 KMAD 4.339

Le stock de produit en cours est relatif au stock de travaux des entités TGCC pour KMAD 436.921, KMAD 8.718 pour TGCC CI, KMAD 5.968 pour OXY REVET, et KMAD 16.399 pour BESIX-TGCC.

Le stock de produits finis correspond exclusivement au stock d'agglos, hourdi et pavé détenu par EMENE PREFEA pour KMAD 834

Note 18. Créances de l'actif circulant :

Libellé	Solde au 31/12/2020			Solde au 31/12/2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Créances d'exploitation brutes	2 728 910	82 927	2 645 984	2 833 193	41 531	2 791 662
Fournisseurs débiteurs	136 960	0	136 960	113 883	0	113 883
Clients et comptes rattachés	2 102 105	82 927	2 019 178	2 198 662	41 531	2 157 132
Personnel : autres	656	0	656	337	0	337
Etat	325 084	0	325 084	370 224	0	370 224
Autres débiteurs	140 853	0	140 853	125 999	0	125 999
Comptes de régularisation actif	23 252	0	23 252	24 087	0	24 087

Note 19. Emprunts et dettes financières :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Total dettes financières	320 290	246 802
Emprunts obligataires	20 000	20 000
Dettes liées aux contrats de crédit-bail	94 631	134 276
Compte Courant Associé Bloqué	92 526	92 526
Emprunts auprès des établissements de crédit	113 133	0

Note 20. Dettes du passif circulant :

Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Dettes du passif circulant	1 966 249	2 098 308	-132 059
Fournisseurs et comptes rattachés	1 065 560	1 081 374	-15 815
Clients Crédeurs avances et acomptes	470 879	465 925	4 954
Personnel créditeur	6 181	5 122	1 059
Organismes sociaux	12 401	12 679	-278
Etat	318 268	419 294	-101 025
Comptes d'associés - créditeurs	21 641	90 851	-69 209
Autres créanciers	63 952	14 313	49 639
Comptes de régularisation Passif	5 326	6 665	-1 339
Autres provisions pour risques et charges	2 040	2 085	-46

Note 21. Evènements postérieurs à la clôture :

A la date de clôture dudit exercice, la situation sanitaire due au COVID-19 au Maroc et partout dans le monde reste toujours incertaine, toutefois l'ensemble des mesures prises par la société et le déploiement de la campagne de vaccination menée par les autorités marocaine ont permis d'atténuer les effets de la pandémie.

Sur cette base, la direction estime que l'activité de la société reprendra son trend normal, sur tout après l'adjudication de plusieurs projets et l'augmentation du montant du carnet des commandes.