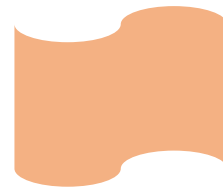




ETUDE SUR LE TISSU ENTREPRENEURIAL



Région Marrakech - Safi

Sommaire

Introduction	2
Chiffre clés de la région	3
1 Démographie des entreprises	4
1.1 Caractéristiques de base des Entreprises Personnes Morales et Physiques Actives	5
1.2 Créations des entreprises Personnes Morales	10
1.3 Dissolutions anticipées des entreprises Personnes Morales	12
2 Indicateurs économiques des entreprises	14
2.1 Chiffre d'affaires des Entreprises Personnes Morales et Physiques Actives	15
2.2 Evolution du chiffre d'affaires des Entreprises Personnes Morales Actives de Marrakech-Safi	19
3 Emploi des entreprises	21
3.1 Caractéristiques de l'emploi des entreprises	22
3.2 Impact de la Covid-19 sur les entreprises et les emplois	29
4 Situation financière des EPMA	40

Introduction

Dans le cadre de sa mission de production de statistiques et d'indicateurs sur le tissu productif national, l'Observatoire Marocain de la TPME élabore des rapports sur ce tissu au plan régional avec la contribution des CRI.

Il s'agit d'une déclinaison régionale de son rapport annuel réalisé au niveau national, dont l'objectif est de fournir un diagnostic du système productif des différentes régions du Royaume et de mettre à la disposition des acteurs publics, en particulier les CRI, et privés une série d'indicateurs clés de la démographie et de la santé économique et financière des entreprises, notamment les TPME qui constituent une composante importante de l'économie marocaine.

Ainsi, le présent rapport, établi sur la base des données arrêtées à fin 2019 et fin 2020 pour l'emploi, dresse l'état des lieux du tissu productif de la région de Marrakech-Safi. Cette région concentrait, à cette date, près de 9,7% du total des entreprises déclarées au niveau national à la DGI, à la CNSS ou à l'OMPIC, soit 55.117 entreprises actives dont près de 93% sont des micro-entreprises ayant un chiffre d'affaires individuel inférieur à 3 millions de dirhams.

Par ailleurs, 77,6% des entreprises de la région sont concentrées dans les préfectures de Marrakech et de Safi. Au niveau sectoriel 48,9% des entreprises opéraient, en 2019, dans le commerce et la construction, cette proportion étant quasi-similaire à celle au plan national.

Les TPME employaient plus de 86% de l'effectif déclaré à la CNSS, contre 73,7% à l'échelle nationale, 69% de ces emplois étant concentrés au niveau de la préfecture de Marrakech.

En 2020, la crise pandémique a provoqué une baisse de 53,2% du nombre des entreprises affiliées à la CNSS, ainsi qu'une régression des emplois déclarés de 46,7% contre respectivement 48,3% et 35,4% au niveau national.

L'assouplissement des règles sanitaires décidé par les autorités, en juillet 2020, a eu un impact immédiat sur les déclarations des emplois de la région Marrakech, qui ont retrouvé des niveaux quasi-similaires à ceux de juillet 2019, à l'exception des entreprises opérant dans l'hébergement et restauration dont les emplois déclarés ont baissé de 55%.

La situation financière des TPME de la région fait ressortir, au titre de l'exercice 2019, des marges de liquidité et de solvabilité limitées, ainsi qu'une trésorerie nette positive qui reflète un manque de dynamisme de leurs activités.

Chiffre clés de la région¹

POPULATION

- 4 500 000 Hab. (13,2% de la population globale)

TAUX DE JEUNESSE

- 63% de la population (entre 15 et 59 ans)

POPULATION ACTIVE

- 54,5%

DENSITÉ

- 115 Hab./Km²

TAUX D'URBANISATION

- 43%

SUPERFICIE

- 41.404km² (6% de la superficie totale du Maroc)

SYSTÈME PRODUCTIF

- Agriculture (42,5%)

PIB PAR HABITANT

- 26.197 DH/habitant (2017)

PIB RÉGIONAL

- 121,651 MMDH (11,4% au PIB global en 2017)



¹ Source : HCP (2020), « Monographie de la région de Marrakech-Safi 2020 ».

1. Démographie des entreprises de la région Marrakech - Safi

1.1 Caractéristiques de base des Entreprises Personnes Morales et Physiques Actives

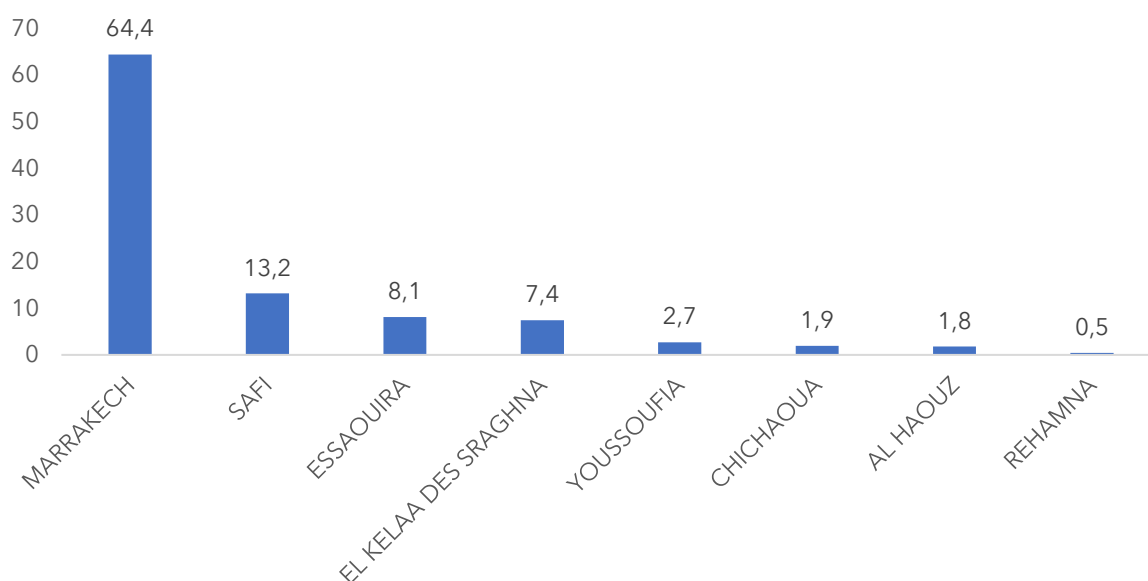
Cette section présente des indicateurs sur la démographie des Entreprises Actives de la région de Marrakech-Safi, leur répartition sur les plans provincial et sectoriel ainsi que leur ventilation selon leur catégorie et statut juridique au titre de l'exercice 2019.

La région de Marrakech-Safi compte 55.117 entreprises actives², regroupant 29.247 Entreprises Personnes Morales Actives (EPMA) et 25.870 Entreprises Personnes Physiques Actives (EPPA) et représentant près de 9,7% des entreprises au niveau national.

77,6% des entreprises sont concentrées dans les préfectures de Marrakech et Safi

La répartition géographique des entreprises de la région révèle que celles-ci sont concentrées à hauteur de 64,4% au niveau de la préfecture de Marrakech, suivie par les préfectures de Safi et d'Essaouira avec des parts respectives de 13,2% et 8,1% (cf. graphique 1).

Graphique 1- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Le commerce et la construction arrivent aux 1^{er} et 2^{ème} rangs en termes de nombre d'entreprises actives dans la région

L'analyse sectorielle (cf. tableau 1) laisse apparaître que 35,5% des entreprises opérant dans la région relèvent de la section d'activité « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles », suivie de celles de la « Construction », de l'« Hébergement et Restauration »

² Entreprises ayant déposé une déclaration du résultat fiscal au niveau de la DGI, ou ayant déclaré au moins un salarié auprès de la CNSS, ou ayant déposé un bilan auprès de l'OMPIC au cours de l'année étudiée.

et des « Transports et entreposage » avec des parts respectivement de 13,4%, 8,5% et 7,3%.

Tableau1- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par section d'activités en % - 2019

Section d'activités	Parts des entreprises
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	35,5
Construction	13,4
Hébergement et restauration	8,5
Transports et entreposage	7,3
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,8
Industrie manufacturière	5,1
Activités de services administratifs et de soutien	4,8
Agriculture, sylviculture et pêche	4,0
Santé humaine et action sociale	3,8
Activités immobilières	3,1
Autres activités de services	2,9
Enseignement	1,9
Information et communication	1,1
Arts, spectacles et activités récréatives	1,0
Activités financières et d'assurance	0,9
Autres	0,5
Industries extractives	0,3
Total	100,0

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

L'analyse du nombre d'entreprises par sous-branche d'activités révèle que certaines sous-branches concentrent un nombre d'entreprises actives relativement important (cf. tableau 2).

Tableau 2- Ventilation de l'effectif des entreprises actives de Marrakech-Safi par sous-branche d'activités - 2019

Branche et sous branche	Nombre d'entreprises	Part (En %)
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	18 312	35,5
Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles	9 470	18,4
Dont : Autres commerces de détail en magasin spécialisé	4 076	7,9
Commerce de détail en magasin non spécialisé	1 915	3,7
Commerce de détail alimentaire en magasin spécialisé	1 330	2,6
Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles	7 901	15,3
Dont : Intermédiaires du commerce de gros	5 438	10,5
Commerce de gros de produits alimentaires, de boissons et de tabac	757	1,5
Autres commerces de gros spécialisés	465	0,9
Commerce et réparation d'automobiles et de motocycles	941	1,8
Dont : Commerce d'équipements automobiles	385	0,7
Entretien et réparation de véhicules automobiles	342	0,7

Construction	6 935	13,4
Travaux de construction spécialisés	5 422	10,5
Dont : Autres travaux de construction spécialisés	4 173	8,1
Travaux d'installation électrique, plomberie et autres travaux d'installation	729	1,4
Génie civil	92	0,2
Construction de bâtiments	1 421	2,8
Construction de bâtiments résidentiels et non résidentiels	340	0,7
Promotion immobilière	1 081	2,1

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Plus de 97% des entreprises de Marrakech-Safi ont généré un CA n'excédant pas 10 millions de dirhams

L'analyse du tissu des entreprises actives de Marrakech-Safi par catégorie fait ressortir, en 2019, la prépondérance des micro-entreprises ayant un CA compris entre 0 et 1 million de dirhams, constituant ainsi 85,5% de l'effectif total de ces entreprises. Cette proportion est limitée à 8% pour les entreprises dont le CA est compris entre 1 et 3 millions de dirhams. Quant aux moyennes et grandes entreprises, elles représentent seulement 0,4% et 0,1% respectivement de ce total (cf. tableau 3).

Tableau 3- Répartition des entreprises par catégorie en % - 2019

Catégorie d'entreprises	Parts des entreprises
Micro [0,3]	93,5
[0 , 1]	85,5
]1 , 3]	8,0
]3,10]	4,0
]10,50]	2,0
]50,175]	0,4
Plus 175	0,1
Total	100,0

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

La répartition des entreprises actives de la région de Marrakech-Safi, par catégorie d'entreprises et par section d'activités, révèle la prédominance des micro-entreprises dans l'ensemble des sections et plus principalement dans l'« Administration publique ³», les « Autres activités de services ⁴» et les « Arts, spectacles et activités récréatives » avec des parts de 100%, 98,4% et 97,3% respectivement (cf. tableau 4).

³ Ce secteur regroupe les services de prérogative publique et la sécurité sociale obligatoire.

⁴ Ce secteur regroupe les activités des organisations associatives, la réparation d'ordinateurs et de biens personnels et domestiques et les autres services personnels.

Tableau 4- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par catégorie et section d'activités, en % - 2019

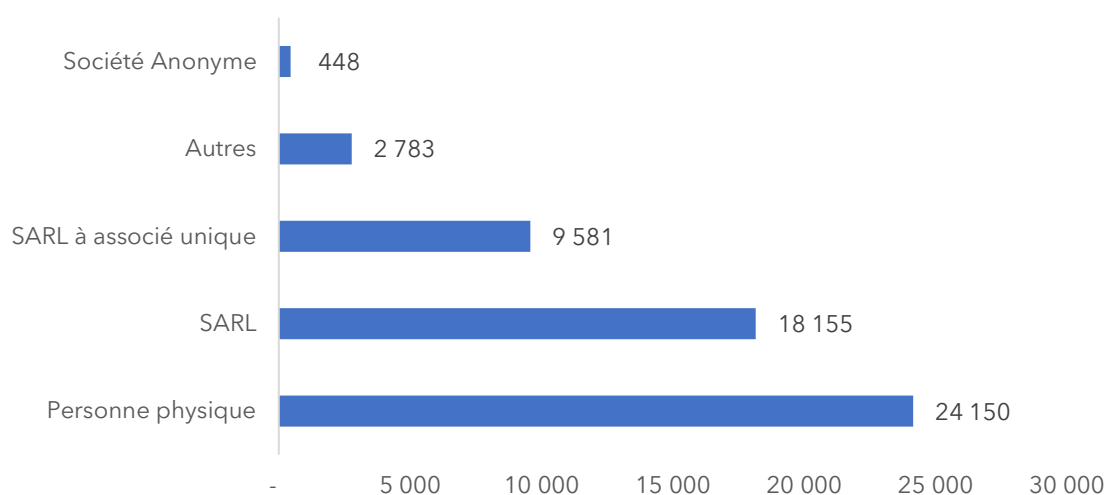
Section d'activités	Micro- Entreprise	Très Petite Entreprise	Petite Entreprise	Moyenne Entreprise	Grande Entreprise	Total
Primaire						
Agriculture, sylviculture et pêche	94,8	3,2	0,6	1,3	0,0	100,0
Secondaire						
Construction	90,2	6,3	2,9	0,4	0,1	100,0
Industrie manufacturière	92,0	3,4	3,0	1,2	0,4	100,0
Industries extractives	82,7	11,0	3,1	0,8	2,4	100,0
Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	76,7	6,7	13,3	3,3	0,0	100,0
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	82,8	10,3	0,0	0,0	6,9	100,0
Tertiaire						
Activités de services administratifs et de soutien	92,1	5,2	2,2	0,3	0,1	100,0
Activités financières et d'assurance	96,8	2,0	1,0	0,2	0,0	100,0
Activités immobilières	95,3	3,0	1,6	0,1	0,0	100,0
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	95,6	3,5	0,8	0,1	0,0	100,0
Arts, spectacles et activités récréatives	97,3	1,7	0,6	0,2	0,2	100,0
Autres activités de services	98,4	1,1	0,5	0,0	0,0	100,0
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	92,2	4,6	2,7	0,4	0,1	100,0
Enseignement	90,5	6,6	2,6	0,0	0,3	100,0
Hébergement et restauration	93,6	4,2	1,5	0,5	0,2	100,0
Information et communication	95,3	4,0	0,7	0,0	0,0	100,0
Santé humaine et action sociale	96,6	2,2	0,9	0,4	0,0	100,0
Transports et entreposage	96,6	2,2	0,9	0,2	0,1	100,0
Administration publique	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0
Total	93,0	4,3	2,2	0,4	0,1	100,0

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

La forme juridique **Personne Physique** est dominante dans la région de Marrakech-Safi

La répartition des entreprises actives selon leur forme juridique montre la prépondérance des EPPA avec une part de 43,8% dans l'effectif total. Pour les sociétés à responsabilité limitée (SARL), la seconde forme juridique la plus importante, cette proportion est de 32,9%, suivie de la SARL à associé unique (SARL-AU) avec 17,4% (cf. graphique 2).

Graphique 2- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par forme juridique



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

1.2 Créations des entreprises Personnes Morales

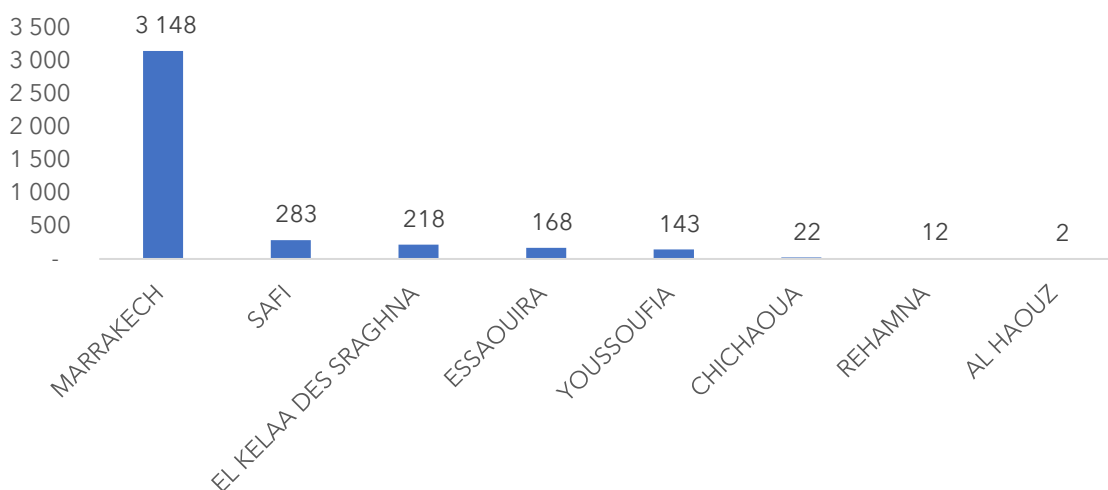
Selon le baromètre de l'OMPIC, l'année 2019 a vu la création de 94.966 entreprises au niveau national, soit une hausse de 2,2% contre 16,8% en 2018.

La population analysée dans la partie qui suit est constituée des 3.996 entreprises Personnes Morales créées dans la région de Marrakech-Safi.

La préfecture de Marrakech regroupe plus de 78% des créations d'entreprises de la région

En 2019, 78,8% des créations des entreprises PM ont été enregistrées au niveau de la préfecture de Marrakech (cf. graphique 3). Elle est suivie des préfectures de Safi et de El Kelaâ des Sraghna avec des parts respectives de 7,1% et 5,5%.

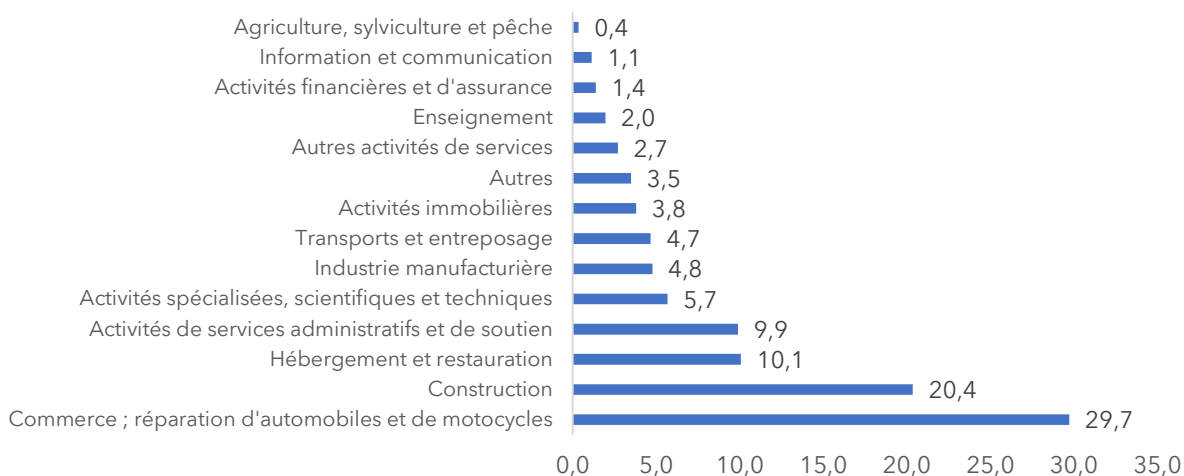
Graphique 3- Répartition provinciale des créations d'entreprises de Marrakech-Safi en 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

La répartition des créations d'entreprises par secteur d'activité fait ressortir que 60% des créations ont été opérées dans trois secteurs, à savoir le « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles », la « Construction » et l' « Hébergement et restauration », avec des parts respectives de 29,7%, 20,4% et 10,1%(cf. graphique 4).

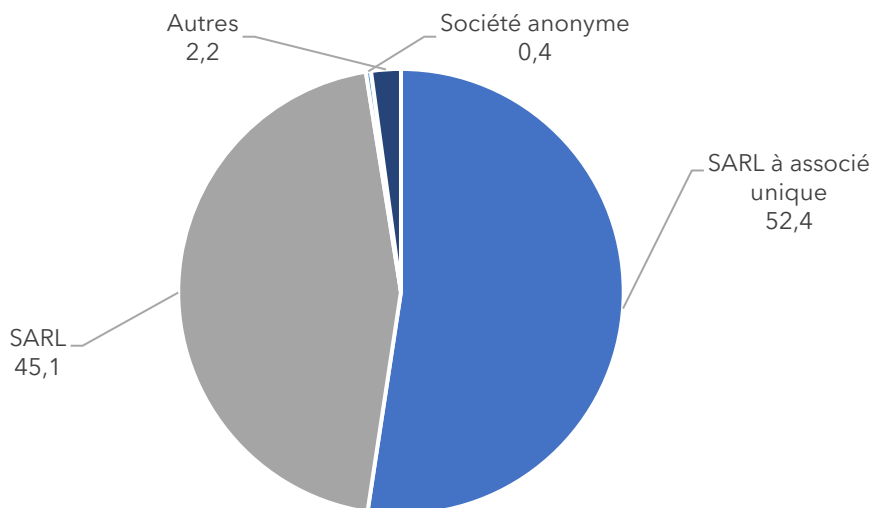
Graphique 4-Répartition des créations des entreprises de Marrakech-Safi par section d'activités, en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

La forme juridique dominante au niveau des créations d'entreprises personnes morales en 2019 est la SARL avec une part de 97,5% dont 45,1% sont des SARL et 52,4% des SARL-AU (cf. graphique 5).

Graphique 5-Répartition des créations des entreprises de Marrakech-Safi par forme juridique, en % - 2019

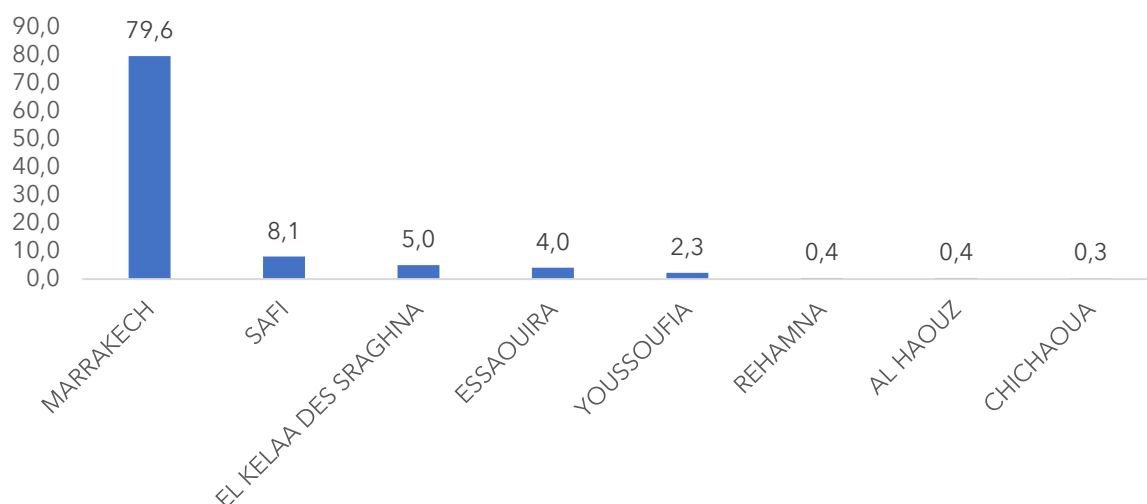


Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

1.3 Dissolutions anticipées des entreprises Personnes Morales

Au terme de l'année 2019, 794 entreprises étaient en cours de dissolution au niveau de la région de Marrakech-Safi. La ventilation provinciale de ces dissolutions révèle la prédominance de la préfecture de Marrakech qui recense à elle seule 79,6% du total. Aux 2^{ème} et 3^{ème} rangs se placent les préfectures de Safi et de El Kelaâ des Sraghna avec des proportions respectives de 8,1% et 5% (cf. graphique 6).

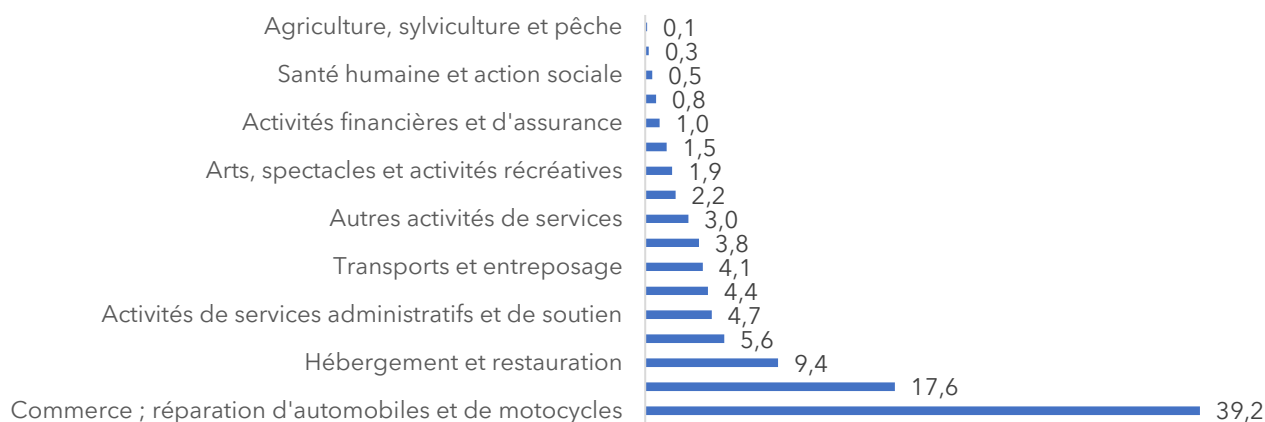
Graphique 6- Répartition des entreprises Personnes Morales en cours de dissolution par province en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Trois secteurs totalisent une part de 66,2% de ces dissolutions anticipées. Le « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles » détient la plus grande part avec 39,2%, suivi de la « Construction » avec 17,6% des dissolutions, et de l'« Hébergement et restauration » avec une part de 9,4% (cf. graphique 7).

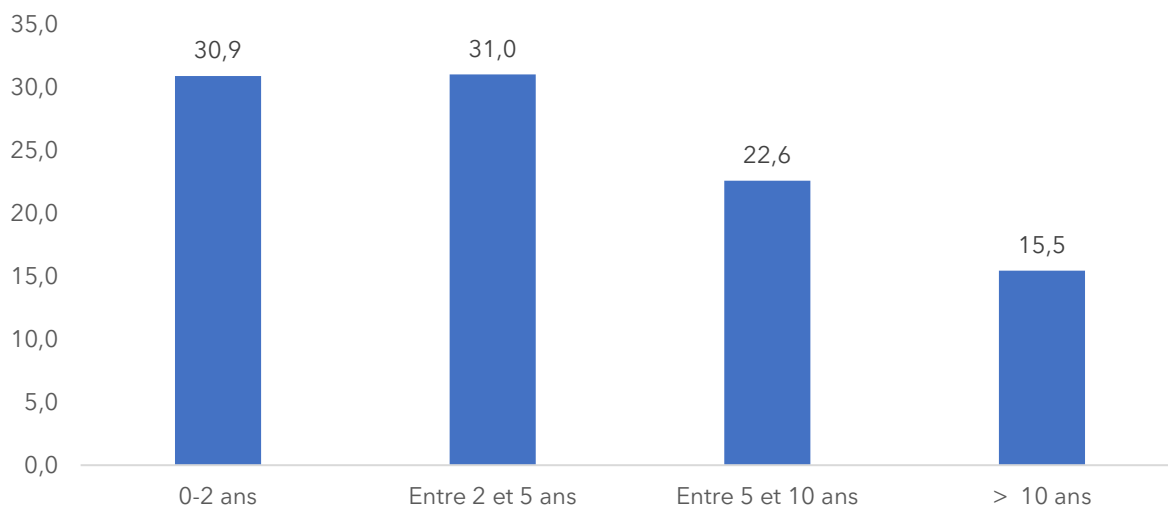
Graphique 7- Répartition sectorielle des dissolutions anticipées de Marrakech-Safi en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

La lecture du graphique 8, relatif à la répartition par classe d'âge des dissolutions anticipées des Personnes Morales au niveau de la région Marrakech-Safi, montre la dominance des entreprises dont l'âge est compris entre 2 et 5 ans avec une part de 31%, suivies des entreprises dont l'âge est inférieur à 2 ans avec une part de 30,9%. Les entreprises dont l'âge est compris entre 5 et 10 ans représentent 22,6% du total des dissolutions.

Graphique 8 - Part des entreprises dissoutes de Marrakech-Safi par classe d'âge en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

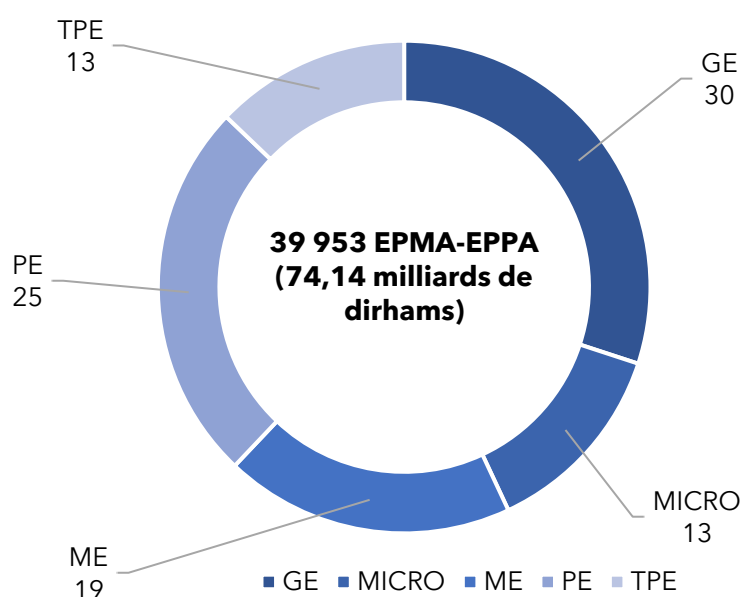
2. Indicateurs économiques des entreprises de la région Marrakech - Safi

Cette section présente des indicateurs sur le chiffre d'affaires réalisé en 2019 par 39.953 entreprises⁵ de la région Marrakech-Safi, notamment sa répartition par catégorie d'entreprises, par province et par section d'activités. Elle expose également l'évolution annuelle du chiffre d'affaires des EPMA⁶ entre 2018 et 2019.

2.1 Chiffre d'affaires des Entreprises Personnes Morales et Physiques Actives

Les EPMA et les EPPA de la région de Marrakech-Safi ont généré un chiffre d'affaires totalisant près de 74,14 milliards de dirhams au titre de l'exercice 2019, dont une part de 70% générée par les TPME et 30% par les GE (cf. graphique 9).

Graphique 9- Répartition du CA cumulé des entreprises de Marrakech-Safi par catégorie en % - 2019



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Plus de 81% du chiffre d'affaires des entreprises de Marrakech-Safi est concentré au niveau de la préfecture de Marrakech

La ventilation provinciale du chiffre d'affaires de la région (cf. tableau 5) montre qu'en 2019, la préfecture de Marrakech contribue, à elle seule, à plus de 81,9% du CA global des EPMA et EPPA de la région. Elle est suivie par la préfecture de Safi qui enregistre une part de 11,1%.

⁵ Excluant les entreprises du secteur des activités financières et d'assurance.

⁶ La population des EPMA est cylindrée sur les exercices 2018 et 2019 afin d'éliminer les biais dus aux sorties et entrées d'entreprises pour chaque année.

Tableau 5- Répartition du CA cumulé des EPMA-EPPA de la région de Marrakech-Safi par province - 2019

Province	CA cumulé	
	en millions	en %
Marrakech	61 713,90	81,9
Safi	8 371,20	11,1
El Kelaâ des Sraghna	2 165,30	2,9
Essaouira	1 383,80	1,8
Youssoufia	921,3	1,2
Rehamna	363,8	0,5
Al Haouz	262,6	0,3
Chichaoua	186,5	0,2
Total	75 368,40	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

L'industrie manufacturière, le commerce et la construction drainent environ 64% du CA des entreprises actives de Marrakech

L'analyse par section d'activités (cf. tableau 6) révèle que les sections « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles », « Construction » et « Industrie manufacturière » contribuent, à elles seules, à plus de 63,9% au CA global des entreprises actives de Marrakech-Safi, avec des parts respectives de 31,8%, 19,6% et 12,5% suivies par « Hébergement et restauration » (9,5%) et « Activités de services administratifs et de soutien » (6,4%).

Tableau 6 - Répartition du CA cumulé des EPMA-EPPA de Marrakech-Safi par section d'activités - 2019

Section d'activités	CA cumulé (En millions)	CA (En %)
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	23 951,1	31,8
Construction	14 761,6	19,6
Industrie manufacturière	9 390,0	12,5
Hébergement et restauration	7 152,4	9,5
Activités de services administratifs et de soutien	4 820,0	6,4
Transports et entreposage	3 198,9	4,2
Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	2 661,5	3,5
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2 054,0	2,7
Activités immobilières	1 508,2	2,0
Enseignement	1 488,8	2,0
Santé humaine et action sociale	1 239,9	1,6
Autres activités de services	684,0	0,9
Agriculture, sylviculture et pêche	633,8	0,8
Industrie extractive	86,4	0,1
Autres	1 803,4	2,4
Total	75 434,2	100,0

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Si l'on ne considère que les EPPA, une concentration importante du CA est observée au niveau de la section « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles », avec 69,9% du CA global (cf. tableau 7).

Tableau 7- Répartition du CA cumulé des EPPA par section d'activités - 2019

Section d'activités	Nombre d'EPPA	CA EPPA	
		en millions	en %
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	9 060	3 281,80	69,9
Construction	737	346,7	7,4
Santé humaine et action sociale	1 609	247	5,3
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1 259	173,3	3,7
Hébergement et restauration	1 611	166,5	3,6
Industrie manufacturière	1 393	135,3	2,9
Transports et entreposage	2 501	92,7	2
Activités immobilières	219	72	1,5
Enseignement	398	44,2	0,9
Autres activités de services	800	39,4	0,8
Activités de services administratifs et de soutien	330	24,5	0,5
Agriculture, sylviculture et pêche	1 851	22,4	0,5
Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	2	0	0
Industrie extractive	7	0	0
Autres	640	51,2	1,1
Total	22 417	4 697,10	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Par ailleurs, l'analyse par branche d'activités des entreprises actives de la région de Marrakech-Safi fait ressortir les principales sous-branches ayant généré un CA important au niveau de la région. Il s'agit de « Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles », « Construction de bâtiments », « Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles », « Travaux de construction spécialisés » et « Commerce et réparation d'automobiles et de motocycles », avec des parts respectives de 26,3%, 18,6%, 18,2%, 10,5% et 4,6% (cf. tableau 8).

Tableau 8 - CA cumulé des entreprises actives de Marrakech-Safi ventilé par branche d'activités - 2019

Branche d'activités	Nombre des entreprises	CA cumulé	
		en millions	en %
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	14 199	23 951,10	49,1
Commerce de gros, à l'exception des automobiles et des motocycles	4 509	12 816,90	26,3
Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles	8 814	8 885,50	18,2
Commerce et réparation d'automobiles et de motocycles	876	2 248,80	4,6
Construction	6 016	14 761,60	30,3
Construction de bâtiments	2 413	9 061,00	18,6
Travaux de construction spécialisés	3 479	5 112,40	10,5
Génie civil	124	588,1	1,2
Agriculture, sylviculture et pêche	264	633,8	1,3
Culture et production animale, chasse et services annexes	260	457,7	0,9
Pêche et aquaculture	1 716	170,7	0,4
Sylviculture et exploitation forestière	4	5,4	0
Industrie manufacturière	2 371	9 389,90	19,3
Industries alimentaires	602	3 781,50	7,8
Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques	120	1 499,90	3,1
Fabrication de boissons	13	830,9	1,7
Fabrication de textiles	99	600,1	1,2
Industrie de l'habillement	332	541,1	1,1
Travail du bois et fabrication d'articles en bois et en liège, à l'exception des meubles ; fabrication d'articles en vannerie et sparterie	139	475,4	1
Fabrication de meubles	81	353,2	0,7
Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	37	318,1	0,7
Industrie du cuir et de la chaussure (à l'exception de l'habillement en cuir)	120	217,6	0,5
Industrie chimique	52	185,8	0,4
Imprimerie et reproduction d'enregistrements	166	149,8	0,3
Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et des équipements	185	134,6	0,3
Autres industries manufacturières	172	76,8	0,2
Réparation et installation de machines et d'équipements	111	54,5	0,1
Métallurgie	31	26,9	0,1
Fabrication de machines et équipements n.c.a.	16	51,4	0,1
Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	41	27,5	0,1
Fabrication d'autres matériels de transport	15	30,7	0,1
Industrie automobile	12	5,1	0
Fabrication d'équipements électriques	15	2,3	0
Industrie du papier et du carton	7	14,5	0
Industrie pharmaceutique	5	12,4	0
Cokéfaction et raffinage	17	0,1	0
Total	22 867	48 736,50	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

2.2 Evolution du chiffre d'affaires des Entreprises Personnes Morales Actives de Marrakech-Safi

Le chiffre d'affaires cumulé des EPMA de la région de Marrakech-Safi a enregistré entre 2018 et 2019 une hausse de 4,4 %, passant de 66,4 à 69,3 milliards de dirhams. Les PE et les ME ont vu leur CA croître de 3,3% et 4% respectivement durant cette même période (cf. Tableau 9).

Tableau 9 - Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par catégorie d'entreprises

Catégorie d'entreprises	EPMA 2018 (en nombre)	CA cumulé en 2018 (en milliards)	EPMA 2019 (en nombre)	CA cumulé en 2019 (en milliards)	Evolution du chiffre d'affaires 2018/2019 en (%)
TPME CA < 175	21 333	45	21 327	47,1	4,6
Micro [0, 3]	18 892	6,9	18 675	7,2	5
TPE]3, 10]	1 516	8,2	1 653	8,9	8,2
PE]10, 50]	784	16,8	843	17,4	3,3
ME]50, 175]	141	13,1	156	13,6	3,9
GE CA > 175	53	21,5	59	22,3	3,8
Total	21 386	66,4	21 386	69,3	4,4

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

L'analyse de l'évolution de la répartition provinciale du CA cumulé des EPMA de Marrakech-Safi entre 2018 et 2019 montre que les parts de Safi et de El Kelaâ des Sraghna ont baissé respectivement de 0,1, et de 1,5 point, passant de 11% à 10,9% pour Safi et de 4% à 2,5% pour El Kelaâ des Sraghna, contrairement à la préfecture de Marrakech dont la part a reculé de 82,2% à 83,5% (cf. Tableau 10).

Tableau 10- Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par province

Région	CA des EPMA en 2018		CA des EPMA en 2019	
	En millions	En %	En millions	En %
Marrakech	55 629,5	82,2	58 895,0	83,5
Safi	7 420,8	11,0	7 683,6	10,9
El Kelaâ des Sraghna	2 686,2	4,0	17 44,1	2,5
Essaouira	998,0	1,5	1 000,2	1,4
Youssoufia	596,0	0,9	773,6	1,1
Chichaoua	35,6	0,1	46,7	0,1
Rehamna	230,1	0,3	318,4	0,5
Al Haouz	92,3	0,1	84,6	0,1
Total	67 688,4	100,0	70 546,3	100,0

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

S'agissant de l'évolution de la répartition sectorielle du CA cumulé des EPMA de la région de Marrakech-Safi sur la même période, la part de la section « Industrie manufacturière » a augmenté à 13,1% contre 6,3% une année auparavant. Celle du « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles » s'est dégradée à 29,2% contre 31,1% en 2018 et la part de la « Construction », quant à elle, a connu une baisse de 3,4 points pour s'établir à 20,4% en 2019 (cf. tableau 11).

Tableau 11- Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par section d'activités

Section d'activités	Nombre d'EPMA	2018		Nombre d'EPMA	2019	
		CA EPMA 2018 (En millions)	En %		CA EPMA 2019 (En millions)	En %
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5 139	19 857,90	31,1	7 232	20 669,30	29,2
Construction	5 279	15 177,00	23,8	4 733	14 414,90	20,4
Industrie manufacturière	995	4 036,40	6,3	977	9 254,70	13,1
Hébergement et restauration	2 670	6 640,10	10,4	2 025	6 985,90	9,9
Activités de services administratifs et de soutien	1 662	4 302,60	6,8	1 535	4 795,60	6,8
Transports et entreposage	946	2 725,70	4,3	948	3 106,20	4,4
Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	26	238,1	0,4	24	2 661,50	3,8
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1 609	2 876,60	4,5	1 292	1 880,70	2,7
Enseignement	486	1 575,60	2,5	422	1 444,60	2
Activités immobilières	1 011	1 927,60	3	1 048	1 436,2	2
Santé humaine et action sociale	201	1 037,90	1,6	124	992,8	1,4
Autres activités de services	454	778,2	1,2	385	644,6	0,9
Agriculture, sylviculture et pêche	129	912	1,4	54	611,3	0,9
Industrie extractive	54	172,7	0,3	108	86,4	0,1
Autres	733	1 529,20	2,4	487	1 751,40	2,5
Total	21 394	63 787,40	100	21 394	70 736,30	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

3 Emploi des entreprises de la région Marrakech - Safi

3.1 Caractéristiques de l'emploi des entreprises

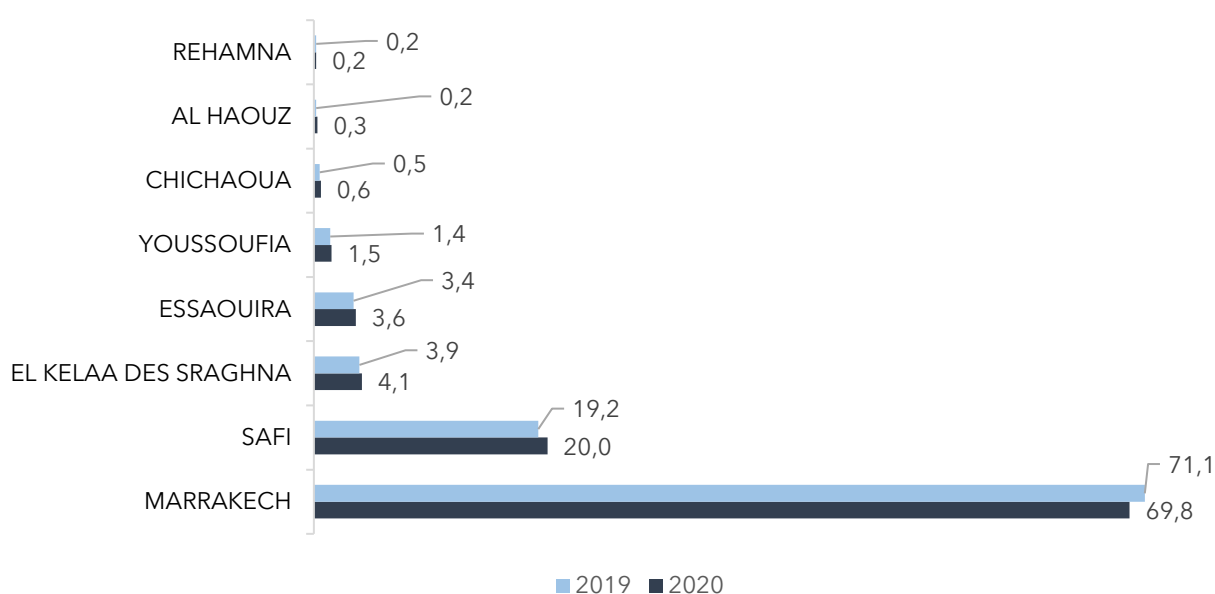
Cette section présente des indicateurs sur les actifs occupés par les entreprises actives⁷ de Marrakech-Safi déclarantes auprès de la CNSS pour les années 2019 et 2020, notamment leur répartition par province, section d'activités, catégorie d'entreprises et classe d'effectifs, ainsi que la masse salariale. Elle présente également une analyse de l'impact de la pandémie de Covid-19 sur l'emploi et les entreprises.

Cette analyse concerne 25.277⁸ entreprises affiliées à la CNSS en 2020 ayant déclaré au total 248.178 employés, contre 23.677⁹ entreprises et 254.189 employés en 2019.

La préfecture de Marrakech concentre plus de 69% des emplois de la région

L'analyse de la ventilation provinciale des emplois de la région de Marrakech-Safi fait ressortir que la préfecture de Marrakech a concentré 69,8% des effectifs déclarés en 2020, en recul de 1,3 point par rapport à 2019. A l'inverse, la préfecture de Safi a vu sa part augmenter de 0,8 point sur la même période pour s'établir à 20% en 2020 (cf. graphique 11). Cette part s'est établie à 4,1% dans la préfecture de El Kelaâ des Sraghna, en augmentation de 0,2 point par rapport à l'année 2019.

Graphique 10- Ventilation provinciale des emplois salariés de Marrakech-Safi en %



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

⁷ Entreprises financières et non financières.

⁸ Comprenant 18.117 EPMA et 7.160 EEPA.

⁹ Comprenant 17.034 EPMA et 6.643 EEPA.

La construction, le commerce et l'hébergement et restauration occupent plus de 44% des emplois déclarés en 2020 dans la région

L'examen de l'évolution sectorielle des emplois déclarés par les entreprises de Marrakech-Safi pour les exercices 2019 et 2020 montre que la « Construction » est la première pourvoyeuse de l'emploi avec une part de 18,7% en hausse de 1,1 point par rapport à 2019. La section « Commerce, réparation d'automobiles et de motocycles » arrive au 2^{ème} rang avec une part de 13,4%, en progression de 0,1 point au cours de la même période, suivie de l'« Hébergement et restauration » avec une part de 12,8% (cf. tableau 12)

Tableau 12- Ventilation des emplois des entreprises de Marrakech-Safi par section d'activités, en %

Section d'activités	Répartition des emplois	
	2019	2020
Construction	17,6	18,7
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	13,3	13,4
Hébergement et restauration	14,1	12,8
Agriculture, sylviculture et pêche	11,9	12,3
Industrie manufacturière	11,3	11,2
Activités de services administratifs et de soutien	8	8
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,9	4,2
Enseignement	4,9	5
Transports et entreposage	3,8	4
Autres activités de services	3	2,9
Santé humaine et action sociale	2,4	2,6
Activités immobilières	1,5	1,4
Industries extractives	0,8	0,7
Activités financières et d'assurance	0,6	0,7
Information et communication	0,6	0,6
Arts, spectacles et activités récréatives	0,6	0,6
Autres	0,6	0,9
Total	100	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

88% des entreprises de Marrakech-Safi emploient un effectif ne dépassant pas 10 salariés

En 2020, 88,1% des entreprises de Marrakech-Safi comptent un effectif ne dépassant pas 10 salariés, alors que celles employant entre 11 et 50 salariés représentent 9,3%. Quant aux entreprises occupant plus de 500 personnes, elles totalisent une part limitée à 0,2% (cf. tableau 13).

Tableau 13- Ventilation des entreprises de Marrakech-Safi par classe d'effectif en %

Classe d'effectif	Nombre d'entreprises EPMA-EPPA	
	2019	2020
[0, 10]	87,5	88,1
[11, 50]	9,7	9,3
[51, 100]	1,4	1,4
[101, 500]	1,2	1,1
500	0,2	0,2
Total	100	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Les TPME emploient plus de 86,1% des effectifs déclarés

La ventilation de l'emploi par catégorie d'entreprises fait ressortir que les entreprises réalisant moins de 175 millions de dirhams de chiffre d'affaires emploient 86,1% des effectifs déclarés à la CNSS en 2020. Si l'on ne considère que les micro-entreprises, cette proportion est de 24% contre 22,5% en 2019. Quant aux GE, elles ont vu leur part augmenter de 13,8% à 13,9% (cf. tableau 14).

Tableau 14- Répartition des emplois par catégories d'entreprises en %

Catégorie d'entreprises	Répartition des emplois	
	2019	2020
Micro [0,3]	22,5	24,0
TPE]3,10]	18,1	18,4
PE]10,50]	26,8	25,3
ME]50,175]	18,8	18,4
GE > 175	13,8	13,9
Total	100	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Cette analyse révèle également que les TPME dont l'ancienneté est supérieure à 5 ans ont occupé, en 2020, 66,9% du total des emplois déclarés, en hausse de 3,1 points par rapport à 2019. Cette proportion est de 13,6% pour les grandes entreprises, avec une hausse de 1,5 point (cf. tableau 22).

Tableau 15- Part de l'emploi selon la catégorie d'entreprises et la classe d'âge en %

Année	TPME		GE	
	<= 5 ans	> 5ans	<= 5 ans	> 5ans
2019	23,2	63,8	0,9	12,1
2020	19,1	66,9	0,4	13,6

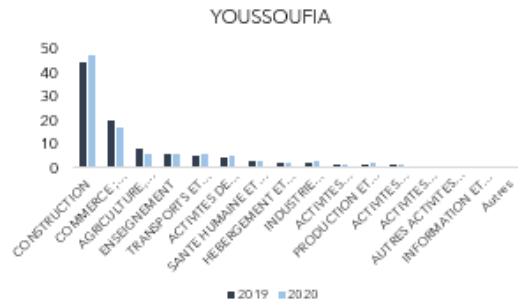
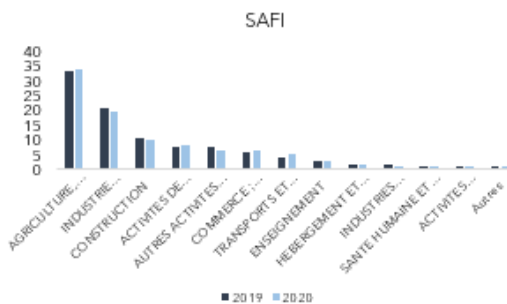
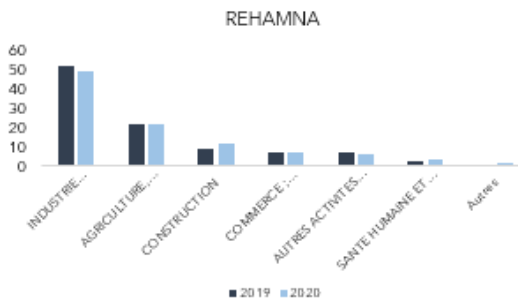
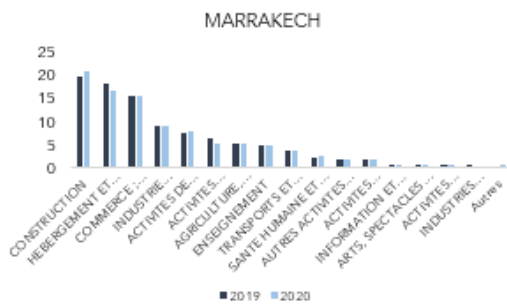
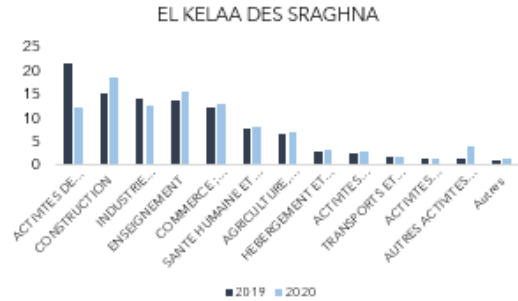
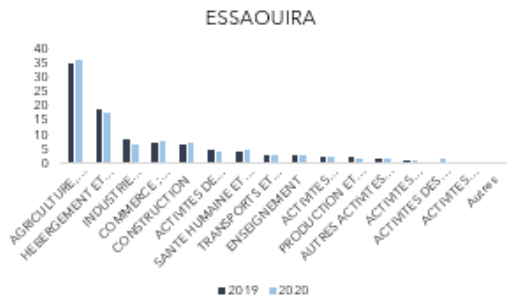
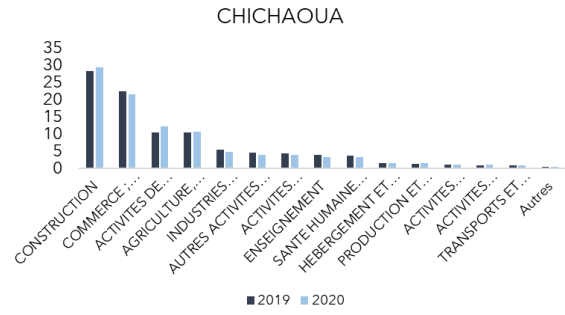
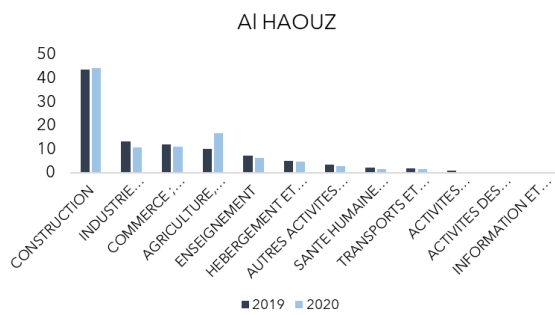
Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

L'analyse croisée du nombre d'emplois par section d'activités et par province révèle que la « Construction » concentre le plus grand nombre d'emplois dans les préfectures de Youssoufia et de Al Haouz, soit 47% et 44% respectivement du nombre total de salariés déclarés (cf. graphique 11).

Pour ce qui est des préfectures de Safi et d'Essaouira, l'« Agriculture, la sylviculture et la pêche » représente le premier secteur contributeur à l'emploi avec des parts de 34% et 36% respectivement.

S'agissant des préfectures de Chichaoua, Marrakech et de El Kelaâ des Sraghna, le principal secteur contribuant à l'emploi est la « Construction », avec des parts de 29%, 21% et 19% respectivement, alors que pour la préfecture de Rehamna, le secteur de l'« Industrie manufacturière » représente le premier secteur contributeur à l'emploi avec une part de 49%.

Graphique 11- Ventilation sectorielle de l'emploi des entreprises par province en %



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Près de 52% de la masse salariale de la région de Marrakech-Safi est concentrée au niveau des entreprises dont l'effectif est inférieur à 100 personnes

En 2020, la masse salariale globale de la région de Marrakech-Safi s'élève à 6,9 milliards de dirhams. Sa ventilation par classe d'effectifs employés fait ressortir que 24,9% est comptabilisé par les entreprises employant un effectif entre 101 et 500 personnes.

Les entreprises employant plus de 500 personnes se placent au 2^{ème} rang (23,1%), suivies des entreprises ayant un effectif compris entre 1 et 10 personnes (21%). Ces proportions ont accusé une hausse de 2,8 points pour les entreprises employant plus de 500 personnes et une hausse de 0,2 pour les entreprises dont l'effectif n'excède pas 10 salariés (cf. tableau 16).

Tableau 16- Evolution de la masse salariale par classe d'effectifs, en millions de dirhams

Classes d'effectifs	2019		2020	
	Masse salariale	en %	Masse salariale	en %
[0,10]	1 745,7	20,8	1 453,3	21,0
[11,50]	1 671,0	20,0	1 357,0	19,6
[51,100]	935,7	11,2	789,8	11,4
[101,500]	2 321,6	27,7	1 722,5	24,9
500	1 700,8	20,3	1 602,5	23,1
Total	8 374,8	100	6 925,0	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

La construction et le commerce drainent près de 31% de la masse salariale de Marrakech en 2020

L'examen de la répartition sectorielle de la masse salariale de la région de Marrakech-Safi pour l'année 2020 (cf. tableau 17) révèle que la « Construction » en détient la plus grande part, soit 16%. Les sections « Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles » et « Hébergement et restauration » arrivent aux 2^{ème} et 3^{ème} rang, avec des proportions respectives de 15% et 12,6%.

Tableau 17- Ventilation de la masse salariale par section d'activités en %

Section d'activités	Répartition de la masse salariale	
	2019	2020
Construction	14,9	16
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	13,8	15
Hébergement et restauration	20,5	12,6
Industrie manufacturière	11,2	12,5
Enseignement	6,6	9,2
Agriculture, sylviculture et pêche	6,2	7,7
Activités de services administratifs et de soutien	6,4	6,6
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,2	4,8
Transports et entreposage	4	3,8
Santé humaine et action sociale	2,5	3,1
Autres activités de services	2,9	2,5
Activités immobilières	1,7	1,3
Activités financières et d'assurance	1,2	1,3
Information et communication	1	1,1
Industries extractives	0,7	0,7
Arts, spectacles et activités récréatives	0,7	0,5
Autres	0,6	1
Total	100	100

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

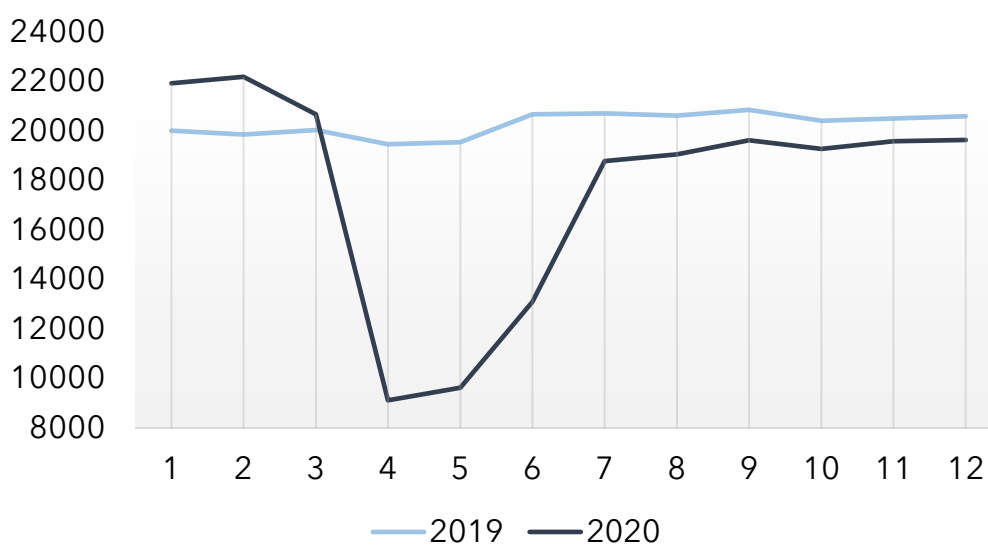
3.2 Impact de la Covid-19 sur les entreprises et les emplois

Cette section présente une analyse de l'impact de la pandémie de Covid-19 sur les actes d'affiliation à la CNSS et les emplois déclarés en 2020 pour la région de Marrakech-Safi et ce, selon une répartition sur 3 axes : par province, par classe d'effectifs et par section d'activités.

Baisse du nombre des entreprises affiliées et des déclarations des emplois à la CNSS

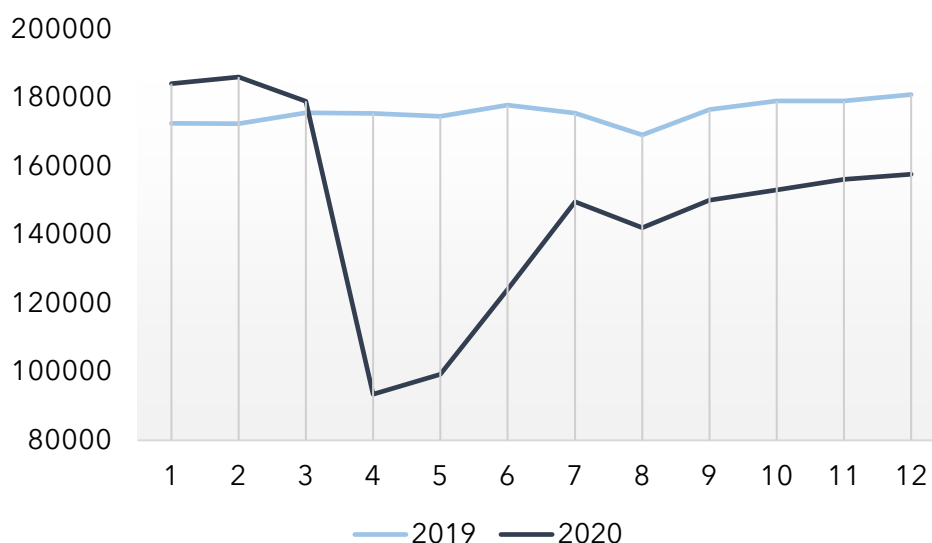
Les données de la CNSS montrent un recul important du nombre d'affiliés, atteignant un creux à fin avril 2020 avec une baisse de 53,2% en glissement annuel (cf. graphique 12). Il en est de même pour ce qui est des emplois déclarés, qui ont enregistré une baisse de 46,7%, soit 9.119 salariés en moins et ce, en raison des arrêts temporaires ou définitifs des activités de plusieurs entreprises dus à la crise pandémique (cf. graphique 13). Ces régressions recouvrent des niveaux différenciés sur les plans provincial et sectoriel ainsi que par classe d'effectifs.

Graphique 12- Evolution mensuelle des entreprises déclarantes auprès de la CNSS



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

Graphique 13- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

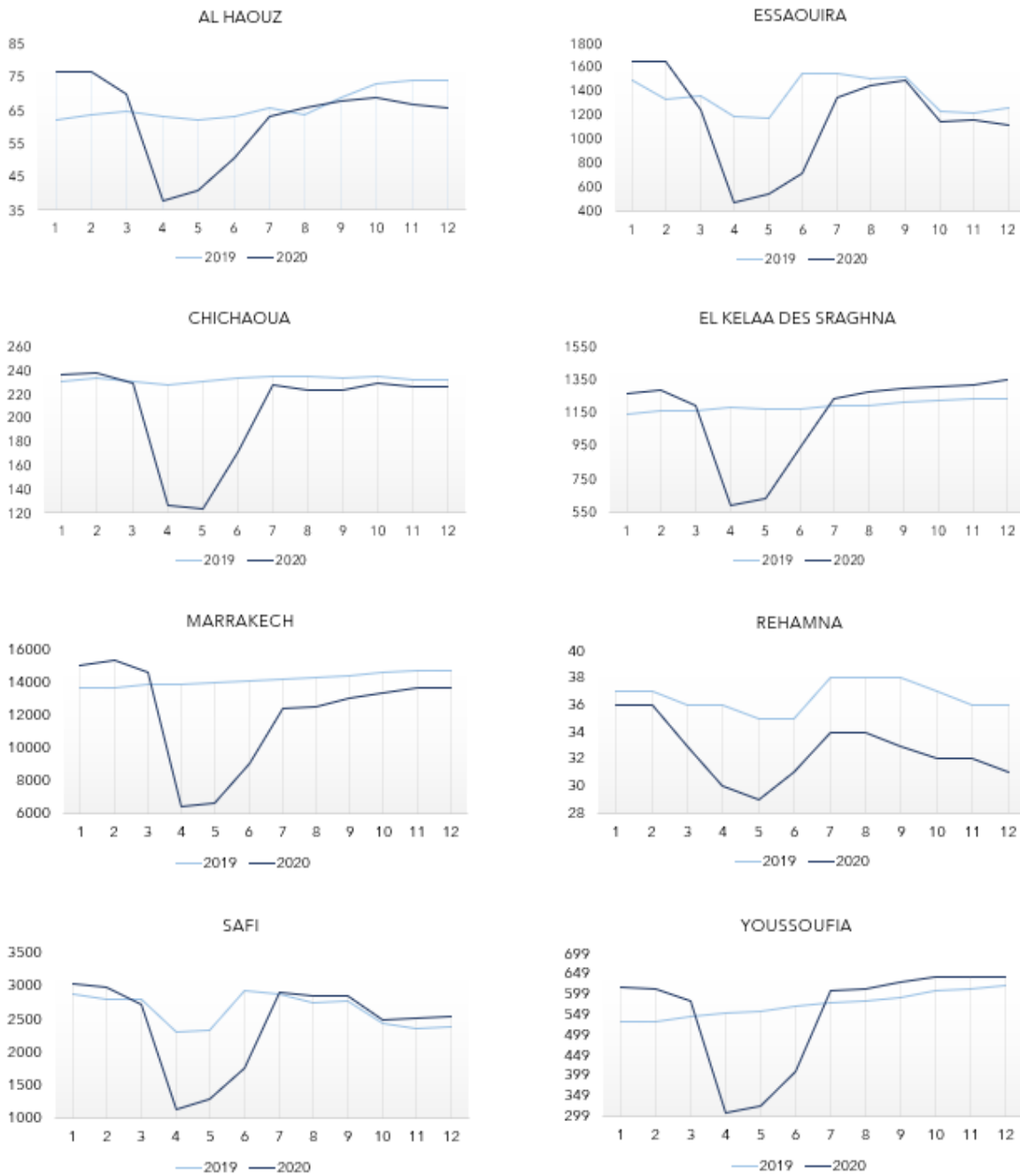
Pour ce qui est des actes d'affiliation à la CNSS, les baisses les plus importantes ont été enregistrées :

- sur le plan provincial : au niveau de la préfecture de Marrakech (53,9%), suivie de la préfecture de Safi (50%), et de El Kelaâ des Sraghna (49,8%) (cf. graphique 14).
- au niveau des classes d'effectifs : par les entreprises dont l'effectif est compris entre 1 et 10 employés avec un recul de 57,6%, ainsi que les entreprises disposant d'un effectif compris entre 11 et 50 employés avec une baisse de 32,9% (cf. graphique 16).
- au niveau sectoriel : par l' « Hébergement et restauration », les « Activités des services administratifs et de soutien » et les « Autres activités de services », soit respectivement des baisses de 78,9%, 69,8% et 69% (cf. graphique 18).

S'agissant des emplois déclarés, les baisses les plus importantes ont été enregistrées :

- au plan provincial : au niveau de la préfecture d'Essaouira (61,8%), suivie de la préfecture de Marrakech (51,9%) et de la préfecture d'El Haouz (33,6%) (cf. graphique 15).
- au niveau des classes d'effectifs : par les entreprises dont l'effectif est compris entre 1 et 10 employés avec un recul de 62,9% et les entreprises disposant d'un effectif compris entre 11 et 50 employés avec une baisse de 52,6% (cf. graphique 17).
- au niveau sectoriel : par les « Arts, spectacles et activités récréatives », les « Activités immobilières » et l' « Information et communication », avec des régressions respectives de 82,1%, 61,8% et 47,3% (cf. graphique 19).

Graphique 14 - Evolution mensuelle du nombre des entreprises déclarantes auprès de la CNSS par province



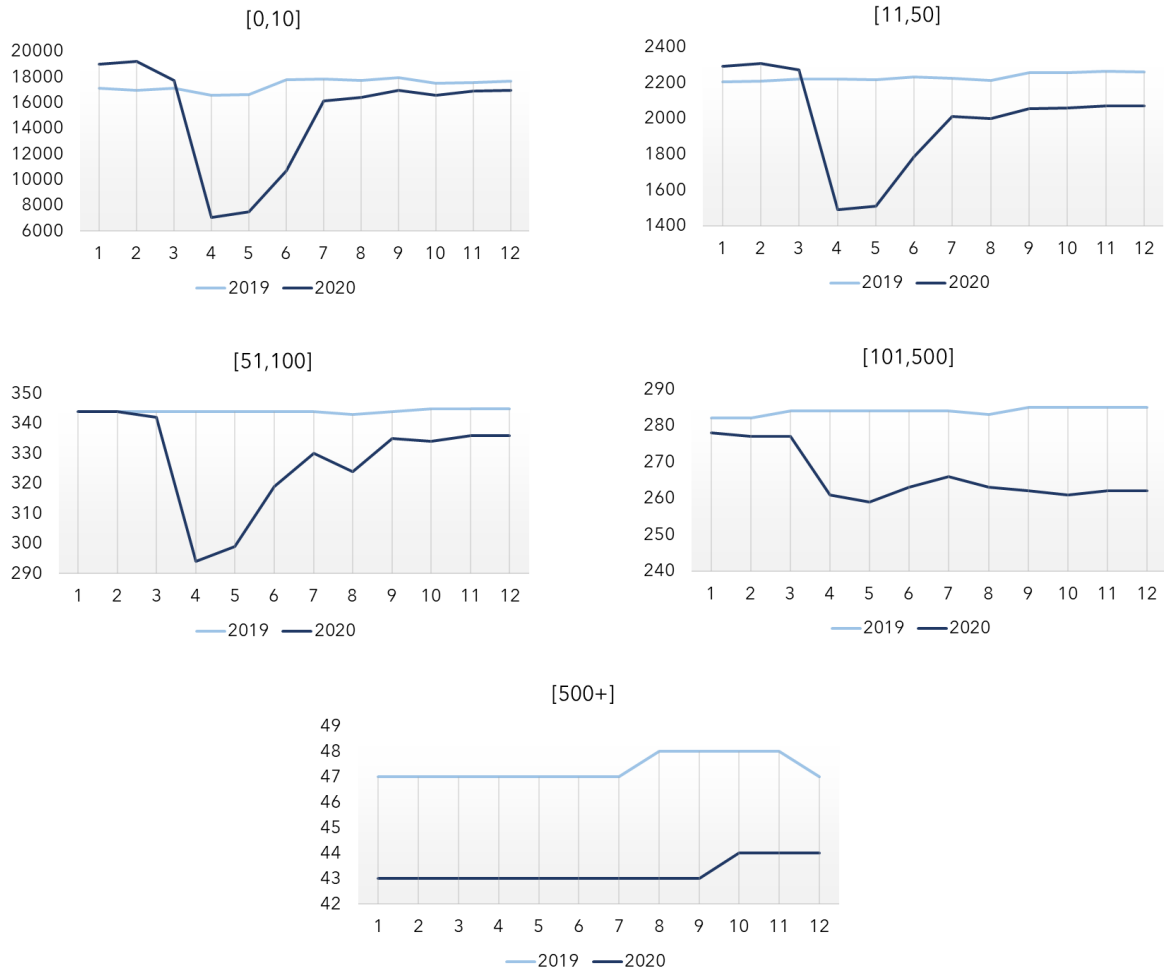
Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

Graphique 15 - Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par province



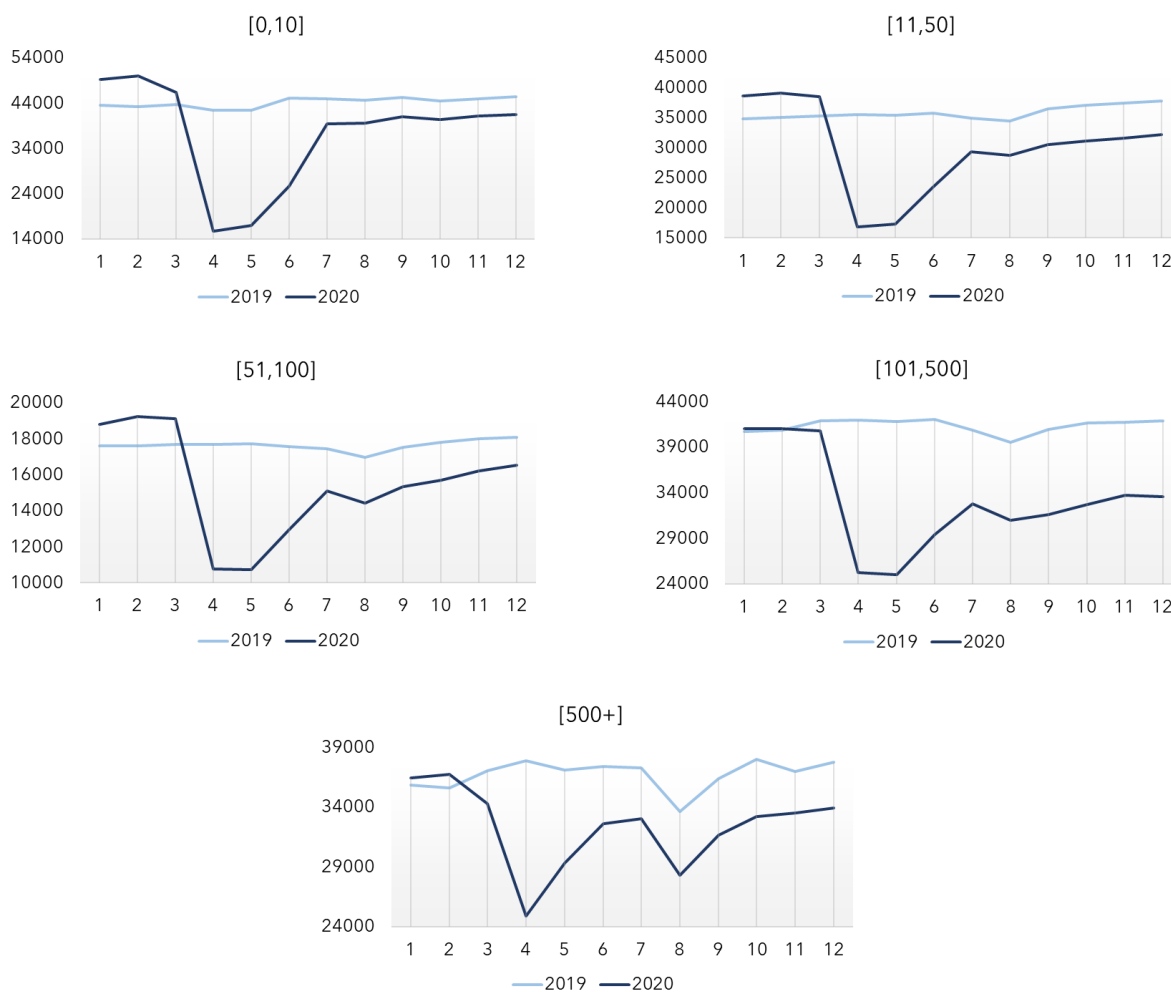
Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

Graphique 16 - Evolution mensuelle du nombre d'entreprises déclarantes auprès de la CNSS par classe d'effectifs



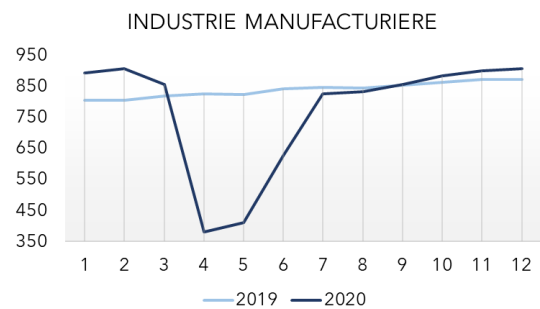
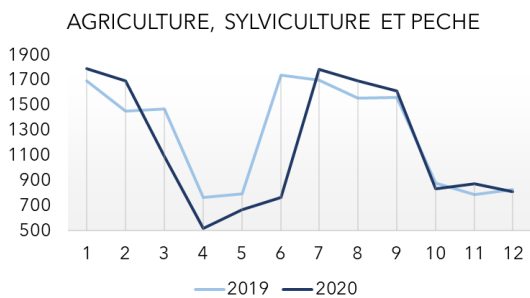
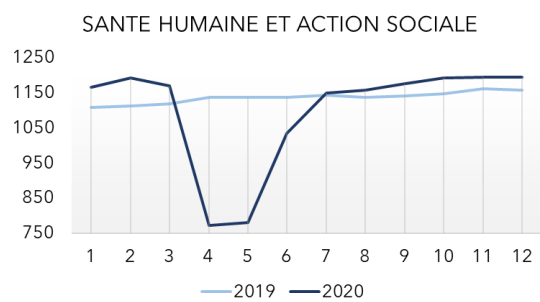
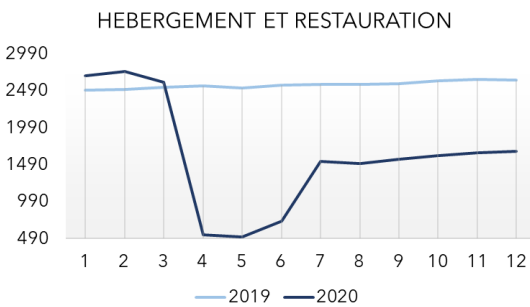
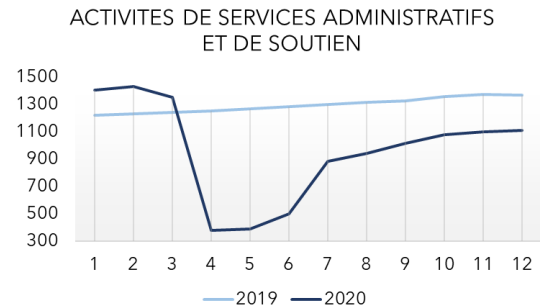
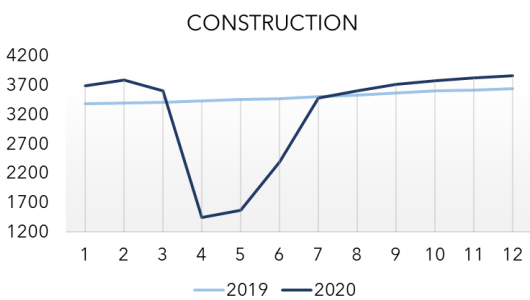
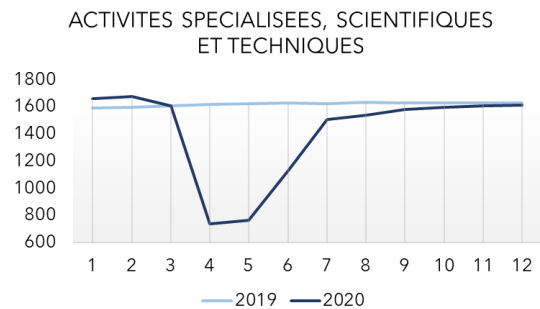
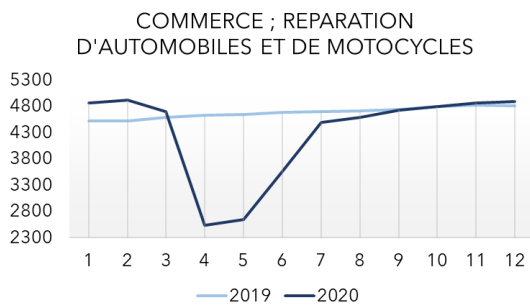
Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

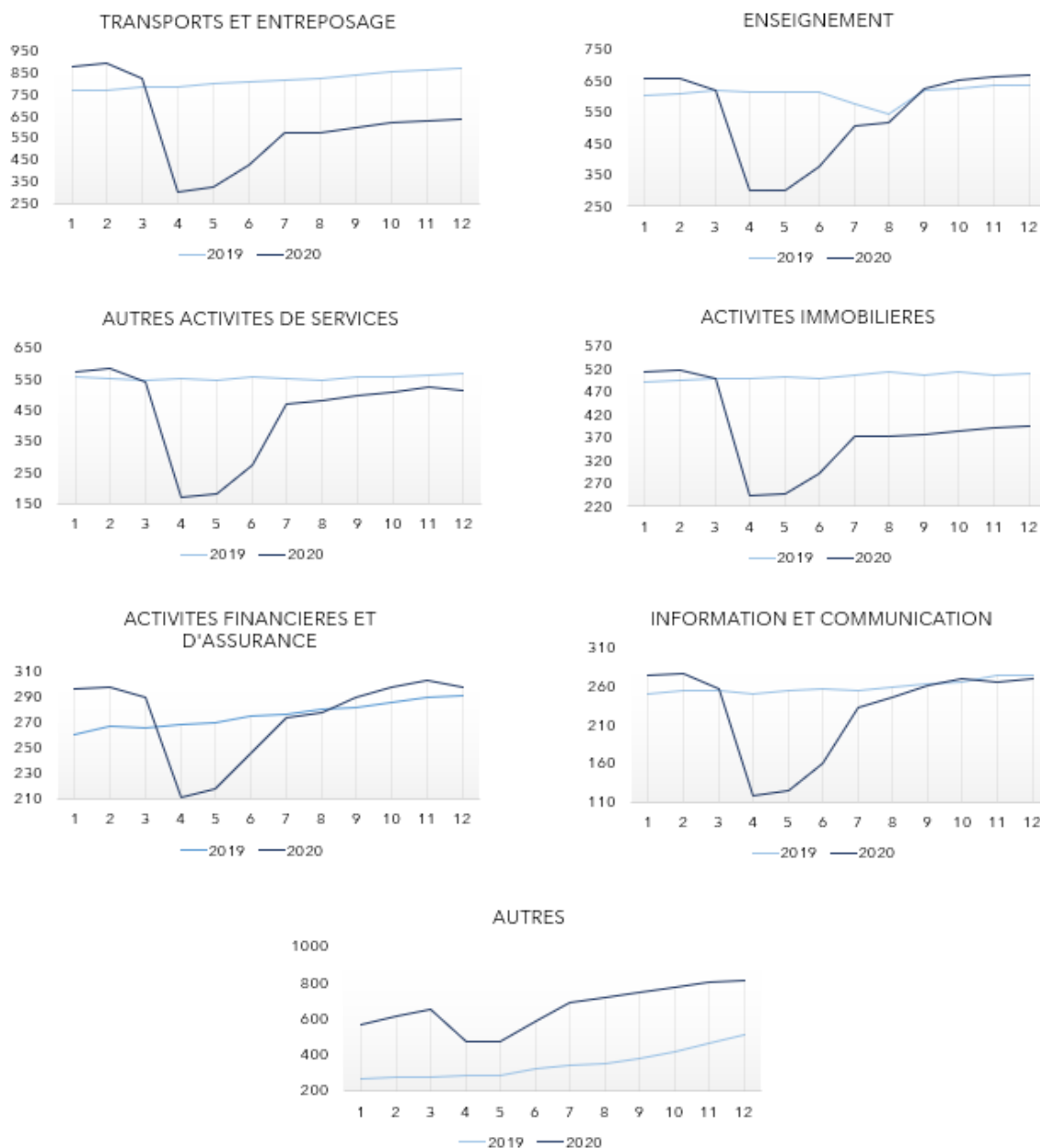
Graphique 17- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par classe d'effectifs



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

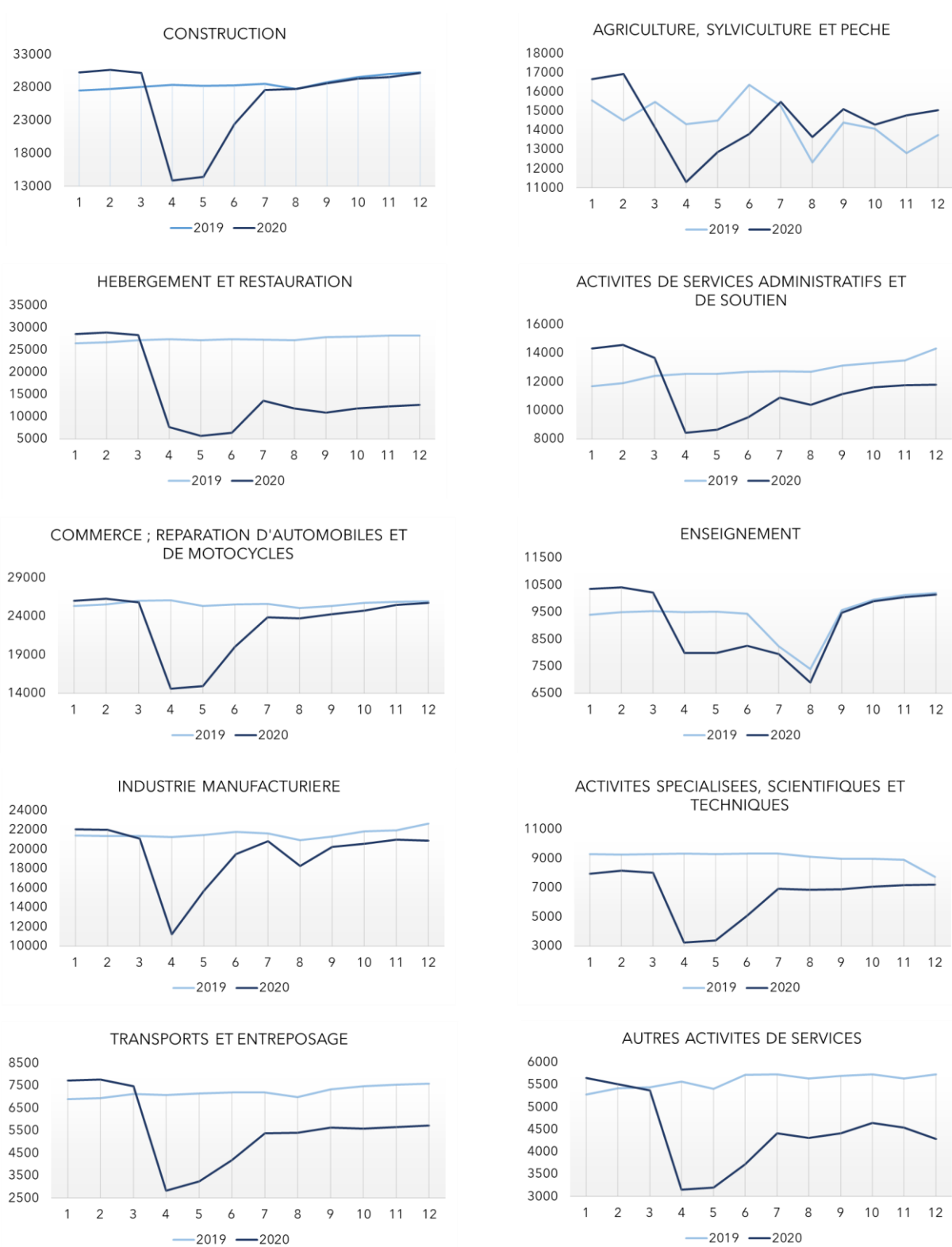
Graphique 18- Evolution mensuelle du nombre d'entreprises déclarantes auprès de la CNSS par section d'activités

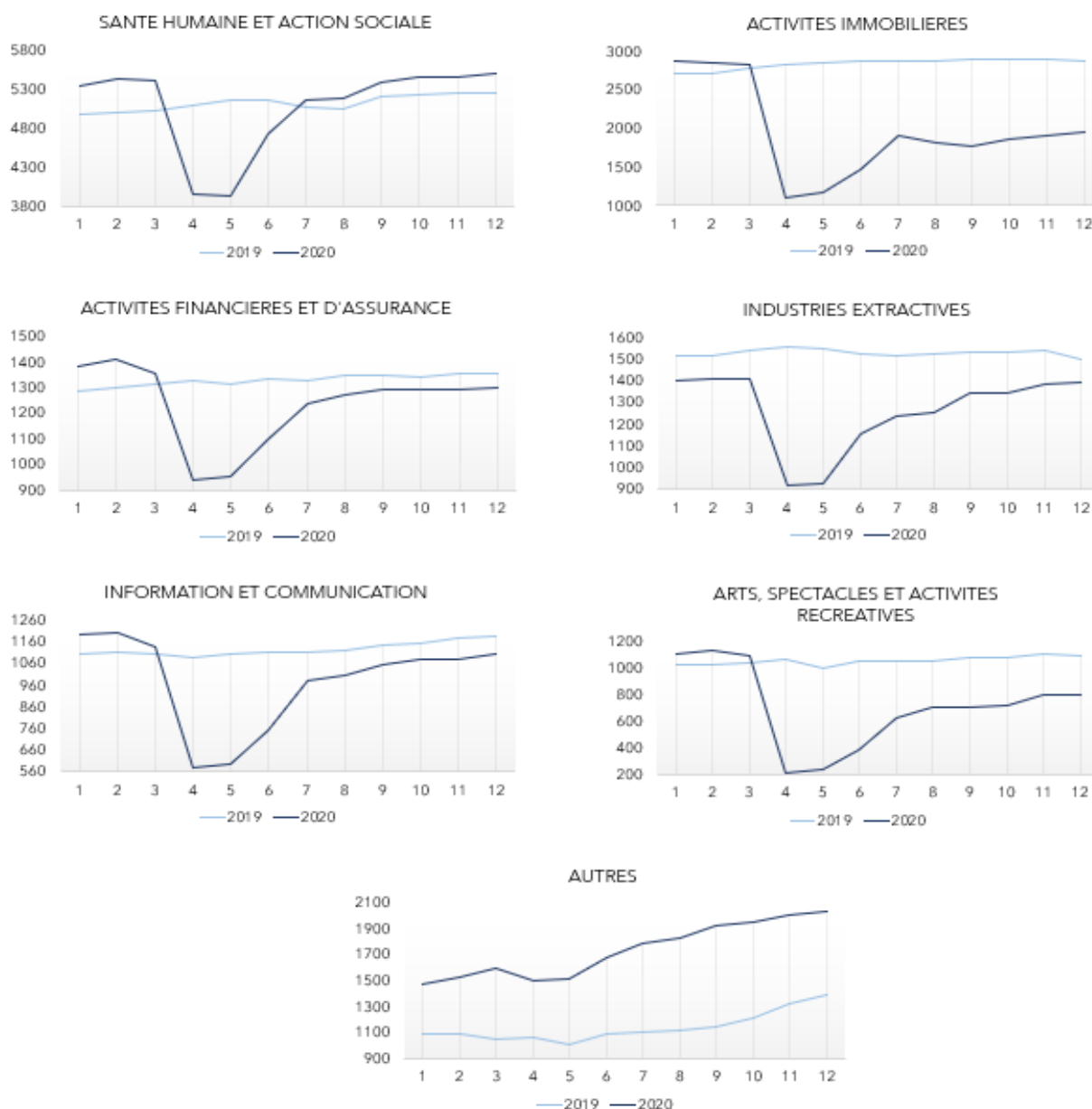




Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

Graphique 19- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par section d'activités





Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

La reprise des activités a été inégale tant sur le plan provincial que sectoriel

Le déconfinement décidé par les autorités marocaines, au cours du mois de juin 2020, a eu un impact immédiat à la fois sur le nombre d'entreprises affiliées que sur les déclarations des emplois de la région de Marrakech-Safi.

En effet, le nombre des actes d'affiliations s'est redressé pour atteindre, en juillet 2020, un niveau quasi-similaire à celui du même mois de 2019, pour l'ensemble des entreprises, à l'exception :

- de celles opérant dans les préfectures de Rehamna, Essaouira et de Marrakech qui n'ont atteint leur même niveau en termes de nombre d'affiliations qu'en septembre (cf. graphique 14) ;

- des entreprises employant un effectif compris entre 11 et 50 employés et celles employant un effectif compris entre 101 et 500 salariés, qui ont terminé l'année avec des baisses respectives de 8,4% et 8% (cf. graphique 16) ;

- de celles opérant dans les secteurs des « Transports et entreposage », les « Activités spécialisées, scientifiques et techniques », l'« Hébergement et restauration » et les « Activités immobilières » qui ont terminé l'année avec des baisses respectives de 27%, 10%, 36%, et 22,3% (cf. graphique 18).

S'agissant du nombre des emplois déclarés, il s'est rétabli également, en août 2020, à un niveau quasi-similaire à celui du même mois une année auparavant, à l'exception des emplois dans :

- les entreprises opérant dans les préfectures de Essaouira, Rehamna et de Marrakech qui ont terminé l'année avec des baisses de 18,3%, 9,5%, et 17,6% respectivement, en glissement annuel (cf. graphique 15) ;

- les entreprises employant un effectif supérieur à 11 employés, qui ont terminé l'année sans atteindre leur niveau de l'année antérieure (cf. graphique 17) ;

- les entreprises opérant dans les secteurs de « Transports et entreposage », les « Activités spécialisées, scientifiques et techniques », l'« Hébergement et restauration » et les « Activités immobilières » qui ont terminé l'année avec des baisses respectives de 24,4%, 6,9%, 55%, et 31,9% sur la même période (cf. graphique 19).

4 Situation financière des EPMA de la région Marrakech - Safi

Cette section présente l'analyse de la structure du passif d'une population d'entreprises de la région de Marrakech-Safi, dont le nombre est de 6.296¹⁰, pour l'année 2019.

La structure du passif des entreprises comprend :

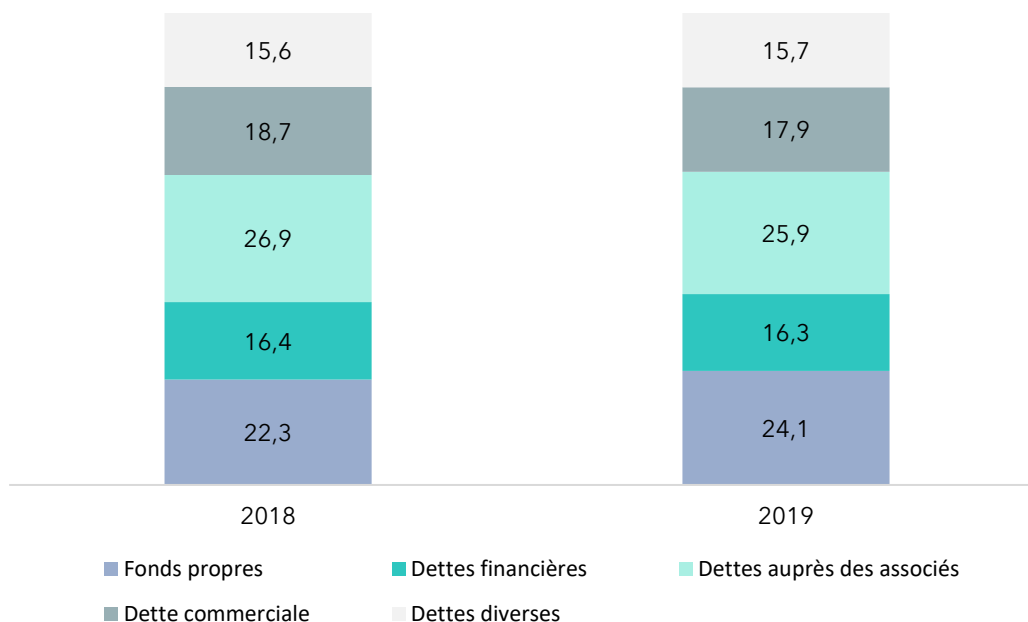
- les fonds propres constitués des capitaux propres et assimilés ;
- la dette financière incluant la dette bancaire et la dette obligataire ;
- la dette commerciale appréhendée à travers les dettes fournisseurs ;
- la dette auprès des associés ;
- les dettes diverses comprenant notamment les dettes envers l'Etat et les organismes sociaux.

L'analyse du passif des entreprises étudiées montre que, globalement, les dettes auprès des associés constituent leur première source de financement avec une part de 25,9% en 2019 (cf. graphique 20), suivie des fonds propres avec une proportion de 24,1% en 2019, soit une hausse de 1,8 points par rapport à 2018.

Les dettes commerciales, quant à elles, ont enregistré une baisse de 0,8 point avec une part de 17,9% en 2019.

S'agissant des dettes financières, elles se sont établies à 16,3% en 2019, en baisse de 0,1 point.

Graphique 20- Structure du passif des EPMA de la région Marrakech-Safi, en %

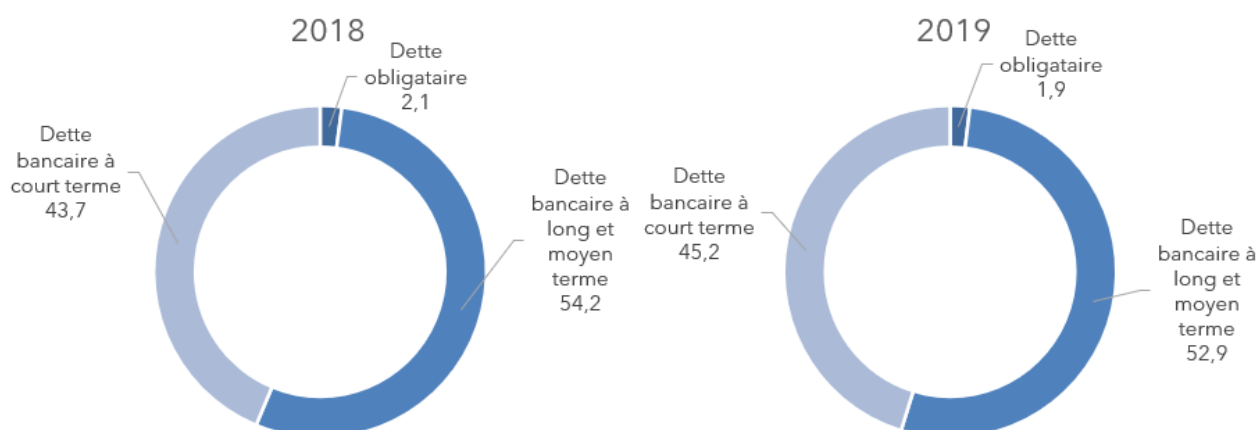


Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

¹⁰ Population cylindrée d'entreprises non financières communes aux années 2018 et 2019.

La dette financière, telle qu'enregistrée dans les bilans des entreprises, n'inclut pas les financements bancaires sous forme de crédit-bail. Elle est constituée en totalité par le crédit bancaire (cf. graphique 21), confirmant le faible recours des entreprises au marché de la dette privée qui reste largement dominé par les émissions des établissements à caractère financier et de quelques grandes entreprises.

Graphique 21- Décomposition de la dette financière



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

L'analyse de la structure de financement par catégorie d'entreprises, à fin 2019, met en exergue des situations très différenciées à l'instar de 2018 (cf. tableau 13). Ainsi, pour ce qui est des microentreprises, la dette auprès des associés, avec une part de 58,5% dans le total de leur passif, continue à constituer la première composante de leurs ressources, avec une baisse de 2,4 points par rapport à 2018. La part de leurs fonds propres enregistre une baisse en 2019 avec une proportion de 5,5%. Les dettes commerciales et les dettes financières, quant à elles, ont enregistré une hausse de 0,4 et 1,8 point respectivement pour s'établir à 9,2% et 11,7% en 2019.

A l'opposé, les grandes entreprises disposent des dettes financières importants avec une part de 27,6%, suivies des dettes commerciales et des fonds propres avec des proportions respectives de 24,3% et 24%, alors que la dette auprès des associés est limitée à 7%.

S'agissant des PE et ME, les fonds propres se placent en tête de leurs sources de financement, avec des parts respectives de 32,7% et 50,9% dans leurs passifs, suivies des dettes commerciales avec des parts respectives 21,6%, et 17,7%.

Les dettes auprès des associés se positionnent au troisième rang pour les PE avec une proportion de 18,3%. Quant aux ME, les dettes diverses se placent au troisième rang avec une part de 13%.

Concernant les TPE, les dettes auprès des associés se placent en tête de leurs sources de financement, avec une part de 35,6% dans le total de leur passif. Les fonds propres, quant à eux, se positionnent au deuxième rang avec une part de 24,5%

Tableau 18- Structure de financement des EPMA par catégorie d'entreprises en %

Source de financement	Micro [0 , 3]		TPE [3 , 10]		PE [10 , 50]		ME [50 , 175]		GE > 175	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Fonds propres	6,9	5,5	23,3	24,5	31,4	32,7	34,4	50,9	25,8	24,0
Dettes financières	9,9	11,7	9,5	9,2	10,9	10,7	16,1	11,3	26,0	27,6
Dettes auprès des associés	60,9	58,5	39,0	35,6	18,0	18,3	11,3	7,1	6,6	7,0
Dettes commerciales	8,8	9,2	14,7	16,2	22,2	21,6	22,8	17,7	24,7	24,3
Dettes diverses	13,4	15,1	13,5	14,5	17,5	16,8	15,4	13,0	16,9	17,1

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS

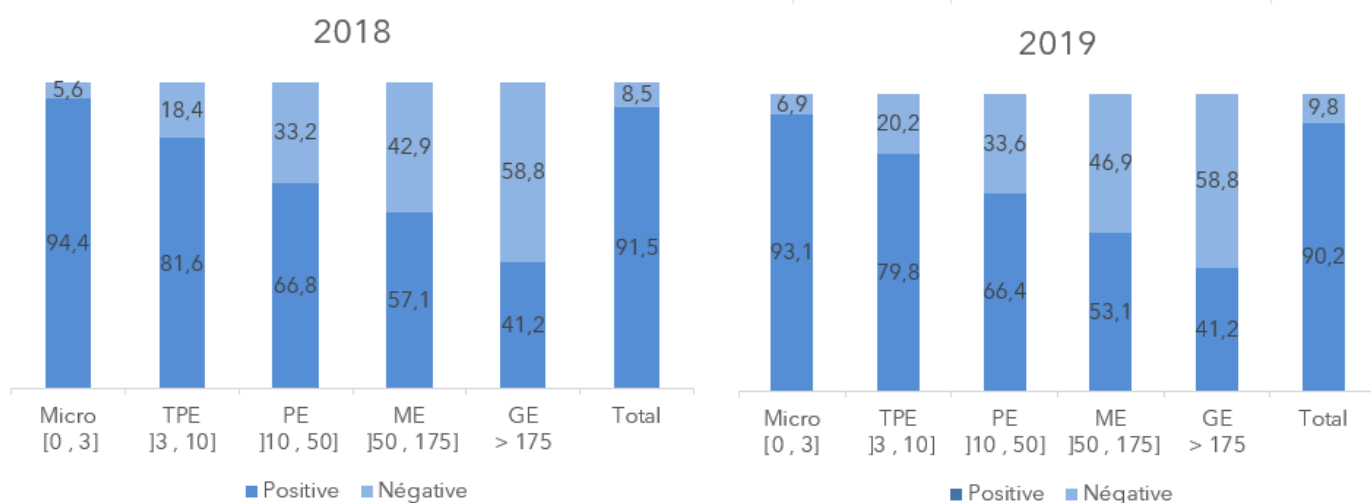
Les entreprises de la région de Marrakech-Safi disposent globalement d'une trésorerie nette positive

La trésorerie nette d'une entreprise est calculée par la différence entre son fonds de roulement et son besoin en fonds de roulement, ou entre sa trésorerie à l'actif et sa trésorerie au passif. Une trésorerie positive reflète la capacité de l'entreprise à couvrir ses engagements de court terme par ses actifs les plus liquides. A l'inverse, une trésorerie négative reflète un besoin de liquidité, induisant un recours à de nouvelles ressources telles que les emprunts.

L'analyse de la trésorerie nette par catégorie d'entreprises fait ressortir que 90% des TPME disposent, en 2019, globalement d'une trésorerie excédentaire, sans changement notable par rapport à 2018 (cf. graphique 22). Toutefois, cette proportion reflète des situations disparates. Ainsi, 93,1% des microentreprises, 79,8% des TPE, 66,4% des PE et 53% des ME disposent d'une trésorerie positive en 2019. Loin de constituer des indicateurs positifs, ces ratios confirmeraient de manière générale la faiblesse du niveau des investissements et le manque de dynamisme de l'activité de ces catégories d'entreprises.

En revanche, 59% des GE affichent une trésorerie négative qui refléteraient une taille des actifs immobilisés et d'exploitation relativement plus importante, générant des BFR couverts par le recours notamment à l'emprunt bancaire et la dette commerciale.

Graphique 22- Répartition des EPMA de Marrakech-Safi selon l'état de leur trésorerie nette par catégorie d'entreprise en %



Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Les marges de liquidité des TPME sont globalement limitées

L'examen de la liquidité générale de la population des entreprises étudiées, déterminée à travers le rapport entre l'actif circulant et le passif circulant, fait ressortir des ratios moyens variant entre 0,75 pour les micro-entreprises et 1,41 pour les GE.

Tableau 19 - Ratio de liquidité générale par catégorie d'entreprises

Catégorie d'entreprises	Ratio de liquidité générale	
	2018	2019
TPME	0,95	0,95
Micro [0, 3]	0,73	0,75
TPE]3, 10]	0,95	0,96
PE]10, 50]	1,26	1,27
ME]50, 175]	1,37	1,36
GE > 175	1,44	1,41

Source : Base consolidée des données fournies par la DGI, l'OMPIC et la CNSS.

Liste des graphiques

Graphique 1- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi en % - 2019	5
Graphique 2- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par forme juridique..	9
Graphique 3- Répartition provinciale des créations d'entreprises de Marrakech-Safi en 2019	10
Graphique 4- Répartition des créations des entreprises de Marrakech-Safi par section d'activités, en % - 2019	11
Graphique 5- Répartition des créations des entreprises de Marrakech-Safi par forme juridique, en % - 2019.....	11
Graphique 6- Répartition des entreprises Personnes Morales en cours de dissolution par province en % - 2019	12
Graphique 7- Répartition sectorielle des dissolutions anticipées de Marrakech-Safi en % - 2019	12
Graphique 8 - Part des entreprises dissoutes de Marrakech-Safi par classe d'âge en % - 2019	13
Graphique 9- Répartition du CA cumulé des entreprises de Marrakech-Safi par catégorie en % - 2019	15
Graphique 10- Ventilation provinciale des emplois salariés de Marrakech-Safi en %.....	22
Graphique 11- Ventilation sectorielle de l'emploi des entreprises par province en %.....	26
Graphique 12- Evolution mensuelle des entreprises déclarantes auprès de la CNSS.....	29
Graphique 13- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS	30
Graphique 14 - Evolution mensuelle du nombre des entreprises déclarantes auprès de la CNSS par province.....	31
Graphique 15 - Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par province.....	32
Graphique 16 - Evolution mensuelle du nombre d'entreprises déclarantes auprès de la CNSS par classe d'effectifs.....	33
Graphique 17- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par classe d'effectifs	34
Graphique 18- Evolution mensuelle du nombre d'entreprises déclarantes auprès de la CNSS par section d'activités	35
Graphique 19- Evolution mensuelle des emplois déclarés auprès de la CNSS par section d'activités	37
Graphique 20- Structure du passif des EPMA de la région Marrakech-Safi, en %.....	41
Graphique 21- Décomposition de la dette financière	42
Graphique 22- Répartition des EPMA de Marrakech-Safi selon l'état de leur trésorerie nette par catégorie d'entreprise en %.....	44

Liste des tableaux

Tableau1- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par section d'activités en % - 2019.....	6
Tableau 2- Ventilation de l'effectif des entreprises actives de Marrakech-Safi par sous-branche d'activités - 2019.....	6
Tableau 3- Répartition des entreprises par catégorie en % - 2019.....	7
Tableau 4- Répartition des entreprises actives de Marrakech-Safi par catégorie et section d'activités, en % - 2019.....	8
Tableau 5- Répartition du CA cumulé des EPMA-EPPA de la région de Marrakech-Safi par province - 2019	16
Tableau 6 - Répartition du CA cumulé des EPMA-EPPA de Marrakech-Safi par section d'activités - 2019	16
Tableau 7- Répartition du CA cumulé des EPPA par section d'activités - 2019	17
Tableau 8 - CA cumulé des entreprises actives de Marrakech-Safi ventilé par branche d'activités - 2019	18
Tableau 9 - Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par catégorie d'entreprises	19
Tableau 10- Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par province..	19
Tableau 11- Evolution annuelle de la répartition du CA cumulé des EPMA par section d'activités.....	20
Tableau 12- Ventilation des emplois des entreprises de Marrakech-Safi par section d'activités, en %.....	23
Tableau 13- Ventilation des entreprises de Marrakech-Safi par classe d'effectif en %.....	24
Tableau 14- Répartition des emplois par catégories d'entreprises en %.....	24
Tableau 15- Part de l'emploi selon la catégorie d'entreprises et la classe d'âge en %	25
Tableau 16- Evolution de la masse salariale par classe d'effectifs, en millions de dirhams	27
Tableau 17- Ventilation de la masse salariale par section d'activités en %.....	28
Tableau 18- Structure de financement des EPMA par catégorie d'entreprises en %.....	43
Tableau 19 - Ratio de liquidité générale par catégorie d'entreprises	44

