

TGCC poursuit sa croissance

« Le contexte international et l'inflation sur les matières premières ont engendré de nombreux défis pour le secteur de la construction en 2022. La robustesse de notre modèle économique et les mesures que nous avons entreprises pour faire face à ce contexte difficile conjuguées à la confiance de nos clients nous ont permis de démontrer à nouveau notre résilience et maintenir le cap sur notre stratégie de développement. 2022 a été une année riche sur le plan opérationnel avec la livraison de nombreux chantiers dans des secteurs clés pour le développement de l'économie nationale, ainsi que la création de nouvelles filiales au Maroc et à l'international »
M. Mohammed Bouzoubaa, Président Directeur Général du Groupe TGCC.

Le Conseil d'Administration de TGCC s'est réuni le 27 mars 2023 sous la présidence de M. Mohammed Bouzoubaa, en vue d'examiner l'activité et d'arrêter les comptes de la société au 31 décembre 2022.

Indicateurs consolidés en M MAD	2021	2022	Variation
Produit d'exploitation	3 684	5 244	+ 42%
EBITDA	485	544	+ 12%
Résultat net part du groupe	236	245	+ 4%
Carnet de commandes	6 878	6 503	- 6%

FAITS MARQUANTS ET ANALYSE DE L'ACTIVITÉ

En 2022, l'activité de TGCC a franchi le cap des 5Md MAD, réalisant ainsi un produit d'exploitation de **5 244 M MAD**, en progression notable de 42% par rapport à 2021. Cette croissance s'explique par :

- une dynamique de production exceptionnelle aussi bien au Maroc qu'à l'international ;
- une montée en puissance des filiales nationales, consolidant davantage la stratégie de verticalisation ;
- et la poursuite de l'expansion du Groupe à l'international.

Face à l'impact de la forte hausse des prix des principales matières premières, TGCC a préservé sa performance opérationnelle avec un EBITDA à **544 M MAD**, en hausse de 12% par rapport à 2021, grâce à :

- l'augmentation de la production ;
- le maintien de la chaîne d'approvisionnement, en sécurisant les achats stratégiques ;
- le pilotage du BFR ;
- et la gestion des charges de structure.

Au terme de l'année, TGCC réalise un résultat net part du groupe de **245 M MAD**, en hausse de 4%, après constatation de charges non récurrentes.

Malgré un contexte sectoriel difficile, TGCC conforte sa position d'acteur de référence dans le secteur, avec un carnet de commandes qui s'établit à **6,5 Md MAD** à fin décembre 2022.

Au titre de l'exercice 2022, le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale Ordinaire la distribution d'un dividende de **6 Dh** par action.

PERSPECTIVES

TGCC poursuivra son programme d'efficacité opérationnelle et économique afin d'améliorer sa rentabilité. Grâce à l'engagement de ses collaborateurs, le Groupe compte accélérer sa dynamique de développement au Maroc et à l'international.

À propos de TGCC

Acteur global dans les travaux industriels publics et du bâtiment, TGCC (Travaux Généraux de Construction de Casablanca) construit depuis plus de 30 ans des bâtiments dans plusieurs secteurs: santé, hôtellerie, commercial, industriel, administratif ou encore résidentiel. Avec plus de 8 000 collaborateurs au Maroc et en Afrique subsaharienne, TGCC est aujourd'hui leader national et compte à son actif plus de 1 000 projets et ouvrages d'envergure réalisés.

Contact communication financière

Fatima-Zahra Bouzoubaa
Directeur administratif & financier
investors@tgcc.ma
+212 522 23 88 93 / 94 / 95

COMPTES CONSOLIDÉS



BILAN ACTIF

(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
Écart d'acquisition	19 669 926	23 083 690
Immobilisations incorporelles	628 637	874 891
Immobilisations corporelles	445 662 680	422 388 064
Immobilisations financières	9 892 413	10 924 979
Titres mis en équivalence		
Actif Immobilisé	475 853 656	457 271 624
Stocks et en-cours	913 008 030	793 724 777
Clients et comptes rattachés	2 800 876 462	2 655 842 250
Autres créances et comptes de régularisation	882 670 773	787 538 900
Valeurs mobilières de placement	13 500 000	63 000 000
Disponibilités	168 154 759	303 589 403
TOTAL DE L'ACTIF	5 254 063 680	5 060 966 954

BILAN PASSIF

(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
Capital	316 398 500	316 398 500
Primes liées au capital	481 717 109	481 717 109
Écart de réévaluation		
Réserves	257 343 030	194 614 766
Réserves de conversion groupe	4 679 935	4 775 528
Résultat de l'exercice	245 322 477	236 003 857
Autres		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 305 461 050	1 233 509 761
Intérêts hors groupe	2 927 120	9 441 674
Autres fonds propres		
Provisions	2 373 287	19 939 715
Emprunts et dettes financières	847 466 611	752 229 672
Fournisseurs et comptes rattachés	1 806 443 462	1 558 309 418
Autres dettes et comptes de régularisation	1 289 392 150	1 487 536 715
TOTAL PASSIF	5 254 063 680	5 060 966 954

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
CHIFFRE D'AFFAIRES	5 177 632 705	3 625 502 774
Autres produits d'exploitation	62 876 293	85 659 833
Achats consommés	-3 992 657 071	-2 677 714 247
Charges de personnel	-683 067 616	-556 328 935
Autres charges d'exploitation	-9 256 865	-3 682 534
Impôts et taxes	-10 890 804	-7 873 844
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-145 567 378	-101 283 826
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	399 069 264	364 279 221
Charges et produits financiers	-37 018 966	-36 817 093
RÉSULTAT COURANT DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	362 050 298	327 462 127
Charges et produits exceptionnels	-8 707 938	24 714 606
Impôt sur les bénéficiaires	-102 185 170	-110 223 018
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	251 157 190	241 953 716
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-1 189 632	-3 413 762
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	249 967 558	238 539 954
Intérêts minoritaires	-4 645 081	-2 536 096
Résultat net (part du groupe)	245 322 477	236 003 857
Résultat par action		
Résultat dilué par action		

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net total des sociétés consolidées	249 967 558	238 539 954
Élimination des amortissements et provisions	91 657 854	98 100 917
Élimination de la variation des impôts différés	6 279 031	4 869 519
Élimination des plus ou moins values de cession	-1 129 173	-2 932 371
TOTAL MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	346 775 270	338 578 019
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du bfr lié à l'activité	-311 480 596	39 674 518
FLUX NET GÉNÉRÉ PAR (AFFECTÉ À) L'ACTIVITÉ	35 294 674	378 252 536
Acquisition d'immobilisations	-77 037 677	-116 731 572
Cession d'immobilisations	14 708 145	153 588 292
Incidence des variations de périmètre	-9 537 981	
TOTAL FLUX NET PROVENANT DES (AFFECTÉ AUX) INVESTISSEMENTS	-71 867 513	36 856 720
Dividendes versés par la société mère	-174 019 329	-233 817 762
Dividendes versés aux minoritaires	-4 312 408	1 845 821
Augmentations (réductions) de capital	89 016	308 115 739
Émissions d'emprunts	-2 230 045	2 996 338
Remboursements d'emprunts	-69 216 336	-166 135 297
Variation nette des concours bancaires	38 581 442	-114 737 292
TOTAL FLUX NET PROVENANT DU (AFFECTÉ AU) FINANCEMENT	-211 107 660	-201 732 453
Incidence de la variation des taux de change	92 201	
VARIATION DE TRÉSORERIE	-247 588 298	213 376 804
Trésorerie d'ouverture	36 926 578	-177 377 062
Trésorerie de clôture	-210 661 718	36 926 578

À propos de TGCC

Acteur global dans les travaux industriels publics et du bâtiment, TGCC (Travaux Généraux de Construction de Casablanca) construit depuis plus de 30 ans des bâtiments dans plusieurs secteurs: santé, hôtellerie, commercial, industriel, administratif ou encore résidentiel. Avec plus de 8 000 collaborateurs au Maroc et en Afrique subsaharienne, TGCC est aujourd'hui leader national et compte à son actif plus de 1 000 projets et ouvrages d'envergure réalisés.

Contact communication financière

Fatima-Zahra Bouzoubaa
Directeur administratif & financier
investors@tgcc.ma
+212 522 23 88 93 / 94 / 95