

TABLEAU N° 01

Cartier Saada

BILAN (Actif)
(modèle normal)

Exercice du 01/04/2017 au 30/09/2017

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amort. et Prov	Net	Net
A	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	2 367 304,19	869 503,32	1 497 800,87	799 680,12
	*Frais Préliminaires	175 274,02	90 024,58	85 249,44	33 082,22
C	*Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 192 030,17	779 478,74	1 412 551,43	766 597,90
	*Primes de remboursement des obligations				
T	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	979 878,41	658 271,12	321 607,29	151 089,43
	*Immobilisations en recherche et développement				
I	*Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	979 878,41	658 271,12	321 607,29	151 089,43
	*Fonds commercial				
F	*Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	130 453 363,44	68 284 246,44	62 169 117,00	59 418 260,84
I	*Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00
	*Constructions	33 159 108,11	16 270 228,15	16 888 879,96	17 289 024,89
M	*Installations techniques, matériel et outillages	84 018 771,48	47 140 578,13	36 878 193,35	33 647 165,14
	*Matériel transport	196 819,84	162 425,63	34 394,21	51 994,21
O	*Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	5 266 164,01	4 711 014,53	555 149,48	617 576,60
	*Autres immobilisations corporelles				
I	*Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	9 853 960,48		9 853 960,48	9 843 480,12
S	*Prêts immobilisés				
	*Autres créances financières	82 537,48		82 537,48	72 057,12
E	*Titres de participation	9 771 423,00		9 771 423,00	9 771 423,00
	*Autres titres immobilisés				
	ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)				
	*Diminution des créances immobilisées				
	*Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	143 654 506,52	69 812 020,88	73 842 485,64	70 212 510,51
A	STOCKS (F)	64 740 712,93		64 740 712,93	66 249 892,71
	*Marchandises	546 940,45		546 940,45	205 452,00
C	*Matières et fournitures consommables	6 402 601,56		6 402 601,56	6 035 342,50
	*Produits en cours	11 450 194,20		11 450 194,20	37 692 620,00
T	*Produits intermédiaires et produits résiduels				
	*Produits finis	46 340 976,72		46 340 976,72	22 316 478,21
C	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	57 210 628,99	1 841 757,90	55 368 871,09	56 782 873,27
	*Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	387 200,00		387 200,00	656 000,00
I	*Clients et comptes rattachés	45 291 361,64	1 841 757,90	43 449 603,74	42 737 580,38
	*Personnel	256 500,00		256 500,00	93 300,00
R	*Etat	9 302 214,45		9 302 214,45	12 947 309,63
	*Comptes d'associés				
U	*Autres débiteurs				23 234,80
	*Comptes de régularisation actif	1 973 352,90		1 973 352,90	325 448,46
L	ITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECART DE CONVERSION -ACTIF (I)	532 239,76		532 239,76	38 454,54
	TOTAL II (F+G+H+I)	122 483 581,68	1 841 757,90	120 641 823,78	123 071 220,52
T	TRESORERIE - ACTIF	447 028,99		447 028,99	3 575 993,81
	* Chèques et valeurs à encaisser	100 000,00		100 000,00	240 000,00
R	* Banques, T.G. et C.C.P.	246 251,48		246 251,48	3 197 619,21
	* Caisses, régies d'avances et accreditifs	100 777,51		100 777,51	138 374,60
E	TOTAL (III)	447 028,99		447 028,99	3 575 993,81
	TOTAL GENERAL I+II+III)	266 585 117,19	71 653 778,78	194 931 338,41	196 859 724,84

	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			
	* Capital social au personnel (1)	52 650 000,00	52 650 000,00	
	* moins: actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Capital appelé			
	dont versé.....			
	* prime d'émission, de fusion, d'apport	2 606 640,90	2 606 640,90	
	* Ecart de réévaluation			
	* Réserve légale	5 265 000,00	5 265 000,00	
	* Autres réserves			
	* Report à nouveau (2)	34 311 322,90	32 814 535,85	
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	5 515 404,41	6 761 787,05		
	Total des capitaux propres (A)	100 348 368,21	100 097 963,80	
A N T	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	6 240 456,28	6 863 837,75	
	* Subventions d'investissement	6 240 456,28	6 863 837,75	
	* Provisions règlementées			
D E T T E S	DETTES DE FINANCEMENT (C)	16 817 852,55	18 886 602,55	
	* Emprunts obligatoires			
	* Autres dettes de financement	16 817 852,55	18 886 602,55	
P R O V I S I O N S	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
	* Provisions pour risques			
	* Provisions pour charges			
E C A R T S	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
	* Augmentation des créances immobilisées			
	* Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	123 406 677,04	125 848 404,10	
P A S S I F	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	29 070 763,44	18 701 214,39	
	* Fournisseurs et comptes rattachés	27 801 734,95	17 506 561,41	
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	437 694,57	262 337,50	
	* Personnel			
	* Organismes sociaux	409 419,24	424 276,74	
	* Etat	86 069,00	50 053,01	
	* Comptes d'associés	191 049,08	162 603,08	
	* Autres créanciers			
	* Comptes de régularisation-passif	144 796,60	295 382,65	
		AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	532 239,76	38 454,55
		ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	37 125,53	581 363,55
	TOTAL II (F+G+H)	29 640 128,73	19 321 032,49	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-PASSIF	41 884 532,64	51 690 288,25	
	* Crédits d'escompte	3 423 752,51	3 536 288,25	
	* Crédits de trésorerie	34 463 500,00	48 154 000,00	
	* Banques	3 997 280,13		
	TOTAL III	41 884 532,64	51 690 288,25	
	TOTAL GENERAL I+II+III	194 931 338,41	196 859 724,84	

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

Compte de produits et charges
(hors taxe)

Exercice du 01/04/2017 au 30/09/2017

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	*Ventes de marchandises (en l'état)	471 387,59		471 387,59	191 382,95
	* Ventes de biens et services produits	76 998 979,06		76 998 979,06	72 631 106,83
	Chiffres d'affaires	77 470 366,65		77 470 366,65	72 822 489,78
	* Variation de stocks de produits (+) 1	-2 217 927,29		-2 217 927,29	-18 255 175,32
	*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				1 246 995,96
	* Autres produits d'exploitation				
	*Reprises d'exploitations : transferts de charges	305 820,00		305 820,00	
	TOTAL I	75 558 259,36		75 558 259,36	55 814 310,42
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	*Achats revendus (2) de marchandises	55 814,63		55 814,63	18 443,05
	*Achats consommés (2) de matières et fournitures	47 126 182,38		47 126 182,38	28 843 440,01
	* Autres charges externes	8 709 567,12		8 709 567,12	7 588 277,51
Impôts et taxes	389 844,66		389 844,66	331 435,63	
*Charges de personnel	8 518 346,75		8 518 346,75	8 407 038,25	
* Autres charges d'exploitation	110 000,00		110 000,00	110 000,00	
*Dotations d'exploitation	4 325 258,82		4 325 258,82	4 003 804,52	
III TOTAL II	69 235 014,36		69 235 014,36	49 302 438,97	
IV RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	6 323 245,00		6 323 245,00	6 511 871,45	
V	PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	9 350,00		9 350,00	10 200,00
	* Gains de change	827 177,23		827 177,23	640 859,45
	* Intérêts et autres produits financiers				9 185,16
	*Reprises financières : transferts de charges	38 454,55		38 454,55	104 738,26
	TOTAL IV	874 981,78		874 981,78	764 982,87
	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	1 107 267,24		1 107 267,24	1 359 662,13
	* Pertes de change	400 818,11		400 818,11	85 552,20
	*Autres charges financières				
* Dotations financières	532 239,76		532 239,76		
TOTAL V	2 040 325,11		2 040 325,11	1 445 214,33	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-1 165 343,33		-1 165 343,33	-680 231,46	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	5 157 901,67		5 157 901,67	5 831 639,99	

Compte de produits et charges (hors taxe) (suite)
(modèle normal)

Exercice du 01/04/2017 au 30/09/2017

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)	5 157 901,67		5 157 901,67	5 831 639,99
C O U R A N T	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisation	511 333,33		511 333,33	
	* Subvention d'équilibre	271 992,75		271 992,75	189 911,50
	* Reprises sur subventions d'investissement	623 381,47		623 381,47	214 331,14
	* Autres produits non courants	67 944,10	21 290,00	89 234,10	175 738,99
	* Reprises non courantes ; transferts de charges	16 653,57		16 653,57	54 297,14
	TOTAL VIII	1 491 305,22	21 290,00	1 512 595,22	634 278,77
	IX CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				33 495,54
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courants	22 372,48		22 372,48	87 337,75
	* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions				
	TOTAL IX	22 372,48		22 372,48	120 833,29
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)	1 468 932,74	21 290,00	1 490 222,74	513 445,48
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	6 626 834,41	21 290,00	6 648 124,41	6 345 085,47
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 132 720,00		1 132 720,00	1 118 810,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	5 494 114,41	21 290,00	5 515 404,41	5 226 275,47
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	77 924 546,36	21 290,00	77 945 836,36	57 213 572,06
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	72 430 431,95		72 430 431,95	51 987 296,59
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	5 494 114,41	21 290,00	5 515 404,41	5 226 275,47

Achats revendus consommés: achats-variation de stocks.

Variation de stocks: stock final; augmentation (+); diminution (-)

CARTIER SAADA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 03/09/2015 et en application des dispositions du Dahir n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel qu'il a été modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **CARTIER SAADA S.A.** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} avril 2017 au 30 septembre 2017. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 106.589** dont un bénéfice net de : **KDH 5.515**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité.

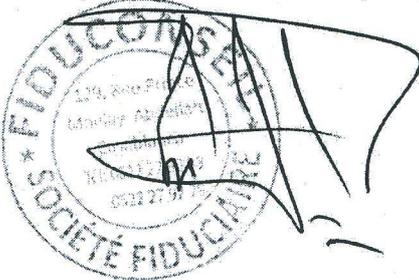
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 septembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Néanmoins, nous signalons que :

- la société achète la quasi-totalité de ses matières premières auprès d'agriculteurs qui ne justifient pas leur identification fiscale. Ainsi, ces achats sont effectués par des bons de livraison, de pesée et factures établis selon une procédure écrite par la société correspondant aux pratiques dans le secteur selon la direction.

Fait à Marrakech, le 18 décembre 2017

Les commissaires aux comptes

FIDACONSEIL- SARL
Tijani ZAHIRI
Expert comptable DPLE-France



Cabinet d'expertise KABBAJ
Abdellatif KABBAJ
Expert comptable diplômé

KABBAJ Abdellatif
Expert Comptable
82. Av. Hassan II. Marrakech
Tél: 0524 43 04 66-0524 43 35 28