

COSUMAR S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE du 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Aux Actionnaires de la société
COSUMAR S.A.
8, Rue El Mouatamid Bnou Abbad
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **COSUMAR S.A**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 5.067.122.790,50 MAD dont un bénéfice net de 1.136.886.823,21 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **COSUMAR S.A** au 31 décembre 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

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 de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse 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.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Questions clés identifiées	Notre réponse
Les titres de participation et les créances rattachées figurent au bilan de votre société au 31 décembre 2023 pour un montant net de MMAD 1.604. Ces titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition. Comme indiqué dans l'état A.1, ces titres sont dépréciés par référence à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Compte tenu de l'importance du jugement de la Direction dans l'estimation de la valeur actuelle de ces titres de participation, nous avons considéré que l'évaluation de ces titres constitue un point clé de notre audit.	Nos travaux ont consisté principalement à : - Prendre connaissance du processus de détermination de la valeur actuelle des titres de participation ; - Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour déterminer les valeurs actuelles ; - Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs actuelles retenues par la Direction.

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

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

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société 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 la société 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 de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse 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 de synthèse 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 de synthèse 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 de la société ;
- 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 de la société 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 de synthèse 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 la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 24 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C", Immeuble 2, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

BILAN (actif)
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A C T I F	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	125 722 039,22	85 204 045,44	40 517 993,78	40 039 758,40
	. Frais préliminaires	-	-	-	-
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	125 722 039,22	85 204 045,44	40 517 993,78	40 039 758,40
	. Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATION INCORPORELLES (B)	86 085 301,06	39 638 812,81	46 446 488,25	52 224 958,79
	. Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
	. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 365 446,88	36 862 379,81	18 503 067,07	24 281 537,61
	. Fonds commercial	30 622 333,78	2 776 433,00	27 845 900,78	27 845 900,78
	. Autres immobilisations incorporelles	97 520,40	-	97 520,40	97 520,40
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	6 496 264 441,45	4 788 285 783,96	1 707 978 657,49	1 836 204 732,82
	. Terrains	616 986 277,89	1 389 531,60	615 596 746,29	615 829 824,89
	. Constructions	853 651 190,70	547 011 767,70	306 639 423,00	338 390 827,76
	. Installations techniques, matériel et outillage	4 527 997 627,59	3 936 498 112,42	591 499 515,17	688 364 411,68
	. Matériel de transport	37 942 004,90	34 823 016,55	3 118 988,35	4 947 381,76
	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	352 928 840,44	268 563 355,69	84 365 484,75	52 231 183,72
	. Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
	. Immobilisations corporelles en cours	106 758 499,93	-	106 758 499,93	136 441 103,01
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 612 474 776,98	1 250 090,99	1 611 224 685,99	2 060 358 944,69
	. Prêts immobilisés	6 293 893,73	1 250 090,99	5 043 802,74	6 736 849,90
	. Autres créances financières	1 971 431,66	-	1 971 431,66	1 963 431,66
	. Titres de participations	1 604 209 451,59	-	1 604 209 451,59	2 051 658 663,13
	. Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	-	-	-	-
	. Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
	. Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)		8 320 546 558,71	4 914 378 733,20	3 406 167 825,51	3 988 828 394,70
A C T I F	STOCKS (F)	2 349 392 404,48	24 832 202,66	2 324 560 201,82	1 674 320 295,99
	. Marchandises	-	-	-	-
	. Matières & fournitures consommables	1 647 520 139,13	24 268 191,17	1 623 251 947,96	890 081 008,26
	. Produits en cours	380 940 757,97	-	380 940 757,97	437 413 599,13
	. Produits intermédiaires & produits résiduels	5 536 049,88	-	5 536 049,88	6 312 318,91
	. Produits finis	315 395 457,50	564 011,49	314 831 446,01	340 513 369,69
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 460 055 857,15	42 241 041,58	5 417 814 815,57	3 625 324 035,74
	. Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	135 011 297,30	28 740 415,82	106 270 881,48	76 235 735,15
	. Clients & comptes rattachés	922 080 717,44	13 500 625,76	908 580 091,68	954 202 997,23
	. Personnels	1 954 244,55	-	1 954 244,55	2 025 547,48
	. Etat	4 116 745 339,26	-	4 116 745 339,26	2 305 741 311,69
	. Comptes d'Associés	63 000 000,00	-	63 000 000,00	63 000 000,00
	. Autres débiteurs	213 671 386,82	-	213 671 386,82	216 097 644,40
	. Comptes de régularisation Actif	7 592 871,78	-	7 592 871,78	8 020 799,79
	TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	16 094 215,01	-	16 094 215,01	22 543 058,15
	TOTAL II (F+G+H+I)	7 825 542 476,64	67 073 244,24	7 758 469 232,40	5 322 187 389,88
R E S O U R C E S	TRESORERIE - ACTIF	744 429 989,88	-	744 429 989,88	241 447 428,79
	. Chèques & valeurs à encaisser	38 441 935,42	-	38 441 935,42	119 381 122,08
	. Banque, T.G. & C.C.P.	704 130 459,81	-	704 130 459,81	120 742 764,68
	. Caisse, Régies d'avances & accréditifs	1 857 594,65	-	1 857 594,65	1 323 542,03
	TOTAL III	744 429 989,88	-	744 429 989,88	241 447 428,79
TOTAL GENERAL I + II + III		16 890 519 025,23	4 981 451 977,44	11 909 067 047,79	9 552 463 213,37

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

BILAN (passif)
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES	4 692 124 211,34	4 216 647 389,13
	. Capital social ou personnel (1)	944 871 430,00	944 871 430,00
	. moins actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	944 871 430,00	944 871 430,00
	dont versé.....	944 871 430,00	944 871 430,00
	. Primes d'émission, de fusions d'apport	175 981 922,22	175 981 922,22
	. Ecart de réévaluation	-	-
	. Réserve légale	94 487 143,00	94 487 143,00
	. Autres réserves	2 337 667 149,07	2 143 667 149,07
	. Report à nouveau (2)	2 229 743,84	1 182 170,42
	. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
	. Résultat net de l'exercice (2)	1 136 886 823,21	856 457 574,42
	TOTAL DE CAPITAUX PROPRES (A)	4 692 124 211,34	4 216 647 389,13
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	374 998 579,16	419 196 839,29
	. Subventions d'investissement	1 381 659,54	2 218 322,54
	. Provisions réglementées	373 616 919,62	416 978 516,75
P E R M A N E N T	DETTE DE FINANCEMENT (C)	-	-
	. Emprunts obligataires	-	-
	. Autres dettes de financement	-	-
P E R M A N E N T	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	-	-
	. Provisions pour risques & charges	-	-
	.	-	-
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	. Augmentation des créances immobilisées	-	-
	. Diminutions des dettes de financement	-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	5 067 122 790,50	4 635 844 228,42
P A S S I F	DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	4 731 832 448,52	3 609 611 009,43
	. Fournisseurs & comptes rattachés	4 217 862 497,54	3 243 131 628,63
	. Clients créditeurs, avances & acomptes	19 712 374,36	12 509 998,26
	. Personnel	9 078 700,26	9 187 455,17
	. Organismes sociaux	15 282 413,29	16 111 206,24
	. Etat	182 804 935,89	47 000 875,94
	. Comptes d'associés	85 186 634,00	122 840 785,00
	. Autres créanciers	9 516 680,15	13 030 708,52
	. Comptes de régularisation-passif	192 388 213,03	145 798 351,67
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (G)	57 159 277,46	73 427 120,99
P A S S I F	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)	1 580 933,41	11 204 319,10
	(Eléments circulants)		
	TOTAL II (F+G+H)	4 790 572 659,39	3 694 242 449,52
	TRESORERIE-PASSIF	2 051 371 597,90	1 222 376 535,43
	. Crédits d'escompte	-	-
	. Crédits de trésorerie	1 740 000 000,00	900 000 000,00
	. Banques de régularisation	311 371 597,90	322 376 535,43
	TOTAL III	2 051 371 597,90	1 222 376 535,43
	TOTAL GENERAL I + II + III	11 909 067 047,79	9 552 463 213,37

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+), déficitaire (-)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
(modèle normal)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précéd.		PRECEDENT
		1	2	3 = 1 + 2	4
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION	12 724 940 317,81	22 964,59	12 724 963 282,40	11 840 240 019,45
	. Vente de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
	. Vente de biens & services produits	9 462 193 905,14	22 964,59	9 462 216 869,73	9 293 598 547,40
	Chiffre d'Affaires	9 462 193 905,14	22 964,59	9 462 216 869,73	9 293 598 547,40
	. Variation de stocks de produits (1)	- 82 367 022,38	-	- 82 367 022,38	- 77 700 287,23
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
	. Subventions d'exploitation	3 303 330 556,25	-	3 303 330 556,25	2 580 441 420,34
	. Autres produits d'exploitation	12 666 539,91	-	12 666 539,91	15 175 035,53
	. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	29 116 338,89	-	29 116 338,89	28 725 303,41
	TOTAL I	12 724 940 317,81	22 964,59	12 724 963 282,40	11 840 240 019,45
	II CHARGES D'EXPLOITATION	11 371 444 547,44	- 44 472 155,89	11 326 972 391,55	10 742 110 321,35
	. Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
F I N A N C I E R	. Achats consommés (2) de matières & fournitures	10 245 028 655,47	- 33 487 247,40	10 211 541 408,07	9 569 140 555,61
	. Autres charges externes	494 482 729,33	- 11 374 841,58	483 107 887,75	504 602 367,73
	. Impôts & taxes	16 642 109,18	-	16 642 109,18	16 664 241,59
	. Charges de personnel	368 300 599,76	389 933,09	368 690 532,85	378 370 547,88
	. Autres charges d'exploitation	2 098 999,96	-	2 098 999,96	2 099 000,00
	. Dotations d'exploitation	244 891 453,74	-	244 891 453,74	271 233 608,54
	TOTAL II	11 371 444 547,44	- 44 472 155,89	11 326 972 391,55	10 742 110 321,35
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 353 495 770,37	44 495 120,48	1 397 990 890,85	1 098 129 698,10
	IV PRODUITS FINANCIERS	173 432 832,56	-	173 432 832,56	198 272 617,39
	. Produits des titres de participation & autres titres financiers	121 619 225,00	-	121 619 225,00	138 615 359,00
	. Gains de change	20 327 748,04	-	20 327 748,04	1 118 178,34
	. Intérêts & autres produits financiers	8 825 957,99	-	8 825 957,99	6 537 288,39
	. Reprises financières : Transferts de charges	22 659 901,53	-	22 659 901,53	52 001 791,66
N O N C O U R A N T	TOTAL IV	173 432 832,56	-	173 432 832,56	198 272 617,39
	V CHARGES FINANCIERES	95 963 415,86	-	95 963 415,86	57 536 603,81
	. Charges d'intérêts	57 955 334,52	-	57 955 334,52	25 841 810,78
	. Pertes de changes	21 913 866,33	-	21 913 866,33	9 151 734,88
	. Autres charges financières	-	-	-	-
	. Dotations financières	16 094 215,01	-	16 094 215,01	22 543 058,15
	TOTAL V	95 963 415,86	-	95 963 415,86	57 536 603,81
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	77 469 416,70	-	77 469 416,70	140 736 013,58
	VII RESULTAT COURANT (III + VI)	1 430 965 187,07	44 495 120,48	1 475 460 307,55	1 238 865 711,68
	VIII PRODUITS NON COURANTS	787 798 996,37	7 671 884,35	795 470 880,72	111 493 235,74
	. Produits des cessions d'immobilisation	638 724 772,97	-	638 724 772,97	1 014 055,71
	. Subvention d'équilibre	-	-	-	-
X I V X V X V I	. Reprises sur subventions d'investissement	836 663,00	-	836 663,00	836 663,00
	. Autres produits non courants	18 588 648,17	7 671 884,35	26 260 532,52	5 697 083,63
	. Reprises non courantes : Transferts de charges	129 648 912,23	-	129 648 912,23	103 945 433,40
	TOTAL VIII	787 798 996,37	7 671 884,35	795 470 880,72	111 493 235,74
	IX CHARGES NON COURANTES	625 770 367,18	323,88	625 770 691,06	143 951 131,00
	. Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations Cédées	447 449 211,54	-	447 449 211,54	999 900,00
	. Subventions accordées	-	-	-	-
	. Autres charges non courantes	101 852 840,93	323,88	101 853 164,81	52 630 032,52
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	76 468 314,71	-	76 468 314,71	90 321 198,48
	TOTAL IX	625 770 367,18	323,88	625 770 691,06	143 951 131,00
	X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	162 028 629,19	7 671 560,47	169 700 189,66	- 32 457 895,26
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	1 592 993 816,26	52 166 680,95	1 645 160 497,21	1 206 407 816,42
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	508 273 674,00	-	508 273 674,00	349 950 242,00
	XIII RESULTAT NET (XI - XII)	1 084 720 142,26	52 166 680,95	1 136 886 823,21	856 457 574,42

(1) Variation de stock : stock final - stock initial; augmentation (+); diminution (-).

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	13 686 172 146,74	7 694 848,94	13 693 866 995,68	12 150 005 872,58
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	12 601 452 004,48	- 44 471 832,01	12 556 980 172,47	11 293 548 298,16
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	1 084 720 142,26	52 166 680,95	1 136 886 823,21	856 457 574,42

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE a	EXERCICE PRECEDENT b	VARIATION	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	5 067 122 790,50	4 635 844 228,42	-	431 278 562,08
2 Actif Immobilisé	3 406 167 825,51	3 988 828 394,70	-	582 660 569,19
3 FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1) - (2) (A)	<u>1 660 954 964,99</u>	<u>647 015 833,72</u>	-	1 013 939 131,27
4 Actif Circulant	7 758 469 232,40	5 322 187 389,88	2 436 281 842,52	-
5 Passif Circulant	4 790 572 659,39	3 694 242 449,52	-	1 096 330 209,87
6 BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4) - (5) (B)	<u>2 967 896 573,01</u>	<u>1 627 944 940,36</u>	1 339 951 632,65	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) (A) - (B)	-1 306 941 608,02	-980 929 106,64	-	326 012 501,38

II- TABLEAU EMPLOIS RESSOURCES

II- TABLEAU EMPLOIS RESSOURCES		Exercice		Exercice Précédent	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I- RESSOURCES STABLES (FLUX)					
• <u>AUTOFINANCEMENT</u> • Capacité d'Autofinancement - Distridution de Bénéfices	(A)		474 114 561,70 1 135 524 562,70 661 410 001,00		477 769 099,29 1 044 691 957,29 566 922 858,00
• <u>CESSION & REDUCTION D'IMMOBILISATIONS</u> • Cession d'Immobilisations Incorporelles • Cession d'Immobilisations Corporelles • Cession d'Immobilisations Financières • Récupération sur creances immobilisées • Récupération sur prêts immobilisés	(B)		640 409 820,13 638 724 772,97 1 685 047,16		1 014 055,71 831 750,00 182 305,71
• <u>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES</u> • Augmentation de capital, apports • Subventions d'Investissement • Provision diurable	(C)				
• <u>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT</u> (Nettes de primes de remboursement)	(D)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES	(A + B + C + D)		1 114 524 381,83		478 783 155,00
II- EMPLOIS STABLES (FLUX)					
• <u>ACQUISITION & AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS</u> • Acquisition d'Immobilisations Incorporelles • Acquisition d'Immobilisations Corporelles • Acquisition d'Immobilisations Financières • Augmentation des creances immobilisées • Augmentation des prêts immobilisés	(E)	74 962 607,34 74 962 607,34		119 463 514,39 72 651,25 116 384 027,88 3 006 835,26	
• <u>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES</u>	(F)				
• <u>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT</u>	(G)				
• <u>EMPLOIS EN NON VALEURS</u>	(H)	25 622 643,22		-	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES	(E + F + G + H)	100 585 250,56		119 463 514,39	
III- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		1 339 951 632,65	-	1 087 484 718,16	-
IV- VARIATION DE LA TRESORERIE		-	326 012 501,38	-	728 165 077,55
TOTAL GENERAL		1 440 536 883,21	1 440 536 883,21	1 206 948 232,55	1 206 948 232,55

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)**I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)**

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
	2	- Achats revendus de marchandises	-	-
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-	-
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	9 379 849 847,35	9 215 898 260,17
	3	. Ventes de biens & services produits	9 462 216 869,73	9 293 598 547,40
	4	. Variation des stocks de produits	-82 367 022,38	-77 700 287,23
	5	. Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	-	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	10 694 649 295,82	10 073 742 923,34
	6	. Achats consommés de matières & fournitures	10 211 541 408,07	9 569 140 555,61
	7	. Autres charges externes	483 107 887,75	504 602 367,73
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	-1 314 799 448,47	-857 844 663,17
V	8	+ Subventions d'exploitation	3 303 330 556,25	2 580 441 420,34
	9	- impôts & taxes	16 642 109,18	16 664 241,59
	10	- Charge de personnel	368 690 532,85	378 370 547,88
		= EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 603 198 465,75	1 327 561 967,70
		= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
	11	+ Autres produits d'exploitation	12 666 539,91	15 175 035,53
	12	- Autres charges d'exploitation	2 098 999,96	2 099 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation	29 116 338,89	28 725 303,41
	14	- Dotations d'exploitation	244 891 453,74	271 233 608,54
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	1 397 990 890,85	1 098 129 698,10
VII	+	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	77 469 416,70	140 736 013,58
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	1 475 460 307,55	1 238 865 711,68
IX	+	RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	169 700 189,66	-32 457 895,26
	15	- Impôts sur les résultats	508 273 674,00	349 950 242,00
X	=	RESULTAT NET (+ ou -)	1 136 886 823,21	856 457 574,42

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat net de l'exercice	1 136 886 823,21	856 457 574,42
		. Bénéfice (+)	1 136 886 823,21	856 457 574,42
		. Perte (-)		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	209 111 561,05	240 050 436,89
	3	+ Dotations financières (1)	0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes (1)	70 749 314,71	52 283 198,09
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)	0,00	0,00
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	89 947 574,84	104 085 096,40
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	638 724 772,97	1 014 055,71
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	447 449 211,54	999 900,00
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 135 524 562,70	1 044 691 957,29
	10	- Distributions de bénéfices	661 410 001,00	566 922 858,00
II		AUTOFINANCEMENT	474 114 561,70	477 769 099,29

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs & passifs circulants & à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants & à la trésorerie.

(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COSUMAR

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I) ACTIF IMMOBILISE :

A- EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non valeurs : Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition
2. Immobilisations incorporelles : Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition
3. Immobilisations corporelles : Elles sont détaillées par nature et comptabilisées à leur coût d'acquisition
4. Immobilisations financières : Comportant les postes suivants :
 - *Prêts accordés au personnel et autres prêts : sont comptabilisés à leur valeur de paiement majoré en fin d'exercice des intérêts concourus.
 - *Dépôts et cautionnements : sont comptabilisés à leur valeur de paiement
 - *Titres de participations : Conformément aux dispositions du CGNC, les titres de participations sont comptabilisés individuellement à leur valeur

d'acquisition. La valeur par titre de même nature est fixée par PMP

B- CORRECTIONS DE VALEURS

1. Méthodes des amortissements :

- *les immobilisations en non valeur : sont amorties sur une période ne dépassant pas 5 ans
- *les immobilisations incorporelles "Fonds commercial" : sont amorties en cas de constatations de perte probable.
- *les constructions : durée de vie prévue 20ans (taux linéaire 5%)
- *les installations techniques et gros matériels : durée de vie prévue 10 ans (taux linéaire 10 %)
- *le matériel de manutention et transport : durée de vie prévue 4 ans (taux linéaire 25 %)
- *le matériel informatique, mobilier et matériel de bureau et autres matériels : durée de vie prévue 5ans (taux linéaire 20%)
- *les logiciels : durée de vie prévue 3ans (taux linéaire 33,33%)

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

* A la date d'inventaire, et lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

* La valeur d'utilité est déterminée, pour chaque titre, par référence à une méthode d'évaluation fondée sur les éléments disponibles tels que l'actualisation des flux futurs, l'actif net réévalué ou les multiples communément utilisés qui leurs sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité.

* Au 31 décembre 2020, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié.

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion -Actif

II) ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie) :

A- ÉVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks matières consommables : sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré .
2. Stocks des produits finis : sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré .
3. Stocks des produits résiduels : sont inscrits en stock pour leur valeur probable de réalisation.
4. Créances : sont comptabilisées à leur valeur nominale .
5. Titres et valeurs de placements : sont enregistrés à leur prix d'achat.

B-CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluations des provisions pour dépréciation

*Stocks des matières et fournitures consommables

Définir pour chaque référence d'article la consommation industrielle raisonnable pour les trois prochaines années:

- Provisionner à 100% par référence d'article, le surstock.

- Constituer, en plus des provisions qui précèdent, une dotation supplémentaire couvrant les stocks dont l'obsolescence technique et technologique vient d'être dûment constatée par les experts industriels,

*Stocks des produits finis : sont dépréciés :

- si le PMP est supérieur au prix de vente : dépréciation = quantité par produit * (PMP - PV htva)
- cas d'avarie : dépréciation = quantités avariées par produit * (PMP - PMP matière première)

*Dépréciation des créances : Basée sur l'appréciation de la valeur comptable par rapport à la valeur probable de réalisation et sur l'ancienneté de la créance .

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion -Actif

III) FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de revaluation réglementées
2. Méthodes d'évaluation des provisions : Poste comprenant les provisions réglementées par la loi fiscale.
3. Dettes de financement permanent : Ces dettes sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal quelle que soit leur échéance.
4. Méthodes d'évaluations des provisions durables pour risques et charges : poste comprenant ,les charges probables , risques encourus et connus, au moment des inventaires.
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion -Passif

IV) PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie) :

1. Dettes du passif circulant

*Dettes locales : relatives aux achats des matières, travaux et services sont comptabilisées à leur valeur nominale.

*Dettes libellées en monnaies étrangères : relatives aux achats des matières, travaux et services sont comptabilisées à leur valeur de réalisation , les différences qui découlent des paiements correspondants sont régularisés par les comptes de différences de changes .

2. Méthodes d'évaluations des autres provisions pour risques et charges

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion -Passif

V) TRESORERIE

1. Trésorerie - Actif
2. Trésorerie - Passif
3. Méthodes d'évaluations des provisions pour dépréciation

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCES DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE & LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

[illegible]

DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2128	Cotisation CORONAVIRUS	100 000 000,00
2128	Renforcement Sécurité Informatique-Télétravail et Mobilité	99 396,00
2128	Dons Siésme	25 000 000,00
2128	Etude d'augm capacité 4500 à 5	622 643,22
TOTAL :		125 722 039,22

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT FIN EXERCICE
		Acquisition	Pdt° par l'Ese pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	100 099 396,00	25 622 643,22	-	-	-	-	-	125 722 039,22
- Frais préliminaires - Charges à répartir sur plusieurs exercices - Primes de remboursement des obligations	- 100 099 396,00 -	25 622 643,22						0,00 125 722 039,22 -
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	86 085 301,06	-	-	-	-	-	-	86 085 301,06
- Immobilisations en recherche & développement - Brevets, marques, droits & valeurs similaires - Fonnds commercial - Autres immobilisations incorporelles	- 55 365 446,88 30 622 333,78 97 520,40							- 55 365 446,88 30 622 333,78 97 520,40
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 427 765 563,89	74 962 607,34	-	79 967 654,69	6 463 729,78	-	79 967 654,69	6 496 264 441,45
- Terrains - Constructions - Installations techniques, matériel & outillage - Matériel de transport - Mobilier, matériel de bureau & Aménagt. divers - Autres immobilisations corporelles - Immobilisations corporelles encours	616 986 277,89 853 390 938,84 4 476 256 232,50 37 942 004,90 306 749 006,75 - 136 441 103,01	5 616,11 21 521 030,56 3 150 909,06 50 285 051,61		254 635,75 36 684 094,31 43 028 924,63	6 463 729,78		79 967 654,69	616 986 277,89 853 651 190,70 4 527 997 627,59 37 942 004,90 352 928 840,44 - 106 758 499,93

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABTEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	Cumul d'amort. début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amort. fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	60 059 637,60	25 144 407,84	-	85 204 045,44
- Frais préliminaires - Charges à répartir sur plusieurs exercices - Primes de remboursement des obligations	- 60 059 637,60 -	25 144 407,84		- 85 204 045,44 -
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	33 860 342,27	5 778 470,54	-	39 638 812,81
- Immobilisations en recherche & développement - Brevets, marques, droits & valeurs similaires - Fonds commercial - Autres immobilisations incorporelles	- 31 083 909,27 2 776 433,00 -	5 778 470,54		- 36 862 379,81 2 776 433,00 -
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 591 560 831,07	203 188 682,67	6 463 729,78	4 788 285 783,96
- Terrains - Constructions - Installations techniques, matériel & outillage - Matériel de transport - Mobilier, matériel de bureau & aménagements divers - Autres immobilisations corporelles - Immobilisations corporelles encours	1 156 453,00 515 000 111,08 3 787 891 820,82 32 994 623,14 254 517 823,03 - -	233 078,60 32 011 656,62 155 070 021,38 1 828 393,41 14 045 532,66	6 463 729,78	1 389 531,60 547 011 767,70 3 936 498 112,42 34 823 016,55 268 563 355,69 - -

COSUMAR S.A.

I.F. : 01640353

Tableau n° 10

Etat B3

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissement	Produit de cession	Plus values	Moins values
31.12.2023	23320000	468 489,71	468 489,71	-	46 848,97	46 848,97	
31.12.2023	23320000	4 216 407,37	4 216 407,37	-	421 640,73	421 640,73	
31.12.2023	23320000	1 600 949,43	1 600 949,43	-	160 094,94	160 094,94	
31.12.2023	23320000	177 883,27	177 883,27	-	17 788,33	17 788,33	
31.12.2023	25100000	447 449 211,54	-	447 449 211,54	638 078 400,00	190 629 188,46	
Total :		453 912 941,32	6 463 729,78	447 449 211,54	638 724 772,97	191 275 561,43	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

Raison sociale de la société émettrice	Numéro Identifiant	Secteur d'activité	Capital Social	Participation au capital en	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
SUTA	6140900	Sucrierie	231 263 300,00	99,840%	849 266 480,16	849 266 480,16	31/12/2023	588 031 567,00	-87 038 680,21	64 647 072,00
SURAC	3700758	Sucrierie	146 926 800,00	100,00%	400 998 794,28	400 998 794,28	31/12/2023	328 389 945,13	36 753 291,21	
SUNABEL	3727033	Sucrierie	190 173 300,00	99%	248 869 758,24	248 869 758,24	31/12/2023	646 756 824,90	16 490 123,75	56 567 760,00
AGA INGENIEURIE	3315260	Formation	5 150 000,00	23,30%	1 200 000,00	1 200 000,00	31/05/2023	17 365 657,98	-43 140,40	
BANQUE POPULAIRE	1084612	Finance	Variable	0,00%	60 000,00	60 000,00	31/12/2023			4 400,00
CELACO	1085018	Immobilier	3 000 000,00	43,00%	1 290 000,00	1 290 000,00	31/12/2023	9 030 688,10	1 390 450,00	399 993,00
SGA		Commerciale	20 000 000,00	0,00%	100,00	100,00	31/12/2023			
SUCRUNION	1642682	Sucrierie	25 000 000,00	99,99%	24 999 600,00	24 999 600,00	31/12/2023	28 146 564,18	4 228 812,34	
GAFA SUGAR CO. LTD.		Sucrierie	1 119 200,00	100,00%	1 119 200,00	1 119 200,00	31/12/2023			
WILMACO	26122221	Industrie	153 300 000,00	45%	68 985 000,00	68 985 000,00	31/12/2023	88 468 040,73	-18 419 003,46	
COMAGUIS		Industrie	12 919 175,60	55%	7 420 518,91	7 420 518,91	31/12/2023			
		Total :	788 851 775,60		1 604 209 451,59	1 604 209 451,59		1 706 189 288,02	-46 638 146,77	121 619 225,00

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 250 090,99							1 250 090,99
2. Provisions réglementées	416 978 516,75			45 749 314,71			89 110 911,84	373 616 919,62
3. Provisions durables pour risques & charges	0,00							0,00
SOUS TOTAL (A)	418 228 607,74	0,00	0,00	45 749 314,71	0,00	0,00	89 110 911,84	374 867 010,61
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	59 142 248,37	35 779 892,69			27 848 896,82			67 073 244,24
5. Autres provisions pour risques & charges	73 427 120,99		16 094 215,01	5 719 000,00		22 543 058,15	15 538 000,39	57 159 277,46
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-							-
SOUS TOTAL (B)	132 569 369,36	35 779 892,69	16 094 215,01	5 719 000,00	27 848 896,82	22 543 058,15	15 538 000,39	124 232 521,70
TOTAL (A + B)	550 797 977,10	35 779 892,69	16 094 215,01	51 468 314,71	27 848 896,82	22 543 058,15	104 648 912,23	499 099 532,31

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

CREANCES	TOTAL	ANALYSES PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues & non recouvrées	Montants en devises	Montant sur l'état & organisme publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	8 265 325,39	4 987 740,17	2 027 494,23	1 250 090,99	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	6 293 893,73	3 016 308,51	2 027 494,23	1 250 090,99				
• Autres créances financières	1 971 431,66	1 971 431,66						
TOTAL	8 265 325,39	4 987 740,17	2 027 494,23	1 250 090,99	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 460 055 857,15	-	5 417 814 815,57	42 241 041,58	-	4 116 745 339,26	176 401 754,33	-
• Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	135 011 297,30		106 270 881,48	28 740 415,82				
• Clients & comptes rattachés	922 080 717,44		908 580 091,68	13 500 625,76				
• Personnel	1 954 244,55		1 954 244,55	-				
• Etat	4 116 745 339,26		4 116 745 339,26	-		4 116 745 339,26		
• Comptes d'associés	63 000 000,00		63 000 000,00	-			63 000 000,00	
• Autres débiteurs	213 671 386,82		213 671 386,82	-			113 401 754,33	
• Comptes de régularisations-Actif	7 592 871,78		7 592 871,78	-				
TOTAL	5 460 055 857,15	-	5 417 814 815,57	42 241 041,58	-	4 116 745 339,26	176 401 754,33	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

DETTES	TOTAL	ANALYSES PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues & non recouvrées	Montants en devises	Montant sur l'état & organisme publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-
• Emprunts obligataires								
• Autres dettes de financement	-	-						
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-
DU PASSIF CIRCULANT	4 731 832 448,52	-	4 731 832 448,52	-	-	182 804 935,89	-	3 714 964 200,31
• Fournisseurs & comptes rattachés	4 217 862 497,54		4 217 862 497,54					3 714 964 200,31
• Clients créditeurs, avances & acomptes	19 712 374,36		19 712 374,36					
• Personnel	9 078 700,26		9 078 700,26					
• Organismes sociaux	15 282 413,29		15 282 413,29					
• Etat	182 804 935,89		182 804 935,89			182 804 935,89		
• Comptes d'associés	85 186 634,00		85 186 634,00					
• Autres créanciers	9 516 680,15		9 516 680,15					
• Comptes de régularisations-Passif	192 388 213,03		192 388 213,03					
TOTAL	4 731 832 448,52	-	4 731 832 448,52	-	-	182 804 935,89	-	3 714 964 200,31

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023 |

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date & lieu d'inscription	Objet	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données Sûretés reçues	-				-

(1) Gage: 1- Hypothèque; 2- Nantissement; 3- Warrant; 4- Autres (à préciser).

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
(entreprises liées, associés, membre du personnel).

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues).

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU
DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
• Avals & cautions	462 982 000,00	307 718 000,00
• Engagement en matière de pensions de retraites & obligations similaires.		
• Autres engagements donnés	10 137 000,00	31 544 000,00
TOTAL (1)	473 119 000,00	339 262 000,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
• Avals & cautions	99 430 600,98	83 033 300,30
• Autres engagements reçus		
TOTAL (2)	99 430 600,98	83 033 300,30

TABLEAU DES BIENS EN CRÉDIT-BAIL

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

Rubriques	Date de la 1 ^{ère} échéance	Durée du contrat en	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							à moins d'un an	à plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Néant										
Total :					-	-	-	-	-	

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	<u>Achats revendus de marchandises</u>		
	- Achats de marchandises - Variation des stocks de marchandises (+ -)		
	Total :		
612	<u>Achats consommés de matières & fournitures</u>	10 211 541 408,07	9 569 140 555,61
	- Achats de matières premières - Variation des stocks de matières premières (+ -) - Achats de matières & fournitures consommables & d'emballages - Variation des stocks de matières & fournitures consommables & d'emball - Achats non stockés de matières et fournitures - Achats de travaux, études & prestations de services	9 959 445 265,52 -750 302 922,29 793 615 284,96 21 569 523,26 64 512 840,99 122 701 415,63	8 463 252 114,37 174 282 471,32 934 231 767,47 -146 267 826,99 43 204 714,50 100 437 314,94
	Total :	10 211 541 408,07	9 569 140 555,61
13 / 61	<u>Autres charges externes</u>	483 107 887,75	504 602 367,73
	- Locations & charges locatives - Redevances de crédit-bail - Entretiens & réparations - Primes d'assurances - Rémunération du personnel extérieur à l'entreprise - Rémunérations d'intermédiaires & honoraires - Redevances pour brevets, marques, droits,..... - Transports - Déplacements, missions & réceptions - Reste du poste des autres charges externes	48 896 294,30 46 215 574,32 13 460 408,71 49 767 970,03 39 172 010,10 5 528 153,09 242 772 969,78 22 430 389,34 14 864 118,08	45 069 187,36 48 220 728,63 12 166 713,32 41 963 730,22 35 456 172,30 1 895 852,45 282 067 518,05 21 415 747,33 16 346 718,07
	Total :	483 107 887,75	504 602 367,73
617	<u>Charges du personnel</u>	368 690 532,85	378 370 547,88
	- Rémunération du personnel - Charges sociales - Reste du poste des Charges du personnel	278 521 226,95 81 449 631,05 8 719 674,85	283 044 025,38 87 325 804,34 8 000 718,16
	Total :	368 690 532,85	378 370 547,88
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>	2 098 999,96	2 099 000,00
	- Jetons de présence - Pertes sur créances irrécouvrables - Reste du poste des autres charges d'exploitation	2 098 999,96	2 099 000,00
	Total :	2 098 999,96	2 099 000,00
	CHARGES FINANCIERES		
638	<u>Autres charges financières</u>		
	- Charges nettes sur cessions de titres & valeurs de placement - Reste du poste des autres charges financières		
	Total :		
	CHARGES NON COURANTES		
658	<u>Autres charges non courantes</u>	101 853 164,81	52 630 032,52
	- Pénalités sur marchés & dédits - Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) - Pénalités & amendes fiscales - Créances devenues irrécouvrables - Reste du poste des autres charges non courantes	56 443 588,00 377 517,19 14 901 726,29 30 130 333,33	49 855 598,00 161 394,81 17 884,84 2 595 154,87
	Total :	101 853 164,81	52 630 032,52

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATIONS		
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	• Ventes de marchandises au Maroc • Ventes de marchandises à l'étranger • Reste du poste ventes de marchandises		
	Total :		
712	<u>Ventes des biens & services produits</u>	9 462 216 869,73	9 293 598 547,40
	• Ventes de biens produits au Maroc • Ventes de biens produits à l'étranger • Ventes de services au Maroc • Ventes de services à l'étranger • Redevances pour brevets, marques, droits,..... • Reste du poste des ventes et services produits	5 069 618 804,53 4 265 403 463,82 81 773 805,68 45 420 795,70	4 702 084 891,03 4 487 352 805,02 89 583 030,00 14 577 821,35
	Total :	9 462 216 869,73	9 293 598 547,40
713	<u>Variation des stocks de produits</u>	-82 367 022,38	-77 700 287,23
	• Variation des stocks des biens produits (+ -) • Variation des stocks des services produits (+ -) • Variation des stocks des produits encours (+ -)	-150 420 539,77 68 053 517,39	-247 832 106,72 170 131 819,49
	Total :	-82 367 022,38	-77 700 287,23
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>	12 666 539,91	15 175 035,53
	• Jetons de présence reçus • Reste du poste (produits divers)	 12 666 539,91	 15 175 035,53
	Total :	12 666 539,91	15 175 035,53
719	<u>Reprises d'exploitation: transferts de charges</u>	29 116 338,89	28 725 303,41
	• Reprises • Transferts de charges	27 848 896,82 1 267 442,07	27 761 308,00 963 995,41
	Total :	29 116 338,89	28 725 303,41
738	<u>Intérêts & autres produits financiers</u>	8 825 957,99	6 537 288,39
	• Intérêts & produits assimilés • Revenus des créances rattachées à des participations • Produits nets sur cessions de titres & valeurs de placement • Reste du poste intérêts & autres produits financiers	8 825 957,99 	6 373 763,24 163 525,15 0,00
	Total :	8 825 957,99	6 537 288,39

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	1 136 886 823,21	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	633 178 067,56	
1. Courantes	41 696 106,38	
- Amortissements excédentaires	174 785,48	
- Dons et libéralité	3 945 631,59	
- Ecart de conversion Passif	1 580 933,41	
- Charge sur exercice antérieurs	389 933,09	
- Provision pour dépréciation autres débiteurs	12 147 690,03	
- Provision pour dépréciation Matières Consommables & PF	23 068 191,17	
- Charges non déductibles / Intrêt sur Compte courant	388 941,61	
2. Non courantes	591 481 961,18	
- Provision pour risque et charges diverses	5 719 000,00	
- Créances devenues irrécouvrables & Libéralité	82 725,90	
- Provision Dons sièssisme	20 000 000,00	
- Pénalité et Amande	377 517,19	
- Libéralités	199,61	
- Autres charges non courantes	505 839,49	
- Charges non déductibles ((charges sur exercices antérieurs)	323,88	
- Reprise Amortissement sur plus-value (fusion)	79 093,11	
- Cohésion Sociale	56 443 588,00	
- Impôt sur les sociétés 2023	508 273 674,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		181 709 667,32
1. Courantes		160 990 667,32
- Revenus des Titres de Participation		121 619 225,00
- Reprises de provisions pour dépréciation matières consommables		27 505 731,84
- Reprises de provisions pour dépréciation autres débiteurs		343 164,98
- Amortissements excessifs		318 226,40
- Ecart de conversion Passif		11 204 319,10
2. Non courantes		20 719 000,00
- Reprises de provisions pour dépréciation autres débiteurs		719 000,00
- Reprises de provisions pour risque & charges Dons CORONA		20 000 000,00
Total	1 770 064 890,77	181 709 667,32
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	1 588 355 223,45	
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		0,00
- Exercice n - 4		néant
- Exercice n - 3		néant
- Exercice n - 2		néant
- Exercice n - 1		néant
VI. RESULTAT NET FISCAL	1 588 355 223,45	
Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0,00
- Exercice n - 4	néant	
- Exercice n - 3	néant	
- Exercice n - 2	néant	
- Exercice n - 1	néant	

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

###

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Resultat courant d'après C.P.C.	(+ -)	1 475 460 307,55
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes.	(+)	41 696 106,38
- Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	160 990 667,32
- Résultat courant théoriquement imposable.	(=)	1 356 165 746,61
- Impôt théorique sur résultat courant.	(-)	433 973 038,92
- Résultat courant après impôts	(=)	922 192 707,69

II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A. Facturée	-	625 110 624,81	625 110 624,81	- 0,00
B. T.V.A. Récupérable	39 891 667,71	291 179 375,60	316 700 197,33	14 370 845,98
. Sur Charges	37 997 093,97	276 242 696,92	300 488 764,45	13 751 026,44
. Sur Immobilisations	1 894 573,74	14 936 678,68	16 211 432,88	619 819,54
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	-39 891 667,71	333 931 249,21	308 410 427,48	-14 370 845,98

PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

« Conformément à la législation fiscale en vigueur, l'exercices 2020, 2021, 2022 et 2023 ne sont pas encore prescrit. Les déclarations fiscales de COSUMAR au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR), peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts, taxes. Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision. Les déclarations sociales au titre de la CNSS peuvent faire l'objet de contrôle et de rappels éventuels de cotisations. »

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DE REPARTITION DE CAPITAL SOCIAL
Montant du Capital : 944 871 430,00 DH

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

Nom, prénom des principaux associés (1) 1	Raison social des principaux associés (1)	N° IF	CNI	CE	Adresse 2	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque 5	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent 3	Exercice Actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	Libéré 8
CIMR	CIMR	1085018			Maroc	13 299 142	17 194 421	10,00	171 944 210,00	171 944 210,00	171 944 210,00
MAMDA	MAMDA				Maroc	276 527	6 270 263	10,00	62 702 630,00	62 702 630,00	62 702 630,00
RAFFINERIE TIRELEMONTOISE	RAFFINERIE TIRELEMONTOISE				Belgique	34 902	34 902	10,00	349 020,00	349 020,00	349 020,00
MCMA	MCMA				Maroc	260 528	9 309 354	10,00	93 093 540,00	93 093 540,00	93 093 540,00
SUCDEN MAROC	SUCDEN MAROC				France	-	7 558 971	10,00	75 589 710,00	75 589 710,00	75 589 710,00
SUCRES ET DENREES	SUCRES ET DENREES				France	-	1 889 743	10,00	18 897 430,00	18 897 430,00	18 897 430,00
WILMAR SUGAR HOLDING PTE	WILMAR SUGAR HOLDING PTE				SANGHAPOUR	25 932 170		10,00	-	-	-
WILMAR SUGAR PTE (FILIALE)	WILMAR SUGAR PTE (FILIALE)				SANGHAPOUR	2 786 940		10,00	-	-	-
SAHAM ASSURANCE	SAHAM ASSURANCE				Maroc	-	1 163 651	10,00	11 636 510,00	11 636 510,00	11 636 510,00
WAFa ASSURANCE	WAFa ASSURANCE				Maroc	-	6 858 550	10,00	68 585 500,00	68 585 500,00	68 585 500,00
CELACO	CELACO				Maroc	181 075	181 075	10,00	1 810 750,00	1 810 750,00	1 810 750,00
DIVERS	DIVERS				Maroc	51 715 859	44 026 213	10,00	440 262 130,00	440 262 130,00	440 262 130,00
Total :						94 487 143	94 487 143		944 871 430,00	944 871 430,00	944 871 430,00

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COUR DE L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

	MONTANT		MONTANT
A. <u>ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</u>		B. <u>AFFECTATION DES RESULTATS</u>	
(Décision du: (AGO DU 08 juin 2023)			
• Report à nouveau	1 182 170,42	• Réserve légale	
• Résultats nets en instance d'affectation		• Autres réserves	194 000 000,00
• Résultat net de l'exercice	856 457 574,42	• Tantièmes	
• Prélèvement sur les réserves		• Dividendes	661 410 001,00
• Autres prélèvements		• Autres affectations	
		• Report à nouveau	2 229 743,84
TOTAL A	857 639 744,84	TOTAL B	857 639 744,84

TOTAL A = TOTAL B

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS
CARACTERISTIQUE DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N - 2	EXERCICE N - 1	EXERCICE N
* SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres + capitaux propres assimilés - immobilisation en non valeur	4 358 051 772,71	4 595 804 470,02	5 026 604 796,72
* OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	7 552 815 506,88	9 293 598 547,40	9 462 216 869,73
2. Résultat avant impôts	1 154 837 001,68	1 206 407 816,42	1 645 160 497,21
3. Impôts sur les résultats	308 964 703,00	349 950 242,00	508 273 674,00
4. Bénéfices distribués	566 922 858,00	566 922 858,00	661 410 001,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	845 872 298,68	856 457 574,42	1 136 886 823,21
* RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par action & S.A.R.L.)			
• Resultat net par action ou part sociale	8,95	9,06	12,03
• Bénéfices distribués par action ou part sociale			
* PERSONNEL			
• Montant des salaires bruts de l'exercice	364 967 303,48	378 370 547,88	368 690 532,85
• Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1 111	1 141	1 091

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT
L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	Entrée Contre-Valeur en DH	Sortie Contre-Valeur en DH
• Financement permanent • Immobilisations brutes • Rentrées sur immobilisations • Remboursement des dettes de financement		326 429 541,33
• Produits	4 320 278 753,27	
• Charges		9 008 185 420,69

TOTAL DES ENTREES	4 320 278 753,27	
TOTAL DES SORTIES		9 334 614 962,02
BALANCE DEVISES	5 014 336 208,75	
TOTAL	9 334 614 962,02	9 334 614 962,02

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Exercice du 1er/01/2023 au 31/12/2023

Date de clôture (1)	31/12/2023
Date d'établissement des états de synthèse (2)	31/03/2024
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice. (2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ere} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATION DES EVENEMENTS
	- Favorables FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION - Défavorables