

COSUMAR S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE du 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2024

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 2024

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 2024, 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 4.989.154.559,97 MAD dont un bénéfice net de 937.554.578,11 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 2024, 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 2024 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 oeuvre 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 25 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

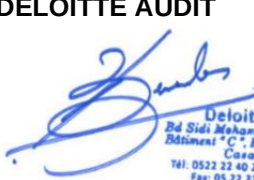
FIDAROC GRANT THORNTON



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 Ben Abdellah
Bâtiment "C", Niveau 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSouda KORACHI
Associée

BILAN (actif)
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A C T I F	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	125 722 039,22	110 348 453,29	15 373 585,93	40 517 993,78
	. Frais préliminaires	-	-		
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	125 722 039,22	110 348 453,29	15 373 585,93	40 517 993,78
	. Primes de remboursement des obligations	-	-		
	IMMOBILISATION INCORPORELLES (B)	86 085 301,06	45 330 419,53	40 754 881,53	46 446 488,25
	. Immobilisations en recherche et développement	-	-		
	. Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 365 446,88	42 553 986,53	12 811 460,35	18 503 067,07
	. 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)	6 642 679 153,78	4 976 568 888,92	1 666 110 264,86	1 707 978 657,49
	. Terrains	616 976 277,89	1 622 610,20	615 353 667,69	615 596 746,29
	. Constructions	859 005 253,91	579 073 576,55	279 931 677,36	306 639 423,00
	. Installations techniques, matériel et outillage	4 610 652 210,22	4 076 074 959,18	534 577 251,04	591 499 515,17
	. Matériel de transport	36 605 068,11	34 434 674,27	2 170 393,84	3 118 988,35
	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	383 813 244,52	285 363 068,72	98 450 175,80	84 365 484,75
	. Autres immobilisations corporelles	-			
	. Immobilisations corporelles en cours	135 627 099,13		135 627 099,13	106 758 499,93
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 612 511 055,46	1 250 090,99	1 611 260 964,47	1 611 224 685,99
	. Prêts immobilisés	6 179 872,21	1 250 090,99	4 929 781,22	5 043 802,74
	. Autres créances financières	2 121 731,66	-	2 121 731,66	1 971 431,66
	. Titres de participations	1 604 209 451,59	-	1 604 209 451,59	1 604 209 451,59
	. Autres titres immobilisés	-	-		
E	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	-		-	-
	. Diminution des créances immobilisées	-		-	-
	. Augmentation des dettes financières	-		-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 466 997 549,52	5 133 497 852,73	3 333 499 696,79	3 406 167 825,51
A C T I F	STOCKS (F)	2 689 371 592,20	24 847 296,52	2 664 524 295,68	2 324 560 201,82
	. Marchandises	-	-		
	. Matières & fournitures consommables	1 061 128 668,69	24 847 296,52	1 036 281 372,17	1 623 251 947,96
	. Produits en cours	820 411 910,49	-	820 411 910,49	380 940 757,97
	. Produits intermédiaires & produits résiduels	15 307 526,57	-	15 307 526,57	5 536 049,88
	. Produits finis	792 523 486,45	-	792 523 486,45	314 831 446,01
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 901 994 921,50	44 464 867,87	3 857 530 053,63	5 417 814 815,57
	. Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	184 508 995,45	30 964 242,11	153 544 753,34	106 270 881,48
	. Clients & comptes rattachés	1 165 591 549,73	13 500 625,76	1 152 090 923,97	908 580 091,68
	. Personnels	1 639 700,98	-	1 639 700,98	1 954 244,55
R E S O U R C E S	. Etat	2 241 102 655,00		2 241 102 655,00	4 116 745 339,26
	. Comptes d'Associés	63 000 000,00	-	63 000 000,00	63 000 000,00
	. Autres débiteurs	234 610 445,45		234 610 445,45	213 671 386,82
	. Comptes de régularisation Actif	11 541 574,89		11 541 574,89	7 592 871,78
	TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	-		-	-
			-	-	-
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	7 671 657,83		7 671 657,83	16 094 215,01
	TOTAL II (F+G+H+I)	6 599 038 171,53	69 312 164,39	6 529 726 007,14	7 758 469 232,40
	TRESORERIE - ACTIF	355 297 258,53	-	355 297 258,53	744 429 989,88
	. Chèques & valeurs à encaisser	238 483 415,94	-	238 483 415,94	38 441 935,42
S O U S T R A T E G I E	. Banque, T.G. & C.C.P.	115 460 166,65	-	115 460 166,65	704 130 459,81
	. Caisse, Régies d'avances & accreditifs	1 353 675,94		1 353 675,94	1 857 594,65
	TOTAL III	355 297 258,53		355 297 258,53	744 429 989,88
TOTAL GENERAL I + II + III		15 421 332 979,58	5 202 810 017,12	10 218 522 962,46	11 909 067 047,79

BILAN (passif)
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

	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	4 684 807 359,45	4 692 124 211,34
	. 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	2 337 667 149,07
	. Report à nouveau (2)	194 245 137,05	2 229 743,84
	. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
	. Résultat net de l'exercice (2)	937 554 578,11	1 136 886 823,21
	TOTAL DE CAPITAUX PROPRES (A)	4 684 807 359,45	4 692 124 211,34
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	304 347 200,52	374 998 579,16
	. Subventions d'Investissement	544 996,54	1 381 659,54
	. Provisions réglementées	303 802 203,98	373 616 919,62
P E R M A N E N T			
	DETTE DE FINANCEMENT (C)	-	-
	. Emprunts obligataires	-	-
	. Autres dettes de financement	-	-
	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)	4 989 154 559,97	5 067 122 790,50
P A S S I F C I R C U L A N T	DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	4 275 305 503,71	4 731 832 448,52
	. Fournisseurs & comptes rattachés	3 945 773 455,84	4 217 862 497,54
	. Clients créditeurs, avances & acomptes	30 268 753,86	19 712 374,36
	. Personnel	13 362 249,65	9 078 700,26
	. Organismes sociaux	12 823 575,91	15 282 413,29
	. Etat	37 816 696,28	182 804 935,89
	. Comptes d'associés	128 251 892,00	85 186 634,00
	. Autres créanciers	8 717 662,46	9 516 680,15
	. Comptes de régularisation-passif	98 291 217,71	192 388 213,03
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (G)	23 534 320,28	57 159 277,46
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)	13 356 863,02	1 580 933,41
	(Eléments circulants)		
	TOTAL II (F+G+H)	4 312 196 687,01	4 790 572 659,39
R E S O U R C E S	TRESORERIE-PASSIF	917 171 715,48	2 051 371 597,90
	. Crédits d'escompte	-	-
	. Crédits de trésorerie	600 000 000,00	1 740 000 000,00
	. Banques de régularisation	317 171 715,48	311 371 597,90
	TOTAL III	917 171 715,48	2 051 371 597,90
	TOTAL GENERAL I + II + III	10 218 522 962,46	11 909 067 047,79

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+), déficitaire (-)

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

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précéd.	3 = 1 + 2	PRECEDENT
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION	14 311 625 220,56	54 793,95	14 311 680 014,51	12 724 963 282,40
	. Vente de marchandises (en l'etat)	-	-	-	-
	. Vente de biens & services produits	9 643 057 509,29	54 793,95	9 643 112 303,24	9 462 216 869,73
	Chiffre d'Affaires	9 643 057 509,29	54 793,95	9 643 112 303,24	9 462 216 869,73
	. Variation de stocks de produits (1)	926 370 658,16		926 370 658,16	- 82 367 022,38
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
	. Subventions d'exploitation	3 704 143 374,48	-	3 704 143 374,48	3 303 330 556,25
	. Autres produits d'exploitation	12 813 009,86	-	12 813 009,86	12 666 539,91
	. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	25 240 668,77		25 240 668,77	29 116 338,89
	TOTAL I	14 311 625 220,56	54 793,95	14 311 680 014,51	12 724 963 282,40
	II CHARGES D'EXPLOITATION	13 013 295 051,44	- 107 203 580,67	12 906 091 470,77	11 326 972 391,55
	. Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
	. Achats consommés (2) de matières & fournitures	11 897 166 846,01	- 34 965 992,07	11 862 200 853,94	10 211 541 408,07
	. Autres charges externes	505 503 272,49	- 72 253 329,93	433 249 942,56	483 107 887,75
	. Impôts & taxes	16 028 844,00	-	16 028 844,00	16 642 109,18
F I N A N C I E R	. Charges de personnel	369 424 656,70	15 741,33	369 440 398,03	368 690 532,85
	. Autres charges d'exploitation	3 750 000,01	-	3 750 000,01	2 098 999,96
	. Dotations d'exploitation	221 421 432,23	-	221 421 432,23	244 891 453,74
	TOTAL II	13 013 295 051,44	- 107 203 580,67	12 906 091 470,77	11 326 972 391,55
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 298 330 169,12	107 258 374,62	1 405 588 543,74	1 397 990 890,85
	IV PRODUITS FINANCIERS	24 888 968,46	-	24 888 968,46	173 432 832,56
	. Produits des titres de participation & autres titres financiers	430 199,00	-	430 199,00	121 619 225,00
	. Gains de change	475 385,37	-	475 385,37	20 327 748,04
	. Intérêts & autres produits financiers	7 889 168,26	-	7 889 168,26	8 825 957,99
	. Reprises financières : Transferts de charges	16 094 215,83	-	16 094 215,83	22 659 901,53
	TOTAL IV	24 888 968,46	-	24 888 968,46	173 432 832,56
	V CHARGES FINANCIERES	48 989 832,61	-	48 989 832,61	95 963 415,86
	. Charges d'intérêts	40 107 296,39	-	40 107 296,39	57 955 334,52
	. Pertes de changes	1 210 878,39	-	1 210 878,39	21 913 866,33
	. Autres charges financières	-	-	-	-
	. Dotations financières	7 671 657,83	-	7 671 657,83	16 094 215,01
N O N C O U R A N T	TOTAL V	48 989 832,61		48 989 832,61	95 963 415,86
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	- 24 100 864,15	-	- 24 100 864,15	77 469 416,70
	VII RESULTAT COURANT (III + VI)	1 274 229 304,97	107 258 374,62	1 381 487 679,59	1 475 460 307,55
	VIII PRODUITS NON COURANTS	219 159 433,72	113 068,14	219 272 501,86	795 470 880,72
	. Produits des cessions d'immobilisation	86 208 140,00	-	86 208 140,00	638 724 772,97
	. Subvention d'équilibre	-	-	-	-
	. Reprises sur subventions d'investissement	836 663,00	-	836 663,00	836 663,00
	. Autres produits non courants	13 489 821,50	113 068,14	13 602 889,64	26 260 532,52
	. Reprises non courantes : Transferts de charges	118 624 809,22	-	118 624 809,22	129 648 912,23
	TOTAL VIII	219 159 433,72	113 068,14	219 272 501,86	795 470 880,72
	IX CHARGES NON COURANTES	175 330 664,34	-	175 330 664,34	625 770 691,06
	. Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations Cédées	10 000,00	-	10 000,00	447 449 211,54
	. Subventions accordées	-	-	-	
	. Autres charges non courantes	126 712 970,76	-	126 712 970,76	101 853 164,81
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	48 607 693,58	-	48 607 693,58	76 468 314,71
	TOTAL IX	175 330 664,34	-	175 330 664,34	625 770 691,06
	X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	43 828 769,38	113 068,14	43 941 837,52	169 700 189,66
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	1 318 058 074,35	107 371 442,76	1 425 429 517,11	1 645 160 497,21
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	487 874 939,00		487 874 939,00	508 273 674,00
	XIII RESULTAT NET (XI - XII)	830 183 135,35	107 371 442,76	937 554 578,11	1 136 886 823,21

(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)	14 555 673 622,74	167 862,09	14 555 841 484,83	13 693 866 995,68
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	13 725 490 487,39	- 107 203 580,67	13 618 286 906,72	12 556 980 172,47
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	830 183 135,35	107 371 442,76	937 554 578,11	1 136 886 823,21

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	VARIATION	
					Emplois	Ressources
			a	b	c	d
1	Financement Permanent		4 989 154 559,97	5 067 122 790,50	77 968 230,53	-
2	Actif Immobilisé		3 333 499 696,79	3 406 167 825,51	-	72 668 128,72
3	FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL	(1) - (2) (A)	<u>1 655 654 863,18</u>	<u>1 660 954 964,99</u>	5 300 101,81	-
4	Actif Circulant		6 529 726 007,14	7 758 469 232,40	-	1 228 743 225,26
5	Passif Circulant		4 312 196 687,01	4 790 572 659,39	478 375 972,38	-
6	BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	(4) - (5) (B)	<u>2 217 529 320,13</u>	<u>2 967 896 573,01</u>	-	750 367 252,88
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	(A) - (B)	-561 874 456,95	-1 306 941 608,02	745 067 151,07	-

II- TABLEAU EMPLOIS RESSOURCES

		Exercice		Exercice Précédent	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I- RESSOURCES STABLES (FLUX)					
• <u>AUTOFINANCEMENT</u> (A)			56 304 173,04		474 114 561,70
• Capacité d'Autofinancement			1 001 175 603,04		1 135 524 562,70
• Distridution de Bénéfices			944 871 430,00		661 410 001,00
• <u>CESSION & REDUCTION D'IMMOBILISATIONS</u> (B)			86 208 140,00		640 409 820,13
• Cession d'Immobilisations Incorporelles					
• Cession d'Immobilisations Corporelles			86 208 140,00		
• Cession d'Immobilisations Financières					638 724 772,97
• Récupération sur creances immobilisées					
• Récupération sur prêts immobilisés					1 685 047,16
• <u>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES</u> (C)					
• Augmentation de capital, apports					
• Subventions d'Investissement					
• Provision diurable					
• <u>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT</u> (D)					
(Nettes de primes de remboursement)					
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)			142 512 313,04		1 114 524 381,83
II- EMPLOIS STABLES (FLUX)					
• <u>ACQUISITION & AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS</u> (E)		147 812 414,85		74 962 607,34	
• Acquisition d'Immobilisations Incorporelles					
• Acquisition d'Immobilisations Corporelles		147 776 136,37		74 962 607,34	
• Acquisition d'Immobilisations Financières					
• Augmentation des creances immobilisées					
• Augmentation des prêts immobilisés		36 278,48			
• <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)		147 812 414,85		100 585 250,56	
III- <u>VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</u>		-	750 367 252,88	1 339 951 632,65	-
IV- <u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		745 067 151,07	-	-	326 012 501,38
TOTAL GENERAL		892 879 565,92	892 879 565,92	1 440 536 883,21	1 440 536 883,21

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/01/2024 au 31/12/2024

			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)	10 569 482 961,40	9 379 849 847,35
	3	. Ventes de biens & services produits	9 643 112 303,24	9 462 216 869,73
	4	. Variation des stocks de produits	926 370 658,16	-82 367 022,38
	5	. Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	-	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	12 295 450 796,50	10 694 649 295,82
	6	. Achats consommés de matières & fournitures	11 862 200 853,94	10 211 541 408,07
	7	. Autres charges externes	433 249 942,56	483 107 887,75
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	-1 725 967 835,10	-1 314 799 448,47
V	8	+ Subventions d'exploitation	3 704 143 374,48	3 303 330 556,25
	9	- impôts & taxes	16 028 844,00	16 642 109,18
	10	- Charge de personnel	369 440 398,03	368 690 532,85
	=	EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 592 706 297,35	1 603 198 465,75
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
	11	+ Autres produits d'exploitation	12 813 009,86	12 666 539,91
	12	- Autres charges d'exploitation	3 750 000,01	2 098 999,96
	13	+ Reprises d'exploitation	25 240 668,77	29 116 338,89
	14	- Dotations d'exploitation	221 421 432,23	244 891 453,74
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	1 405 588 543,74	1 397 990 890,85
VII	+	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	-24 100 864,15	77 469 416,70
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	1 381 487 679,59	1 475 460 307,55
IX	+	RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	43 941 837,52	169 700 189,66
	15	- Impôts sur les résultats	487 874 939,00	508 273 674,00
X	=	RESULTAT NET (+ ou -)	937 554 578,11	1 136 886 823,21

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

	1	Résultat net de l'exercice	937 554 578,11	1 136 886 823,21
		. Bénéfice (+)	937 554 578,11	1 136 886 823,21
		. Perte (-)		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	195 470 543,57	209 111 561,05
	3	+ Dotations financières (1)	0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes (1)	47 888 693,58	70 749 314,71
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)	0,00	0,00
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	93 540 072,22	89 947 574,84
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	86 208 140,00	638 724 772,97
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	10 000,00	447 449 211,54
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 001 175 603,04	1 135 524 562,70
	10	- Distributions de bénéfices	944 871 430,00	661 410 001,00
II		AUTOFINANCEMENT	56 304 173,04	474 114 561,70

(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.

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 : $\text{dépréciation} = \text{quantité par produit} * (\text{PMP} - \text{PV htva})$
 - cas d'avarie : $\text{dépréciation} = \text{quantités avariées par produit} * (\text{PMP} - \text{PMP matière première})$
- *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 échéances.
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/01/2024 au 31/12/2024

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		

Néant

DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT FIN
		Acquisition	Pdt° par l'Ese pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR	125 722 039,22	-	-	-	-	-	-	125 722 039,22
• Frais préliminaires	-							0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	125 722 039,22							125 722 039,22
• Primes de remboursement des obligations	-							-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	86 085 301,06	-	-	-	-	-	-	86 085 301,06
• Immobilisations en recherche & développement	-							-
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	55 365 446,88							55 365 446,88
• Fonnds commercial	30 622 333,78							30 622 333,78
• Autres immobilisations incorporelles	97 520,40							97 520,40
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 496 264 441,45	147 776 136,37	-	51 322 613,08	1 361 424,04	-	51 322 613,08	6 642 679 153,78
• Terrains	616 986 277,89				10 000,00			616 976 277,89
• Constructions	853 651 190,70	5 354 063,21						859 005 253,91
• Instalations techniques, matériel & outillage	4 527 997 627,59	54 636 567,03		28 018 015,60				4 610 652 210,22
• Matériel de transport	37 942 004,90	14 487,25			1 351 424,04			36 605 068,11
• Mobilier, matériel de bureau & Aménagt. divers	352 928 840,44	7 579 806,60		23 304 597,48				383 813 244,52
• Autres immobilisations corporelles	-							-
• Immobilisations corporelles encours	106 758 499,93	80 191 212,28					51 322 613,08	135 627 099,13

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABTEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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	85 204 045,44	25 144 407,85	-	110 348 453,29
- Frais préliminaires - Charges à répartir sur plusieurs exercices - Primes de remboursement des obligations	- 85 204 045,44 -	- 25 144 407,85 -		- 110 348 453,29 -
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	39 638 812,81	5 691 606,72	-	45 330 419,53
- Immobilisations en recherche & développement - Brevets, marques, droits & valeurs similaires - Fonds commercial - Autres immobilisations incorporelles	- 36 862 379,81 2 776 433,00 -	- 5 691 606,72 - -		- 42 553 986,53 2 776 433,00 -
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 788 285 783,96	189 634 529,00	1 351 424,04	4 976 568 888,92
- Terrains - Constructions - Installations techniques, matériel & outillage - Matériel de transport - Mobilier, matériel de bureau & aménagements divers - Autres immobilisations corporelles - Immobilisations corporelles encours	1 389 531,60 547 011 767,70 3 936 498 112,42 34 823 016,55 268 563 355,69 - -	233 078,60 32 061 808,85 139 576 846,76 963 081,76 16 799 713,03 - -	- - - 1 351 424,04 - - -	1 622 610,20 579 073 576,55 4 076 074 959,18 34 434 674,27 285 363 068,72 - -

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

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024							
Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissement	Produit de cession	Plus values	Moins values
01/12/2024	231	10 000,00	-	10 000,00	85 899 000,00	85 889 000,00	
30.06.2024	234	240 000,00	240 000,00	-	30 000,00	30 000,00	
06.09.2024	234	567 000,04	567 000,04	-	75 000,00	75 000,00	
06.09.2024	234	240 000,00	240 000,00	-	96 550,00	96 550,00	
06.09.2024	234	304 424,00	304 424,00	-	107 590,00	107 590,00	
Total :		1 361 424,04	1 351 424,04	10 000,00	86 208 140,00	86 198 140,00	-

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024										
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 émetrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice 9
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	
SUTA	6140900	Sucrerie	231 263 300,00	99,840%	849 266 480,16	849 266 480,16	31/12/2024	533 943 760,18	-54 132 587,06	4 400,00 425 799,00
SURAC	3700758	Sucrerie	146 926 800,00	100,00%	400 998 794,28	400 998 794,28	31/12/2024	338 142 164,71	9 752 219,58	
SUNABEL	3727033	Sucrerie	190 173 300,00	99%	248 869 758,24	248 869 758,24	31/12/2024	618 327 858,64	-28 428 966,26	
AGA INGENIEURIE	3315260	Formation	5 150 000,00	23,30%	1 200 000,00	1 200 000,00	31/05/2024	17 323 045,58	-42 612,40	
BANQUE POPULAIRE	1084612	Finance	Variable	0,00%	60 000,00	60 000,00	31/12/2024	9 963 422,30	1 922 734,20	
CELACO	1085018	Immobilier	3 000 000,00	43,00%	1 290 000,00	1 290 000,00	31/12/2024			
SGA		Commerciale	20 000 000,00	0,00%	100,00	100,00	31/12/2024	33 787 243,56	5 640 679,38	
SUCRUNION	1642682	Sucrerie	25 000 000,00	99,99%	24 999 600,00	24 999 600,00	31/12/2024			
GAFA SUGAR CO. LTD.		Sucrerie	1 119 200,00	100,00%	1 119 200,00	1 119 200,00	31/12/2024			
WILMACO	26122221	Industrie	153 300 000,00	45%	68 985 000,00	68 985 000,00	31/12/2024			
COMAGUIS		Industrie	12 919 175,60	55%	7 420 518,91	7 420 518,91	31/12/2024			
		Total :	788 851 775,60		1 604 209 451,59	1 604 209 451,59		1 551 487 494,97	-65 288 532,56	430 199,00

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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	373 616 919,62			22 888 693,58			92 703 409,22	303 802 203,98
3. Provisions durables pour risques & charges	0,00							0,00
SOUS TOTAL (A)	374 867 010,61	0,00	0,00	22 888 693,58	0,00	0,00	92 703 409,22	305 052 294,97
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	67 073 244,24	25 950 888,66			23 711 968,51			69 312 164,39
5. Autres provisions pour risques & charges	57 159 277,46		7 671 658,65	719 000,00		16 094 215,83	25 921 400,00	23 534 320,28
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-							-
SOUS TOTAL (B)	124 232 521,70	25 950 888,66	7 671 658,65	719 000,00	23 711 968,51	16 094 215,83	25 921 400,00	92 846 484,67
TOTAL (A + B)	499 099 532,31	25 950 888,66	7 671 658,65	23 607 693,58	23 711 968,51	16 094 215,83	118 624 809,22	397 898 779,64

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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	8 301 603,87	4 882 718,20	2 168 794,68	1 250 090,99	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	6 179 872,21	2 760 986,54	2 168 794,68	1 250 090,99				
• Autres créances financières	2 121 731,66	2 121 731,66						
TOTAL	8 301 603,87	4 882 718,20	2 168 794,68	1 250 090,99	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 901 994 921,50	-	3 857 530 053,63	44 464 867,87	-	2 241 102 655,00	122 342 271,32	-
• Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	184 508 995,45		153 544 753,34	30 964 242,11				
• Clients & comptes rattachés	1 165 591 549,73		1 152 090 923,97	13 500 625,76				
• Personnel	1 639 700,98		1 639 700,98	-				
• Etat	2 241 102 655,00		2 241 102 655,00	-		2 241 102 655,00		
• Comptes d'associés	63 000 000,00		63 000 000,00	-			63 000 000,00	
• Autres débiteurs	234 610 445,45		234 610 445,45	-			59 342 271,32	
• Comptes de régularisations-Actif	11 541 574,89		11 541 574,89	-				
TOTAL	3 901 994 921,50	-	3 857 530 053,63	44 464 867,87	-	2 241 102 655,00	122 342 271,32	-

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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	4 275 305 503,71	-	4 275 305 503,71	-	-	37 816 696,28	-	3 008 725 628,72
• Fournisseurs & comptes rattachés	3 945 773 455,84		3 945 773 455,84					3 008 725 628,72
• Clients créditeurs, avances & acomptes	30 268 753,86		30 268 753,86					
• Personnel	13 362 249,65		13 362 249,65					
• Organismes sociaux	12 823 575,91		12 823 575,91					
• Etat	37 816 696,28		37 816 696,28			37 816 696,28		
• Comptes d'associés	128 251 892,00		128 251 892,00					
• Autres créanciers	8 717 662,46		8 717 662,46					
• Comptes de régularisations-Passif	98 291 217,71		98 291 217,71					
TOTAL	4 275 305 503,71	-	4 275 305 503,71	-	-	37 816 696,28	-	3 008 725 628,72

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024 |

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).

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU
DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
Avals & cautions	1 082 898 000,00	462 982 000,00
Engagement en matière de pensions de retraites & obligations similaires.		
Autres engagements donnés	57 082 000,00	10 137 000,00
TOTAL (1)	1 139 980 000,00	473 119 000,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
Avals & cautions	81 805 745,38	99 430 600,98
Autres engagements reçus		
TOTAL (2)	81 805 745,38	99 430 600,98

TABLEAU DES BIENS EN CRÉDIT-BAIL

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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/01/2024 au 31/12/2024

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>	11 862 200 853,94	10 211 541 408,07
	- 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'emba - Achats non stockés de matières et fournitures - Achats de travaux, études & prestations de services	10 472 288 384,41 538 334 050,17 610 281 791,01 48 057 420,27 61 622 009,63 131 617 198,45	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
	Total :	11 862 200 853,94	10 211 541 408,07
13 / 61	<u>Autres charges externes</u>	433 249 942,56	483 107 887,75
	- 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	41 783 015,58 46 123 792,94 11 069 736,47 56 688 257,48 15 352 853,87 8 566 676,41 272 475 361,92 23 588 960,14 -42 398 712,25	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
	Total :	433 249 942,56	483 107 887,75
617	<u>Charges du personnel</u>	369 440 398,03	368 690 532,85
	- Rémunération du personnel - Charges sociales - Reste du poste des Charges du personnel	280 726 781,37 80 266 293,76 8 447 322,90	278 521 226,95 81 449 631,05 8 719 674,85
	Total :	369 440 398,03	368 690 532,85
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>	3 750 000,01	2 098 999,96
	- Jetons de présence - Pertes sur créances irrécouvrables - Reste du poste des autres charges d'exploitation	3 750 000,01 	2 098 999,96
	Total :	3 750 000,01	2 098 999,96
	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>	126 712 970,76	101 853 164,81
	- Pénalités sur marchés & débits - Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) - Pénalités & amendes fiscales - Créances devenues irrécouvrables - Reste du poste des autres charges non courantes	79 417 762,00 4 557 020,11 38 444,39 42 699 744,26	56 443 588,00 377 517,19 14 901 726,29 30 130 333,33
	Total :	126 712 970,76	101 853 164,81

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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>	9 643 112 303,24	9 462 216 869,73
	• 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	5 283 068 941,19 4 275 465 900,75 79 936 113,98 4 641 347,32	5 069 618 804,53 4 265 403 463,82 81 773 805,68 45 420 795,70
	Total :	9 643 112 303,24	9 462 216 869,73
713	<u>Variation des stocks de produits</u>	926 370 658,16	-82 367 022,38
	• Variation des stocks des biens produits (+ -) • Variation des stocks des services produits (+ -) • Variation des stocks des produits encours (+ -)	293 400 741,61 632 969 916,55	-150 420 539,77 68 053 517,39
	Total :	926 370 658,16	-82 367 022,38
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>	12 813 009,86	12 666 539,91
	• Jetons de présence reçus • Reste du poste (produits divers)	12 813 009,86	12 666 539,91
	Total :	12 813 009,86	12 666 539,91
719	<u>Reprises d'exploitation: transferts de charges</u>	25 240 668,77	29 116 338,89
	• Reprises • Transferts de charges	23 711 968,51 1 528 700,26	27 848 896,82 1 267 442,07
	Total :	25 240 668,77	29 116 338,89
738	<u>Intérêts & autres produits financiers</u>	7 889 168,26	8 825 957,99
	• 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	7 221 270,64 667 897,62	8 825 957,99
	Total :	7 889 168,26	8 825 957,99

 FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	937 554 578,11	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	623 209 814,90	
1. Courantes	48 274 452,08	
- Amortissements excédentaires	17 620,16	
- Dons et Cadeaux	2 658 025,29	
- Ecart de conversion Passif	13 356 863,02	
- Charge sur exercice antérieurs	15 741,33	
- Provision pour dépréciation autres débiteurs	2 303 592,14	
- Provision pour dépréciation Matières Consommables & PF	23 647 296,52	
- Fonds de soutien financier engrais	6 275 313,62	
2. Non courantes	574 935 362,82	
- Provision pour risque et charges diverses	719 000,00	
- Créances devenues irrécouvrables & Libéralité	38 444,39	
- Pénalité et Amende	4 557 020,11	
- Libéralités	90,66	
- Autres charges non courantes (évacuation terrain bouskoura)	2 250 000,00	
- Reprise Amortissement sur plus-value (fusion)	78 106,66	
- Contribution Sociale de Solidarité	79 417 762,00	
- Impôt sur les sociétés 2024	487 874 939,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		82 355 489,43
1. Courantes		25 159 089,43
- Revenus des Titres de Participation		430 199,00
- Reprises de provisions pour dépréciation matières consommables		23 068 191,17
- Reprises de provisions pour dépréciation autres débiteurs		79 765,85
- Ecart de conversion Passif		1 580 933,41
2. Non courantes		57 196 400,00
- Reprises de provisions pour dépréciation CNSS		22 500 000,00
- Reprises de provisions pour dépréciation pour risque Cité ouvrière		2 702 400,00
- Reprises de provisions pour dépréciation pour risque Taxe Prof.		719 000,00
- Rémunération de gestion déjà taxée lors du contrôle fiscale 2018		6 275 000,00
- Reprises de provisions pour risque & charges Dons CORONA		20 000 000,00
- Reprises de provisions pour risque & charges Dons SIESME		5 000 000,00
Total	1 560 764 393,01	82 355 489,43
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	1 478 408 903,58	
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	1 478 408 903,58	
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)

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Resultat courant d'après C.P.C.	(+ -)	1 381 487 679,59
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes.	(+)	48 274 452,08
- Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	25 159 089,43
- Résultat courant théoriquement imposable.	(=)	1 404 603 042,24
- Impôt théorique sur résultat courant.	(-)	463 519 003,94
- Résultat courant après impôts	(=)	941 084 038,30

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

[illegible]

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

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	-	742 238 235,19	742 238 235,19	-
B. T.V.A. Récupérable	14 370 845,98	290 164 552,71	284 208 083,13	20 327 315,56
. Sur Charges	13 751 026,44	264 525 197,82	258 984 710,86	19 291 513,40
. Sur Immobilisations	619 819,54	25 639 354,89	25 223 372,27	1 035 802,16
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	-14 370 845,98	452 073 682,48	458 030 152,06	-20 327 315,56

PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 1er/01/2024 au 31/12/2024

« Conformément à la législation fiscale en vigueur, l'exercices 2021, 2022, 2023 et 2024 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/01/2024 au 31/12/2024												
Nom, prénom des principaux associés (1)	Raison social des principaux associés (1)	N° IF	CNI	CE	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL			Parts
						Exercice précédent	Exercice Actuel		Souscrit	Appelé	Libéré	
1					2	3	4	5	6	7	8	
CIMR	CIMR				Maroc	17 194 421	17 194 443	10,00	171 944 430,00	171 944 430,00	171 944 430,00	18,20%
MAMDA	MAMDA				Maroc	527 055	6 270 263	10,00	62 702 630,00	62 702 630,00	62 702 630,00	6,64%
RAFFINERIE TIRELEMONTOISE	RAFFINERIE TIRELEMONTOISE				Belgique	34 902	34 902	10,00	349 020,00	349 020,00	349 020,00	0,04%
MCMA	MCMA				Maroc	3 947 208	9 309 354	10,00	93 093 540,00	93 093 540,00	93 093 540,00	9,85%
SUCDEN MAROC	SUCDEN MAROC				France	7 558 971	7 558 971	10,00	75 589 710,00	75 589 710,00	75 589 710,00	8,00%
SUCRES ET DENREES	SUCRES ET DENREES				France	1 889 743	1 889 743	10,00	18 897 430,00	18 897 430,00	18 897 430,00	2,00%
SANLAM ASSURANCE	SANLAM ASSURANCE				Maroc	1 163 651	1 163 651	10,00	11 636 510,00	11 636 510,00	11 636 510,00	1,23%
WAFI ASSURANCE	WAFI ASSURANCE				Maroc	6 858 550	6 858 550	10,00	68 585 500,00	68 585 500,00	68 585 500,00	7,26%
CELACO	CELACO	1085018			Maroc	181 075	181 075	10,00	1 810 750,00	1 810 750,00	1 810 750,00	0,19%
DIVERS	DIVERS				Maroc	55 131 567	44 026 191	10,00	440 261 910,00	440 261 910,00	440 261 910,00	46,59%
Total :						94 487 143	94 487 143		944 871 430,00	944 871 430,00	944 871 430,00	100,00%

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

	MONTANT		MONTANT
A. <u>ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</u>		B. <u>AFFECTATION DES RESULTATS</u>	
(Décision du: (AGO DU 06 juin 2024)		• Réserve légale	
• Report à nouveau	2 229 743,84	• Autres réserves	
• Résultats nets en instance d'affectation		• Tantièmes	
• Résultat net de l'exercice	1 136 886 823,21	• Dividendes	944 871 430,00
• Prélèvement sur les réserves		• Autres affectations	
• Autres prélèvements		• Report à nouveau	194 245 137,05
TOTAL A	1 139 116 567,05	TOTAL B	1 139 116 567,05

TOTAL A = TOTAL B

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

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	4 595 804 470,02	5 026 604 796,72	4 973 780 974,04
* OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	9 293 598 547,40	9 462 216 869,73	9 643 112 303,24
2. Résultat avant impôts	1 206 407 816,42	1 645 160 497,21	1 425 429 517,11
3. Impôts sur les résultats	349 950 242,00	508 273 674,00	487 874 939,00
4. Bénéfices distribués	566 922 858,00	661 410 001,00	944 871 430,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	856 457 574,42	1 136 886 823,21	937 554 578,11
* RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par action & S.A.R.L.)			
• Resultat net par action ou part sociale	9,06	12,03	9,92
• Bénéfices distribués par action ou part sociale			
* PERSONNEL			
• Montant des salaires bruts de l'exercice	378 370 547,88	368 690 532,85	369 440 398,03
• Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1 141	1 091	997

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT
L'EXERCICE

NATURE	Entrée Contre-Valeur en DH	Sortie Contre-Valeur en DH
• Financement permanent • Immobilisations brutes • Rentrées sur immobilisations • Remboursement des dettes de financement		257 020 317,46
• Produits	4 207 875 415,50	
• Charges		10 251 915 090,06

TOTAL DES ENTREES	4 207 875 415,50	
TOTAL DES SORTIES		10 508 935 407,52
BALANCE DEVISES	6 301 059 992,02	
TOTAL	10 508 935 407,52	10 508 935 407,52

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)	31/12/2024
Date d'établissement des états de synthèse (2)	31/03/2025
(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. EVENNEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ère} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATION DES EVENNEMENTS
	- Favorables - Défavorables