



**COSUMAR S.A.**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE du 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**

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

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**

### **Audit des états de synthèse**

#### **Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 26 juin 2020, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **COSUMAR S.A.**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, 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 4.635.844.228,42 MAD dont un bénéfice net de 856.457.574,42 MAD. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 14 mars 2023.

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 2022, 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
<p>Les titres de participation et les créances rattachées figurent au bilan de votre société au 31 décembre 2022 pour un montant net de MMAD 2.052.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Nos travaux ont consisté principalement à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Prendre connaissance du processus de détermination de la valeur actuelle des titres de participation ;</li> <li>- Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour déterminer les valeurs actuelles ;</li> <li>- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs actuelles retenues par la Direction.</li> </ul>

### **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 17 avril 2023

#### Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG  
3-7 Boulevard Mohammed VI  
Abdelatif Ben Kaddou  
CASABLANCA -  
Tél : (0522) 2 96 79 00 - Fax : (0522) 2 39 02 26

**Abdeslam BERRADA ALLAM**  
Associé

DELOITTE AUDIT

DELOITTE AUDIT  
Sakina BENSOUA KORACHI  
Bâtiment "C" - Tour 2, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 40 75 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 35

**Sakina BENSOUA KORACHI**  
Associée

**BILAN (actif)**  
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)</b>	<b>100 099 396,00</b>	<b>60 059 637,60</b>	<b>40 039 758,40</b>	<b>60 059 637,60</b>
- Frais préliminaires	-	-	-	-
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	100 099 396,00	60 059 637,60	40 039 758,40	60 059 637,60
- Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>A</b>	<b>86 085 301,06</b>	<b>33 860 342,27</b>	<b>52 224 958,79</b>	<b>56 156 910,55</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>86 085 301,06</b>	<b>33 860 342,27</b>	<b>52 224 958,79</b>	<b>56 156 910,55</b>
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 365 446,88	31 083 909,27	24 281 537,61	28 213 489,37
- 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
<b>I</b>	<b>6 427 765 563,89</b>	<b>4 591 560 831,07</b>	<b>1 836 204 732,82</b>	<b>1 955 846 659,62</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>6 427 765 563,89</b>	<b>4 591 560 831,07</b>	<b>1 836 204 732,82</b>	<b>1 955 846 659,62</b>
- Terrains	616 986 277,89	1 156 453,00	615 829 824,89	616 062 903,49
- Constructions	853 390 938,84	515 000 111,08	338 390 827,76	354 968 810,14
- Installations techniques, matériel et outillage	4 476 256 232,50	3 787 891 820,82	688 364 411,68	804 619 161,27
- Matériel de transport	37 942 004,90	32 994 623,14	4 947 381,76	7 319 980,79
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	306 749 006,75	254 517 823,03	52 231 183,72	46 074 808,10
- Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles en cours	136 441 103,01	-	136 441 103,01	126 800 995,83
<b>M</b>	<b>2 061 609 035,68</b>	<b>1 250 090,99</b>	<b>2 060 358 944,69</b>	<b>2 058 352 009,43</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>2 061 609 035,68</b>	<b>1 250 090,99</b>	<b>2 060 358 944,69</b>	<b>2 058 352 009,43</b>
- Prêts immobilisés	7 986 940,89	1 250 090,99	6 736 849,90	3 759 014,64
- Autres créances financières	1 963 431,66	-	1 963 431,66	1 934 431,66
- Titres de participations	2 051 658 663,13	-	2 051 658 663,13	2 052 658 563,13
- Autres titres immobilisés	-	-	-	-
<b>E</b>	<b>8 675 559 296,63</b>	<b>4 686 730 901,93</b>	<b>3 988 828 394,70</b>	<b>4 130 415 217,20</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
- Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>8 675 559 296,63</b>	<b>4 686 730 901,93</b>	<b>3 988 828 394,70</b>	<b>4 130 415 217,20</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>1 703 026 027,83</b>	<b>28 705 731,84</b>	<b>1 674 320 295,99</b>	<b>1 780 261 639,16</b>
- Marchandises	-	-	-	-
- Matières & fournitures consommables	918 786 740,10	28 705 731,84	890 081 008,26	918 322 064,20
- Produits en cours	437 413 599,13	-	437 413 599,13	436 896 531,96
- Produits intermédiaires & produits résiduels	6 312 318,91	-	6 312 318,91	5 280 164,00
- Produits finis	340 513 369,69	-	340 513 369,69	419 762 879,00
<b>F</b>	<b>3 655 760 552,27</b>	<b>30 436 516,53</b>	<b>3 625 324 035,74</b>	<b>2 911 207 721,09</b>
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>3 655 760 552,27</b>	<b>30 436 516,53</b>	<b>3 625 324 035,74</b>	<b>2 911 207 721,09</b>
- Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	93 171 625,92	16 935 890,77	76 235 735,15	27 163 946,22
- Clients & comptes rattachés	967 703 622,99	13 500 625,76	954 202 997,23	864 388 075,94
- Personnels	2 025 547,48	-	2 025 547,48	2 286 811,74
- Etat	2 305 741 311,69	-	2 305 741 311,69	1 787 014 754,52
- Comptes d'Associés	63 000 000,00	-	63 000 000,00	47 000 000,00
- Autres débiteurs	216 097 644,40	-	216 097 644,40	175 187 787,66
- Comptes de régularisation Actif	8 020 799,79	-	8 020 799,79	8 166 345,01
<b>G</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>-</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>50 979 722,96</b>
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>-</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>50 979 722,96</b>
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>5 381 329 638,25</b>	<b>59 142 248,37</b>	<b>5 322 187 389,88</b>	<b>4 742 449 083,21</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>241 447 428,79</b>	<b>-</b>	<b>241 447 428,79</b>	<b>654 541 629,60</b>
- Chèques & valeurs à encaisser	119 381 122,08	-	119 381 122,08	45 814 735,22
- Banque, T.G. & C.C.P.	120 742 764,68	-	120 742 764,68	606 817 766,27
- Caisse, Régies d'avances & accreditifs	1 323 542,03	-	1 323 542,03	1 909 128,11
<b>TOTAL III</b>	<b>241 447 428,79</b>	<b>-</b>	<b>241 447 428,79</b>	<b>654 541 629,60</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>14 298 336 363,67</b>	<b>4 745 873 150,30</b>	<b>9 552 463 213,37</b>	<b>9 527 405 930,01</b>

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
for Identification Only

**BILAN (passif)**  
(modèle normal)

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 216 647 389,13</b>	<b>3 927 112 672,71</b>
. 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
. Ecarts de réévaluation	-	-
. Réserve légale	94 487 143,00	94 487 143,00
. Autres réserves	2 143 667 149,07	1 864 667 149,07
. Report à nouveau (2)	1 182 170,42	1 232 729,74
. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
. Résultat net de l'exercice (2)	856 457 574,42	845 872 298,68
<b>TOTAL DE CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>4 216 647 389,13</b>	<b>3 927 112 672,71</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>419 196 839,29</b>	<b>490 998 737,60</b>
. Subventions d'investissement	2 218 322,54	3 054 985,54
. Provisions réglementées	416 978 516,75	487 943 752,06
<b>DETTES DE FINANCEMENT ( C )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres dettes de financement	-	-
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES &amp; CHARGES (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
. Provisions pour risques & charges	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
. Augmentation des créances immobilisées	-	-
. Diminutions des dettes de financement	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>4 635 844 228,42</b>	<b>4 418 111 410,31</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>3 609 611 009,43</b>	<b>4 125 336 124,96</b>
. Fournisseurs & comptes rattachés	3 243 131 628,63	3 777 074 562,59
. Clients créditeurs, avances & acomptes	12 509 998,26	10 965 304,04
. Personnel	9 187 455,17	8 491 834,90
. Organismes sociaux	16 111 206,24	15 480 119,16
. Etat	47 000 875,94	55 083 447,79
. Comptes d'associés	122 840 785,00	84 481 861,00
. Autres créanciers	13 030 708,52	23 326 690,97
. Comptes de régularisation-passif	145 798 351,67	150 432 304,51
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES (G)</b>	<b>73 427 120,99</b>	<b>64 522 785,41</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)</b>	<b>11 204 319,10</b>	<b>12 129 950,64</b>
(Eléments circulants)		
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>3 694 242 449,52</b>	<b>4 201 988 861,01</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>1 222 376 535,43</b>	<b>907 305 658,69</b>
. Crédits d'escompte	-	-
. Crédits de trésorerie	900 000 000,00	740 000 000,00
. Banques de régularisation	322 376 535,43	167 305 658,69
<b>TOTAL III</b>	<b>1 222 376 535,43</b>	<b>907 305 658,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>9 552 463 213,37</b>	<b>9 527 405 930,01</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+), déficitaire (-)

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
For Identification Only

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

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2			
E X P L O I T A T I O N	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>11 839 898 745,70</b>	<b>341 273,75</b>	<b>11 840 240 019,45</b>	<b>9 745 869 284,98</b>	
	. Vente de marchandises (en l'état)	-	-	-	3 416 140,00	
	. Vente de biens & services produits	9 293 497 273,65	101 273,75	9 293 598 547,40	7 549 399 366,88	
	Chiffre d'Affaires	9 293 497 273,65	101 273,75	9 293 598 547,40	7 552 815 506,88	
	. Variation de stocks de produits (1)	- 77 700 287,23	-	- 77 700 287,23	- 205 246 158,52	
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-	
	. Subventions d'exploitation	2 580 441 420,34	-	2 580 441 420,34	2 369 369 799,36	
	. Autres produits d'exploitation	14 935 035,53	240 000,00	15 175 035,53	557 730,00	
	. Reprises d'exploitation: Transferts de charges	28 725 303,41	-	28 725 303,41	28 372 407,26	
	<b>TOTAL I</b>	<b>11 839 898 745,70</b>	<b>341 273,75</b>	<b>11 840 240 019,45</b>	<b>9 745 869 284,98</b>	
	F I N A N C I E R	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>10 769 581 236,57</b>	<b>- 27 470 915,22</b>	<b>10 742 110 321,35</b>	<b>8 729 605 768,01</b>
		. Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	3 254 179,80
		. Achats consommés (2) de matières & fournitures	9 598 545 845,56	- 29 405 289,95	9 569 140 555,61	7 529 530 380,52
. Autres charges externes		502 672 145,88	1 930 221,85	504 602 367,73	547 481 474,71	
. Impôts & taxes		16 664 241,59	-	16 664 241,59	17 625 737,70	
. Charges de personnel		378 366 395,00	4 152,88	378 370 547,88	364 967 303,48	
. Autres charges d'exploitation		2 099 000,00	-	2 099 000,00	1 550 000,00	
. Dotations d'exploitation		271 233 608,54	-	271 233 608,54	265 196 691,80	
<b>TOTAL II</b>		<b>10 769 581 236,57</b>	<b>- 27 470 915,22</b>	<b>10 742 110 321,35</b>	<b>8 729 605 768,01</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				<b>1 098 129 698,10</b>	<b>1 016 263 516,97</b>	
N O U R A N T	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>198 272 617,39</b>	<b>-</b>	<b>198 272 617,39</b>	<b>274 709 936,48</b>	
	. Produits des titres de participation & autres titres financiers	138 615 359,00	-	138 615 359,00	149 120 351,00	
	. Gains de change	1 118 178,34	-	1 118 178,34	84 425 164,17	
	. Intérêts & autres produits financiers	6 537 288,39	-	6 537 288,39	17 772 844,71	
	. Reprises financières : Transferts de charges	52 001 791,66	-	52 001 791,66	23 391 576,60	
	<b>TOTAL IV</b>	<b>198 272 617,39</b>	<b>-</b>	<b>198 272 617,39</b>	<b>274 709 936,48</b>	
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	<b>57 536 603,81</b>	<b>-</b>	<b>57 536 603,81</b>	<b>118 188 048,03</b>	
	. Charges d'intérêts	25 841 810,78	-	25 841 810,78	35 624 191,14	
	. Pertes de changes	9 151 734,88	-	9 151 734,88	31 584 133,93	
	. Autres charges financières	-	-	-	-	
. Dotations financières	22 543 058,15	-	22 543 058,15	50 979 722,96		
<b>TOTAL V</b>	<b>57 536 603,81</b>	<b>-</b>	<b>57 536 603,81</b>	<b>118 188 048,03</b>		
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>140 736 013,58</b>	<b>156 521 888,45</b>		
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>1 238 865 711,68</b>	<b>1 172 785 405,42</b>		
C O U R A N T	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>106 068 357,77</b>	<b>5 424 877,97</b>	<b>111 493 235,74</b>	<b>115 504 425,73</b>	
	. Produits des cessions d'immobilisation	1 014 055,71	-	1 014 055,71	775 855,30	
	. Subvention d'équilibre	-	-	-	-	
	. Reprises sur subventions d'investissement	836 663,00	-	836 663,00	836 663,00	
	. Autres produits non courants	272 205,66	5 424 877,97	5 697 083,63	24 364 765,21	
	. Reprises non courantes : Transferts de charges	103 945 433,40	-	103 945 433,40	89 527 142,22	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>106 068 357,77</b>	<b>5 424 877,97</b>	<b>111 493 235,74</b>	<b>115 504 425,73</b>	
	<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	<b>143 951 127,00</b>	<b>4,00</b>	<b>143 951 131,00</b>	<b>133 452 829,47</b>	
	. Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations Cédées	999 900,00	-	999 900,00	202 236,34	
	. Subventions accordées	-	-	-	-	
. Autres charges non courantes	52 630 028,52	4,00	52 630 032,52	61 424 596,12		
. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	90 321 198,48	-	90 321 198,48	71 825 997,01		
<b>TOTAL IX</b>	<b>143 951 127,00</b>	<b>4,00</b>	<b>143 951 131,00</b>	<b>133 452 829,47</b>		
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>- 37 882 769,23</b>	<b>5 424 873,97</b>	<b>- 32 457 895,26</b>	<b>- 17 948 403,74</b>		
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>	<b>- 37 882 769,23</b>	<b>5 424 873,97</b>	<b>1 206 407 816,42</b>	<b>1 154 837 001,68</b>		
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>349 950 242,00</b>	<b>-</b>	<b>349 950 242,00</b>	<b>308 964 703,00</b>		
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>- 387 833 011,23</b>	<b>5 424 873,97</b>	<b>856 457 574,42</b>	<b>845 872 298,68</b>		

(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)	12 144 239 720,86	5 766 151,72	12 150 005 872,58	10 136 083 647,19
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	11 321 019 209,38	- 27 470 911,22	11 293 548 298,16	9 290 211 348,51
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	823 220 511,48	33 237 062,94	856 457 574,42	845 872 298,68

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
For Identification Only

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	-	3 416 140,00
	2	- Achats revendus de marchandises	-	3 254 179,80
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-	161 960,20
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	9 215 898 260,17	7 344 153 208,36
	3	. Ventes de biens & services produits	9 293 598 547,40	7 549 399 366,88
	4	. Variation des stocks de produits	- 77 700 287,23	-205 246 158,52
	5	. Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	-	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	10 073 742 923,34	8 077 011 855,23
	6	. Achats consommés de matières & fournitures	9 569 140 555,61	7 529 530 380,52
	7	. Autres charges externes	504 602 367,73	547 481 474,71
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	-857 844 663,17	-732 696 686,67
	8	+ Subventions d'exploitation	2 580 441 420,34	2 369 369 799,36
V	-	Impôts & taxes	16 664 241,59	17 625 737,70
	10	- Charge de personnel	378 370 547,88	364 967 303,48
	=	EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 327 561 967,70	1 254 080 071,51
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
	11	+ Autres produits d'exploitation	15 175 035,53	557 730,00
	12	- Autres charges d'exploitation	2 099 000,00	1 550 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation	28 725 303,41	28 372 407,26
	14	- Dotations d'exploitation	271 233 608,54	265 196 691,80
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	1 098 129 698,10	1 016 263 516,97
VII	+	RESULTAT FINANCIER (+ ou -)	140 736 013,58	156 521 888,45
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	1 238 865 711,68	1 172 785 405,42
IX	+	RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	-32 457 895,26	-17 948 403,74
	15	- Impôts sur les résultats	349 950 242,00	308 964 703,00
X	=	RESULTAT NET (+ ou -)	856 457 574,42	845 872 298,68

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

	1	Résultat net de l'exercice	856 457 574,42	845 872 298,68
		. Bénéfice (+)	856 457 574,42	845 872 298,68
		. Perte (-)		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	240 050 436,89	236 679 423,11
	3	+ Dotations financières (1)	0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes (1)	52 283 198,09	61 417 934,56
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)	0,00	0,00
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	104 085 096,40	89 161 005,22
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	1 014 055,71	775 855,30
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	999 900,00	202 236,34
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 044 691 957,29	1 054 235 032,17
	10	- Distributions de bénéfices	566 922 858,00	566 922 858,00
II		AUTOFINANCEMENT	477 769 099,29	487 312 174,17

(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.

Deloitte Audit  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE a	EXERCICE PRECEDENT b	VARIATION	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	4 635 844 228,42	4 418 111 410,31	-	217 732 818,11
2 Actif Immobilisé	3 988 828 394,70	4 130 415 217,20	-	141 586 822,50
3 FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1) - (2) (A)	<u>647 015 833,72</u>	<u>287 696 193,11</u>	-	359 319 640,61
4 Actif Circulant	5 322 187 389,88	4 742 449 083,21	579 738 306,67	-
5 Passif Circulant	3 694 242 449,52	4 201 988 861,01	507 746 411,49	-
6 BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4) - (5) (B)	<u>1 627 944 940,36</u>	<u>540 460 222,20</u>	1 087 484 718,16	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) (A) - (B)	-980 929 106,64	-252 764 029,09	-	728 165 077,55

II- TABLEAU EMPLOIS RESSOURCES

		Exercice		Exercice Précédent	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I- RESSOURCES STABLES (FLUX)</b>					
• <u>AUTOFINANCEMENT</u> (A)			<u>477 769 099,29</u>		<u>487 312 174,17</u>
• Capacité d'Autofinancement			1 044 691 957,29		1 054 235 032,17
• Distribution de Bénéfices			566 922 858,00		566 922 858,00
• <u>CESSION &amp; REDUCTION D'IMMOBILISATIONS</u> (B)			<u>1 014 055,71</u>		<u>775 855,30</u>
• Cession d'Immobilisations Incorporelles					
• Cession d'Immobilisations Corporelles			831 750,00		775 855,30
• Cession d'Immobilisations Financières			182 305,71		
• Récupération sur créances immobilisées					
• Récupération sur prêts immobilisés					
• <u>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES &amp; ASSIMILES</u> (C)					
• Augmentation de capital, apports					
• Subventions d'Investissement					
• Provision durable					
• <u>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT</u> (D)					
(Nettes de primes de remboursement)					
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)			478 783 155,00		488 088 029,47
<b>II- EMPLOIS STABLES (FLUX)</b>					
• <u>ACQUISITION &amp; AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS</u> (E)		<u>119 463 514,39</u>		<u>157 161 223,18</u>	
• Acquisition d'Immobilisations Incorporelles		72 651,25		-	
• Acquisition d'Immobilisations Corporelles		116 384 027,88		156 816 012,74	
• Acquisition d'Immobilisations Financières				345 210,44	
• Augmentation des créances immobilisées					
• Augmentation des prêts immobilisés		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)		-		-	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)		119 463 514,39		157 161 223,18	
III- <u>VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</u>		1 087 484 718,16	-	-	796 106 748,56
IV- <u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		-	728 165 077,55	1 127 033 554,85	-
TOTAL GENERAL		1 206 948 232,55	1 206 948 232,55	1 284 194 778,03	1 284 194 778,03

Deloitte Audit  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

## RINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

## ) CATEGORIE DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

## ) 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 concurus.
  - \* 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

## ) ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie) :

## A- EVALUATION 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

## ) FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de reevaluation 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

## ) 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

## ) TRESORERIE

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

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
For Identification Only

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

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/01/2022 au 31/12/2022

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2128	Cotisation CORONAVIRUS	100 000 000,00
2128	Renforcement Sécurité Informatique-Télétravail et Mobilité	99 396,00
	TOTAL :	100 099 396,00

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

**TABIEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES**

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	MONTANT DEBUT		AUGMENTATION				DIMINUTION		MONTANT FIN	
	EXERCICE	104 232 047,06	Acquisition	Pdt* par l'Ess pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	EXERCICE	100 099 396,00
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR</b>										
• Frais préliminaires	2 099 914,30						4 132 651,06			0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	102 132 132,76						2 099 914,30			100 099 396,00
• Primes de remboursement des obligations	-						2 032 736,76			-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>84 253 031,28</b>		<b>72 651,25</b>		<b>1 759 618,53</b>					<b>86 085 301,06</b>
• Immobilisations en recherche & développement	-									-
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	53 533 177,10		72 651,25		1 759 618,53					55 365 446,88
• Fonds commercial	30 622 333,78									30 622 333,78
• Autres immobilisations incorporelles	97 520,40									97 520,40
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>6 315 861 183,79</b>		<b>116 384 027,88</b>		<b>73 211 361,41</b>			<b>2 720 029,25</b>		<b>6 427 765 563,89</b>
• Terrains	616 986 277,89									616 986 277,89
• Constructions	838 194 285,26		4 120 391,23		11 076 262,35					853 390 938,84
• Installations techniques, matériel & outillage	4 403 119 435,74		24 859 790,79		48 277 005,97					4 476 256 232,50
• Matériel de transport	40 647 576,55		14 457,60					2 720 029,25		37 942 004,90
• Mobilier, matériel de bureau & Aménagt. divers	290 112 612,52		2 778 301,14		13 858 093,09					306 749 006,75
• Autres immobilisations corporelles	-									-
• Immobilisations corporelles encours	126 800 995,83		84 611 087,12					74 970 979,94		136 441 103,01

TABEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 1<sup>er</sup>/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Cumul d'amort. début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur immobilisations sorties	Cumul d'amort. fin exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR</b>	44 172 409,46	20 019 879,20	4 132 651,06	60 059 637,60
• Frais préliminaires	2 099 914,30		2 099 914,30	-
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	42 072 495,16	20 019 879,20	2 032 736,76	60 059 637,60
• Primes de remboursement des obligations	-			-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	28 096 120,73	5 764 221,54	-	33 860 342,27
• Immobilisations en recherche & développement	-			-
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	25 319 687,73	5 764 221,54		31 083 909,27
• Fonds commercial	2 776 433,00			2 776 433,00
• Autres immobilisations incorporelles	-			-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	4 360 014 524,17	234 266 336,15	2 720 029,25	4 591 560 831,07
• Terrains	923 374,40	233 076,60		1 156 453,00
• Constructions	483 225 475,12	31 774 695,96		515 000 111,08
• Installations techniques, matériel & outillage	3 598 500 274,47	189 391 546,35		3 787 891 820,82
• Matériel de transport	39 327 595,76	2 387 056,63	2 720 029,25	37 994 623,14
• Mobilier, matériel de bureau & aménagements divers	244 037 804,42	10 480 018,61		254 517 823,03
• Autres immobilisations corporelles	-			-
• Immobilisations corporelles encours	-			-

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

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissement	Produit de cession	Plus values	Moins values
01/01/2022	211300	2 099 914,30	2 099 914,30	-	-	-	-
01/01/2022	212800	597 380,00	597 380,00	-	-	-	-
01/01/2022	212800	1 435 356,76	1 435 356,76	-	-	-	-
31/12/2022	234000	239 984,50	239 984,50	-	81 550,00	81 550,00	
31/12/2022	234000	240 000,00	240 000,00	-	105 000,00	105 000,00	
31/12/2022	234000	240 000,00	240 000,00	-	106 000,00	106 000,00	
31/12/2022	234000	240 000,00	240 000,00	-	107 300,00	107 300,00	
31/12/2022	234000	240 000,00	240 000,00	-	114 600,00	114 600,00	
31/12/2022	234000	390 732,00	390 732,00	-	81 700,00	81 700,00	
31/12/2022	234000	215 745,00	215 745,00	-	75 600,00	75 600,00	
30/09/2022	234000	366 800,00	366 800,00	-	40 000,00	40 000,00	
20/04/2022	234000	546 767,75	546 767,75	-	120 000,00	120 000,00	
30/06/2022	251123	999 900,00	999 900,00	999 900,00	182 305,71		817 594,29
<b>Total :</b>		<b>7 852 580,31</b>	<b>6 852 680,31</b>	<b>999 900,00</b>	<b>1 014 055,71</b>	<b>831 750,00</b>	<b>817 594,29</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION**

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

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
DURRAH		Raffinerie	1 084 720 000,00	43,275%	447 449 211,54	447 449 211,54	31/12/2022			
SUTA	6140500	Sucrierie	231 263 300,00	99,84%	849 266 480,16	849 266 480,16	31/12/2022	739 294 288,28	-19 764 842,99	64 647 072,00
SURAC	3700758	Sucrierie	146 926 800,00	100%	400 998 794,28	400 998 794,28	31/12/2022	291 636 653,92	-5 126 745,90	
SUNABEL	3727033	Sucrierie	190 173 300,00	99,15%	248 869 758,24	248 869 758,24	31/12/2022	686 645 276,74	90 791 852,82	73 538 088,00
AGA INGENIEURIE	3315260	Formation	5 150 000,00	23,30%	1 200 000,00	1 200 000,00	31/05/2022	17 408 798,38	-42 788,40	
BANQUE POPULAIRE	1084612	Finance	Variable	0,00%	60 000,00	60 000,00	31/12/2022			4 400,00
CELACO	1085018	Immobilier	3 000 000,00	43,00%	1 290 000,00	1 290 000,00	31/12/2022	8 570 238,10	937 517,00	425 799,00
SGA		Commerciale	20 000 000,00	0,00%	100,00	100,00	31/12/2022			
SUCRUNION	1642682	Sucrierie	25 000 000,00	99,99%	24 999 600,00	24 999 600,00	31/12/2022	23 917 751,84	2 558 439,63	
GAFSA SUGAR CO. LTD.		Sucrierie	1 119 200,00	100%	1 119 200,00	1 119 200,00	31/12/2022			
WILMACO	26122221	Industrie	153 300 000,00	45%	68 985 000,00	68 985 000,00	31/12/2022	106 887 044,15	-35 780 343,67	
COMAGUIS		Industrie	12 919 175,60	55,00%	7 420 518,91	7 420 518,91	31/12/2022			
		<b>Total :</b>	<b>1 873 571 775,60</b>		<b>2 051 658 663,13</b>	<b>2 051 658 663,13</b>		<b>1 874 360 051,41</b>	<b>33 573 088,49</b>	<b>138 615 359,00</b>

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

**Deloitte Audit**  
for Identification Only

## TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation financières	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 250 090,99					1 250 090,99
2. Provisions réglementées	487 943 752,06		32 283 198,09			416 978 516,75
3. Provisions durables pour risques & charges	0,00					0,00
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>489 193 843,05</b>	<b>0,00</b>	<b>32 283 198,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>418 228 607,74</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	55 720 384,72	31 183 171,65		27 761 308,00		59 142 248,37
5. Autres provisions pour risques & charges	64 522 785,41		22 543 058,15		50 979 722,96	73 427 120,99
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-					-
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>120 243 170,13</b>	<b>31 183 171,65</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>27 761 308,00</b>	<b>50 979 722,96</b>	<b>132 569 369,36</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>609 437 013,18</b>	<b>31 183 171,65</b>	<b>22 543 058,15</b>	<b>27 761 308,00</b>	<b>50 979 722,96</b>	<b>550 797 977,10</b>

**TABEAU DES CREANCES**

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

CREANCES	TOTAL	ANALYSES PAR ECHEANCE			Échues & non recouvrées	Montants en devises	AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an				Montant sur l'état & organisme publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>9 950 372,55</b>	<b>6 860 700,89</b>	<b>1 839 580,67</b>	<b>1 250 090,99</b>	-	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	7 986 940,89	4 897 269,23	1 839 580,67	1 250 090,99					
• Autres créances financières	1 963 431,66	1 963 431,66							
<b>TOTAL</b>	<b>9 950 372,55</b>	<b>6 860 700,89</b>	<b>1 839 580,67</b>	<b>1 250 090,99</b>	-	-	-	-	-
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 655 760 552,27</b>	-	<b>3 625 324 035,74</b>	<b>30 436 516,53</b>	-	-	<b>2 305 741 311,69</b>	<b>109 613 208,10</b>	-
• Fournisseurs débiteurs, avances & acomp	93 171 625,92		76 235 735,15	16 935 890,77					
• Clients & comptes rattachés	967 703 622,99		954 202 997,23	13 500 625,76					
• Personnel	2 025 547,48		2 025 547,48	-					
• Etat	2 305 741 311,69		2 305 741 311,69	-			2 305 741 311,69		
• Comptes d'associés	63 000 000,00		63 000 000,00	-				63 000 000,00	
• Autres débiteurs	216 097 644,40		216 097 644,40	-				46 613 208,10	
• Comptes de régularisations-Actif	8 020 799,79		8 020 799,79	-					
<b>TOTAL</b>	<b>3 655 760 552,27</b>	-	<b>3 625 324 035,74</b>	<b>30 436 516,53</b>	-	-	<b>2 305 741 311,69</b>	<b>109 613 208,10</b>	-

**TABEAU DES DETTES**

Exercice du 1<sup>er</sup>/01/2022 au 31/12/2022

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	
<b>DE FINANCEMENT</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
• Emprunts obligataires									
• Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>3 609 611 009,43</b>	-	<b>3 609 611 009,43</b>	-	-	<b>47 000 875,94</b>	-	-	<b>1 342 946 583,67</b>
• Fournisseurs & comptes rattachés	3 243 131 628,63		3 243 131 628,63						
• Clients créditeurs, avances & acomptes	12 509 998,26		12 509 998,26						
• Personnel	9 187 455,17		9 187 455,17						
• Organismes sociaux	16 111 206,24		16 111 206,24						
• Etat	47 000 875,94		47 000 875,94						
• Comptes d'associés	122 840 785,00		122 840 785,00						
• Autres créanciers	13 030 708,52		13 030 708,52						
• Comptes de régularisations-Passif	145 798 351,67		145 798 351,67						
<b>TOTAL</b>	<b>3 609 611 009,43</b>	-	<b>3 609 611 009,43</b>	-	-	<b>47 000 875,94</b>	-	-	<b>1 342 946 583,67</b>

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

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
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sûretés données</li> <li>• Sûretés reçues</li> </ul>	-				-

(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/01/2022 au 31/12/2022

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
• Avals & cautions	307 718 000,00	893 250 000,00
• Engagement en matière de pensions de retraites & obligations similaires.		
• Autres engagements donnés	31 544 000,00	13 572 000,00
<b>TOTAL (1)</b>	<b>339 262 000,00</b>	<b>906 822 000,00</b>
<small>(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....</small>		

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
• Avals & cautions	83 033 300,30	72 953 087,64
• Autres engagements reçus		4 333,57
<b>TOTAL (2)</b>	<b>83 033 300,30</b>	<b>72 957 421,21</b>

Deloitte Audit  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

**TABEAU DES BIENS EN CRÉDIT-BAIL**

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

Rubriques	Date de la 1 <sup>ère</sup> 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
Total :										-

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022		
POSTE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
<b>611 Achats revendus de marchandises</b>		<b>3 254 179,80</b>
• Achats de marchandises		3 254 179,80
• Variation des stocks de marchandises (+ -)		
<b>Total :</b>		<b>3 254 179,80</b>
<b>612 Achats consommés de matières &amp; fournitures</b>	<b>9 569 140 555,61</b>	<b>7 529 530 380,52</b>
• Achats de matières premières	8 463 252 114,37	7 385 041 089,36
• Variation des stocks de matières premières (+ -)	174 282 471,32	-384 241 035,24
• Achats de matières & fournitures consommables & d'emballages	934 231 767,47	554 623 559,10
• Variation des stocks de matières & fournitures consommables & d'emballage (+ -)	-146 267 826,99	-115 648 505,03
• Achats non stockés de matières et fournitures	43 204 714,50	33 924 365,49
• Achats de travaux, études & prestations de services	100 437 314,94	55 830 906,84
<b>Total :</b>	<b>9 569 140 555,61</b>	<b>7 529 530 380,52</b>
<b>13 / 61 Autres charges externes</b>	<b>504 602 367,73</b>	<b>547 481 474,71</b>
• Locations & charges locatives	45 069 187,36	42 768 533,83
• Redevances de crédit-bail		
• Entretien & réparations	48 220 728,63	51 521 474,72
• Primes d'assurances	12 166 713,32	9 267 583,67
• Rémunération du personnel extérieur à l'entreprise	41 963 730,22	46 371 519,45
• Rémunérations d'intermédiaires & honoraires	35 456 172,30	81 660 500,63
• Redevances pour brevets, marques, droits,.....	1 895 852,45	33 035,00
• Transports	282 067 518,05	275 086 955,02
• Déplacements, missions & réceptions	21 415 747,33	17 468 224,30
• Reste du poste des autres charges externes	16 346 718,07	23 303 648,09
<b>Total :</b>	<b>504 602 367,73</b>	<b>547 481 474,71</b>
<b>617 Charges du personnel</b>	<b>378 370 547,88</b>	<b>364 967 303,48</b>
• Rémunération du personnel	283 044 025,38	271 430 758,57
• Charges sociales	87 325 804,34	84 894 042,52
• Reste du poste des Charges du personnel	8 000 718,16	8 642 502,39
<b>Total :</b>	<b>378 370 547,88</b>	<b>364 967 303,48</b>
<b>618 Autres charges d'exploitation</b>	<b>2 099 000,00</b>	<b>1 550 000,00</b>
• Jetons de présence	2 099 000,00	1 550 000,00
• Pertes sur créances irrécouvrables		
• Reste du poste des autres charges d'exploitation		
<b>Total :</b>	<b>2 099 000,00</b>	<b>1 550 000,00</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
<b>638 Autres charges financières</b>		
• Charges nettes sur cessions de titres & valeurs de placement		
• Reste du poste des autres charges financières		
<b>Total :</b>		
<b>CHARGES NON COURANTES</b>		
<b>658 Autres charges non courantes</b>	<b>52 630 032,52</b>	<b>61 424 596,12</b>
• Pénalités sur marchés & débits		
• Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	49 855 598,00	30 098 798,00
• Pénalités & amendes fiscales	161 394,81	
• Créances devenues irrécouvrables	17 884,84	2 656,71
• Reste du poste des autres charges non courantes	2 595 154,87	31 323 141,41
<b>Total :</b>	<b>52 630 032,52</b>	<b>61 424 596,12</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022			
POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>PRODUITS D'EXPLOITATIONS</b>			
711	<b>Ventes de marchandises</b>		<b>3 416 140,00</b>
	• Ventes de marchandises au Maroc		3 416 140,00
	• Ventes de marchandises à l'étranger		
	• Reste du poste ventes de marchandises		
	<b>Total :</b>		<b>3 416 140,00</b>
712	<b>Ventes des biens &amp; services produits</b>	<b>9 293 598 547,40</b>	<b>7 549 399 366,88</b>
	• Ventes de biens produits au Maroc	4 702 084 891,03	4 389 036 622,72
	• Ventes de biens produits à l'étranger	4 487 352 805,02	3 071 085 517,38
	• Ventes de services au Maroc	89 583 030,00	87 161 643,18
	• Ventes de services à l'étranger		
	• Redevances pour brevets, marques, droits,.....		
	• Reste du poste des ventes et services produits	14 577 821,35	2 115 583,60
	<b>Total :</b>	<b>9 293 598 547,40</b>	<b>7 549 399 366,88</b>
713	<b>Variation des stocks de produits</b>	<b>-77 700 287,23</b>	<b>-205 246 158,52</b>
	• Variation des stocks des biens produits (+ -)	-247 832 106,72	-254 183 777,89
	• Variation des stocks des services produits (+ -)		
	• Variation des stocks des produits encours (+ -)	170 131 819,49	48 937 619,37
	<b>Total :</b>	<b>-77 700 287,23</b>	<b>-205 246 158,52</b>
718	<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>15 175 035,53</b>	<b>557 730,00</b>
	• Jetons de présence reçus		
	• Reste du poste (produits divers)	15 175 035,53	557 730,00
	<b>Total :</b>	<b>15 175 035,53</b>	<b>557 730,00</b>
719	<b>Reprises d'exploitation: transferts de charges</b>	<b>28 725 303,41</b>	<b>28 372 407,26</b>
	• Reprises	27 761 308,00	28 229 834,33
	• Transferts de charges	963 995,41	142 572,93
	<b>Total :</b>	<b>28 725 303,41</b>	<b>28 372 407,26</b>
738	<b>Intérêts &amp; autres produits financiers</b>	<b>6 537 288,39</b>	<b>17 772 844,71</b>
	• Intérêts & produits assimilés	6 373 763,24	5 457 780,56
	• Revenus des créances rattachées à des participations		
	• Produits nets sur cessions de titres & valeurs de placement	163 525,15	12 315 064,15
	• Reste du poste intérêts & autres produits financiers	0,00	
	<b>Total :</b>	<b>6 537 288,39</b>	<b>17 772 844,71</b>

Deloitte Audit  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

INTITULES	Montant	Montant
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
- Bénéfice net	856 457 574,42	
- Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	471 936 020,56	
<b>1. Courantes</b>	48 560 112,88	
- Amortissements excédentaires	177 867,67	
- Dons et libéralité	3 226 802,06	
- Ecart de conversion Passif	11 204 319,10	
- Charge sur exercice antérieurs	1 982 349,35	
- Provision pour dépréciation autres débiteurs	3 470 724,32	
- Provision pour dépréciation Matières Consommables & PF	27 712 447,33	
- Charges non déductibles / Intrêt sur Compte courant	785 603,05	
<b>2. Non courantes</b>	423 375 907,68	
- Provision pour risque et charges diverses	719 000,00	
- Créances devenues irrécouvrables & Libéralité	17 884,84	
- Pénalité et Amende	161 394,81	
- Libéralités	9 513,51	
- Charges non déductibles ((charges sur exercices antérieurs)	4,00	
- Reprise Amortissement sur plus-value ( fusion)	162 270,52	
- Cohésion Sociale	49 855 598,00	
- Provision CNSS	22 500 000,00	
- Impôt sur les sociétés 2022	349 950 242,00	
		199 521 844,04
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		178 824 844,04
<b>1. Courantes</b>		138 615 359,00
- Revenus des Titres de Participation		27 486 035,72
- Reprises de provisions pour dépréciation matières consommables		275 272,28
- Reprises de provisions pour dépréciation autres débiteurs		318 226,40
- Amortissements excessifs		12 129 950,64
- Ecart de conversion Passif		
<b>2. Non courantes</b>		20 697 000,00
- Reprises de provisions pour dépréciation autres débiteurs		697 000,00
- Reprises de provisions pour risque & charges		20 000 000,00
<b>Total</b>	<b>1 328 393 594,98</b>	<b>199 521 844,04</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	1 128 871 750,94	
Déficit brut si T2 > T1 (B)		0,00
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n - 4		néant
. Exercice n - 3		néant
. Exercice n - 2		néant
. Exercice n - 1		néant
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal ( A - C ) ou déficit net fiscal ( B )	1 128 871 750,94	
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		0,00
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		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 )



DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	1 Solde au début de l'exercice	2 Opérations comptables de l'exercice	3 Déclarations TVA de l'exercice	4 Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A. Facturée	-	539 469 587,11	539 469 587,11	-
B. T.V.A. Récupérable	30 896 340,05	313 602 597,30	304 607 269,64	39 891 667,71
. Sur Charges	28 771 616,10	250 790 333,68	281 564 855,81	37 997 093,97
. Sur Immobilisations	2 124 723,95	22 812 263,62	23 042 413,83	1 894 573,74
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A.	-30 896 340,05	225 866 989,81	234 862 317,47	-39 891 667,71

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
For Identification Only

PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

« Conformément à la législation fiscale en vigueur, l'exercices 2019, 2020, 2021 et 2022 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. »

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

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

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

1 Nom, prénom des principaux associés (1)	Raison social des principaux associés (1)	N° IF	CNI CE	2 Adresse	NOMBRE DE TITRES		5 Valeur nominale de chaque action ou	MONTANT DU CAPITAL		
					3 Exercice précédent	4 Exercice Actuel		6 Souscrit	7 Appelé	8 Libéré
CIMR	CIMR			Maroc	13 299 164	13 299 142	10,00	132 991 420,00	132 991 420,00	132 991 420,00
MAMDA	MAMDA			Maroc	276 527	276 527	10,00	2 765 270,00	2 765 270,00	2 765 270,00
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	260 528	10,00	2 605 280,00	2 605 280,00	2 605 280,00
WILMAR SUGAR HOLDING PTE	WILMAR SUGAR HOLDING PTE			SANGHAPOUR	25 932 170	25 932 170	10,00	259 321 700,00	259 321 700,00	259 321 700,00
WILMAR SUGAR PTE (FILIALE)	WILMAR SUGAR PTE (FILIALE)			SANGHAPOUR	2 386 940	2 786 940	10,00	27 869 400,00	27 869 400,00	27 869 400,00
CELACO	CELACO	1085018		Maroc	181 075	181 075	10,00	1 810 750,00	1 810 750,00	1 810 750,00
DIVERS	DIVERS			Maroc	52 115 837	51 715 859	10,00	517 158 590,00	517 158 590,00	517 158 590,00
<b>Total :</b>					94 487 143	94 487 143		944 871 430,00	944 871 430,00	944 871 430,00

COSUMAR S.A.

IF.: 01640353

Tableau n°14  
ETAT C 2

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

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022	
	MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b>	
(Décision du: (AGO DU 15 juin 2022))	
• Report à nouveau	1 232 729,74
• Résultats nets en instance d'affectation	
• Résultat net de l'exercice	845 872 298,68
• Prélèvement sur les réserves	
• Autres prélèvements	
<b>TOTAL A</b>	<b>847 105 028,42</b>
<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
• Réserve légale	
• Autres réserves	279 000 000,00
• Tantièmes	
• Dividendes	566 922 858,00
• Autres affectations	
• Report à nouveau	1 182 170,42
<b>TOTAL B</b>	<b>847 105 028,42</b>

TOTAL A = TOTAL B

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

Deloitte Audit  
For Identification Only

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

NATURE DES INDICATIONS	Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022		
	EXERCICE N - 2	EXERCICE N - 1	EXERCICE N
<b>* SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b> Capitaux propres + capitaux propres assimilés - immobilisation en non valeur	4 105 998 993,28	4 358 051 772,71	4 595 804 470,02
<b>* OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	6 979 584 315,76	7 552 815 506,88	9 293 598 547,40
2. Résultat avant impôts	860 231 095,49	1 154 837 001,68	1 206 407 816,42
3. Impôts sur les résultats	266 449 348,00	308 964 703,00	349 950 242,00
4. Bénéfices distribués	661 410 001,00	566 922 858,00	566 922 858,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	593 781 747,49	845 872 298,68	856 457 574,42
<b>* RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par action &amp; S.A.R.L.)</b>			
• Résultat net par action ou part sociale	6,28	8,95	9,06
• Bénéfices distribués par action ou part sociale			
<b>* PERSONNEL</b>			
• Montant des salaires bruts de l'exercice	330 833 723,24	364 967 303,48	378 370 547,88
• Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1 092	1 111	1 141

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVICES COMPTABILISEES PENDANT  
L'EXERCICE

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Entrée Contre-Valeur en DH	Sortie Contre-Valeur en DH
<ul style="list-style-type: none"> <li>. Financement permanent</li> <li>. Immobilisations brutes</li> <li>. Retraites sur immobilisations</li> <li>. Remboursement des dettes de financement</li> </ul>		20 973 781,98
<ul style="list-style-type: none"> <li>. Produits</li> </ul>	4 595 125 429,78	
<ul style="list-style-type: none"> <li>. Charges</li> </ul>		9 265 452 869,52

TOTAL DES ENTREES	4 595 125 429,78	
TOTAL DES SORTIES		9 286 426 651,50
BALANCE DEVICES	4 691 301 221,72	
TOTAL	9 286 426 651,50	9 286 426 651,50

Deloitte Audit  
for Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Exercice du 1er/01/2022 au 31/12/2022

Date de clôture (1)	31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2)	31/03/2023
(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<sup>ère</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATION DES EVENEMENTS
	- Favorables
	- Défavorables

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
ERNST & YOUNG