



## BILAN ACTIF

ACTIF (en milliers de dirhams)	30/06/2024	31/12/2023
Écart d'acquisition	14 549	16 256
Immobilisations en non-valeur	0	0
Immobilisations incorporelles	1 430	1 684
Immobilisations corporelles	662 716	652 379
Immobilisations financières	9 075	21 293
Titres mis en équivalence	0	0
Impôt différés Actif	0	0
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>687 771</b>	<b>691 612</b>
Stocks	1 644 557	1 295 320
Clients et comptes rattachés	3 754 555	3 270 603
Autres débiteurs	1 512 137	1 380 758
Autres comptes d'actifs et de régularisation	59 756	86 289
Titres de placement	107 222	12 088
<b>ACTIF D'EXPLOITATION</b>	<b>7 078 228</b>	<b>6 045 057</b>
Trésorerie	388 238	199 096
<b>TRÉSorerIE</b>	<b>388 238</b>	<b>199 096</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>8 154 237</b>	<b>6 935 765</b>

## BILAN PASSIF

PASSIF (en milliers de dirhams)	30/06/2024	31/12/2023
Capital social	316 399	316 399
Primes liées au capital	481 717	481 717
Réserves consolidées	441 839	317 489
Résultat consolidé	259 495	362 576
<b>Capitaux Propres Part Groupe</b>	<b>1 499 450</b>	<b>1 478 181</b>
Réserves minoritaires	795	-108
Résultat minoritaires	991	3 903
<b>Parts minoritaires</b>	<b>1 786</b>	<b>3 795</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 501 237</b>	<b>1 481 976</b>
Provisions pour risques et charges durables	384	730
Dettes et emprunts	342 407	347 842
<b>DETTES ET EMPRUNTS</b>	<b>342 792</b>	<b>348 571</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	3 165 735	2 879 712
Autres créanciers	1 751 038	1 294 667
Autres dettes du passif circulant	27 468	41 036
Impôt différés	29 237	25 746
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>4 973 477</b>	<b>4 241 162</b>
Trésorerie	1 336 732	864 056
<b>TRÉSorerIE</b>	<b>1 336 732</b>	<b>864 056</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 154 237</b>	<b>6 935 765</b>

## FLUX DE TRÉSorerIE

( En milliers de Dirhams )	30/06/2024	31/12/2023
Résultat net des sociétés intégrées	260 487	366 479
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	0	0
Dotations Nettes aux Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	77 602	134 710
Dotations Nettes aux provisions durables pour risques et charges	9 564	8 864
Dotations Nettes aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Variation des impôts différés	3 021	-923
VNC des éléments d'actifs cédés	21 341	32 762
Prix de cession des immobilisations	-20 064	-37 811
Intérêts financiers sur retraitement CB	0	0
Charges externes sur retraitement CB	0	0
Autres produits/charge sans incidence sur la trésorerie	0	0
Résultat des minoritaires	0	0
<b>Bénéfice opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>351 951</b>	<b>504 081</b>
Variation des créances de l'actif circulant	-597 231	-1 054 874
Variation des stocks nets	-384 018	-382 644
Variation des dettes du passif circulant	525 984	1 181 930
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>-455 266</b>	<b>-255 588</b>
<b>FLUX DE TRÉSorerIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>-103 315</b>	<b>248 492</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	-1 428
Acquisition d'immobilisations corporelles	-57 203	-181 222
Acquisition d'immobilisations financières	-3 078	-35 270
Cession d'immobilisations financières	15 268	1 087
Prix de cession des immobilisations	20 064	37 811
Incidence des variations de périmètre	0	-100
<b>FLUX DE TRÉSorerIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-24 950</b>	<b>-179 123</b>
Augmentation de capital	0	0
Réduction du capital	0	0
Souscription/Remboursement d'emprunts	-68 575	-78 141
Dividendes versés	-3 001	-192 880
Augmentation des dettes de financement	12 645	-2 850
Variation des concours bancaires	393 190	-786
<b>FLUX DE TRÉSorerIE NET UTILISÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>334 258</b>	<b>-274 658</b>
<b>VARIATION NETTE DE TRÉSorerIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSorerIE</b>	<b>205 993</b>	<b>-205 288</b>
<b>TRÉSorerIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-416 263</b>	<b>-210 662</b>
<b>TRÉSorerIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-209 753</b>	<b>-416 263</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DES MONNAIES ÉTRANGÈRES</b>	<b>516</b>	<b>-312</b>

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de dirhams)	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires	3 542 565	2 860 151
Autres produits	356 217	152 738
Coût des biens et services vendus	2 813 598	2 229 073
Charges de personnel	547 949	473 970
Autres charges d'exploitation	441	3 358
Impôts et taxes	5 967	7 778
Dotations d'exploitation	121 944	85 541
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>408 884</b>	<b>213 168</b>
Produit financiers	-32 412	-30 811
<b>RÉSULTAT COURANT DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES</b>	<b>376 472</b>	<b>182 358</b>
Charges et produits exceptionnels	-15 761	-7 442
Impôt sur les résultats	-98 517	-50 582
<b>Résultat courant des sociétés intégrées</b>	<b>262 193</b>	<b>124 334</b>
QP résultat sociétés mises en équivalence	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	1 707	1 707
<b>Résultat Net</b>	<b>260 487</b>	<b>122 627</b>
<b>Dont part du groupe</b>	<b>259 495</b>	<b>121 792</b>
Dont part minoritaire	991	835
<b>Résultat par action</b>	<b>8,2</b>	<b>3,8</b>

## 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 31/12/2023	316 398 500	481 717 109	317 489 079	362 576 089	1 478 180 779	3 794 752	1 481 975 531
Résultat de l'exercice				259 495 330	259 495 330	991 271	260 486 601
Résultat global				622 071 419	1 737 676 109	4 786 023	1 742 462 132
Distribution			(237 298 876)		(237 298 876)	(3 001 426)	(240 300 302)
Affectation du résultat de l'exercice			362 576 089	(362 576 089)	-	-	-
Entrée périmètre			-		-	-	-
Variation de périmètre							
Changement de méthode comptable							
Augmentation de capital	-	-	-		-	-	-
Autres variations (1)							
Écart de conversion			(926 843)		(926 843)	1 718	(925 125)
au 30/06/2024	316 398 500	481 717 109	441 839 449	259 495 330	1 499 450 390	1 786 315	1 501 236 705

### Communication Financière

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

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

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES  
COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES  
COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2024**



**TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA S.A**

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

**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024**

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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1.229.357.375,53 dirhams dont un bénéfice net de 200.159.027,70 dirhams, 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 de la situation financière et du patrimoine de la société TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUCTION DE CASABLANCA S.A établis au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2024

**FIDAROC GRANT THORNTON**

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
7 Bd. Dir. El. S. Casablanca  
Tél : 05 22 54 76 70 - Fax : 05 22 25 86 70  
**Faïçal MEKOUAR**  
Associé



**Mohamed BOUMESMAR**  
Associé



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

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

**Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024**

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 2024, 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 1.501.237 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 260.487.

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 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 27 septembre 2024

**FIDAROC GRANT THORNTON**

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
7 Bd. Dir. El. S. Casablanca  
Tél : 05 22 54 76 70 - Fax : 05 22 25 86 70  
**Faïçal MEKOUAR**  
Associé



**Mohamed BOUMESMAR**  
Associé