

# RAPPORT SEMESTRIEL



*Depuis 1948*

Exercice clos au 30/09/2019

# SOMMAIRE

I. RAPPORT DE GESTION .....	3
I. <b>Présentation de la société</b> .....	3
II. <b>Activité et Résultats de la société au 30/09/2019</b> .....	3
II. Comptes sociaux exercice clos au 30/09/2019 .....	4
III. Liste des communiqués de presse.....	14

# I. RAPPORT DE GESTION

## I. Présentation de la société

La société CARTIER SAADA opère dans l'industrie agroalimentaire en produisant depuis 1947 des conserves de fruits et légumes de premier choix. L'entreprise se positionne en tant que leader dans le secteur à travers ses métiers historiques que sont les conserves d'olives de table et les conserves d'abricots.

Au cours de son développement l'entreprise a enrichi sa gamme de produits en l'élargissant aux citrons confits, câpres, piments et divers condiments du rayon épicerie. CARTIER SAADA résulte de fusions et rapprochements successifs opérés depuis sa création et a évolué en un groupe coté en bourse, qui opère également dans la distribution et dans l'import-export de divers produits alimentaires de grande consommation à travers sa filiale Zoubairi distribution.

Les produits du groupe sont présents aujourd'hui dans plus de 30 pays à travers les cinq continents.

## II. Activité et Résultats de la société au 30/09/2019

	1 <sup>er</sup> Semestre 2018/2019	1 <sup>er</sup> Semestre 2019/2020	Variation
<b>C.A. GLOBAL</b>	<b>64 684 220,33</b>	<b>88 932 521,05</b>	<b>+37,5%</b>
<b>C.A. EXPORT</b>	<b>61 501 696,46</b>	<b>85 014 565,83</b>	<b>+38,5%</b>
<b>%</b>	<b>95 %</b>	<b>96 %</b>	
<b>C.A. LOCAL</b>	<b>3 182 523,87</b>	<b>3 280 497,32</b>	<b>+19,4%</b>
<b>%</b>	<b>5 %</b>	<b>4 %</b>	
<b>EBE</b>	<b>8 450 842,09</b>	<b>9 029 866,27</b>	<b>+6,85%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>1 438 129,08</b>	<b>1 930 009,62</b>	<b>+34,2%</b>
<b>Résultat net/ C.A</b>	<b>2,2 %</b>	<b>2,2%</b>	<b>-</b>

Le chiffre d'affaires de la société Cartier Saada pour ce semestre s'établit à 88,9 millions de Dirhams dont 95% à l'exportation affiche une progression de 37,5%. Ce bond est

essentiellement dû à l'orientation stratégique donnée au marché américain qui se hisse à la deuxième place des destinations export de l'entreprise.

L'excédent brut d'exploitation s'est apprécié de 6.85% pour atteindre 9 millions de dirhams, résultante d'un effet cumulé de la maîtrise des coûts et l'augmentation des volumes exportés.

Le résultat net se monte à 1.93 millions en hausse de 34% par rapport au résultat du 1er semestre de l'exercice 2018/2019.

## II. Comptes sociaux exercice clos au 30/09/2019

Les commissaires aux comptes ont pu réaliser leur audit légal dans de bonnes conditions.

Les audits ont été effectués par les cabinets:

Fiduconseil (M. Zahiri Tijani) et Directs Conseils Maroc (M. Abdelouhab Laraki)

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Attestation des commissaires aux comptes au 30/09/2019

Cabinet d'Expertise Comptable  
FIDACONSEIL sarl  
TIJANI ZAHIRI  
EXPERT COMPTABLE DPLE-FRANCE  
129, Rue Prince Moulay Abdellah  
Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable  
DIRECTS CONSEILS MAROC  
ABDELOUHAB LARAKI  
EXPERT COMPTABLE DIPLOME  
353, Boulevard Mohammed V, Angle Bd la Résistance  
9<sup>ème</sup> étage, Belvédère  
Casablanca

## 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 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales ordinaires des 06/09/2018 et 03/04/2019 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<sup>er</sup> avril 2019 au 30 septembre 2019. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 109 520** dont un bénéfice net de : **KDH 1.930**, 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 2019, 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 d'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 Casablanca, le 6 décembre 2019

Les commissaires aux comptes

FIDACONSEIL  
Tijani ZAHIRI



DIRECTS CONSEILS MAROC  
Abdelouhab LARAKI



TABLEAU N° 01

Cartier Saada

BILAN (Actif)  
(modèle normal)

Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amort. et Prov	Net	Net
A	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>4 487 531,66</b>	<b>2 018 585,59</b>	<b>2 468 946,07</b>	<b>2 244 340,03</b>
	*Frais Préliminaires	175 274,02	155 408,39	19 865,63	30 697,88
C	*Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 312 257,64	1 863 177,20	2 449 080,44	2 213 642,15
	*Primes de remboursement des obligations				
T	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>1 043 378,41</b>	<b>808 598,88</b>	<b>234 779,53</b>	<b>247 691,01</b>
	*Immobilisations en recherche et développement				
I	*Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	1 043 378,41	808 598,88	234 779,53	247 691,01
	*Fonds commercial				
F	*Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>152 349 962,26</b>	<b>79 727 710,84</b>	<b>72 622 251,42</b>	<b>70 440 077,04</b>
I	*Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00
	*Constructions	36 825 166,87	19 897 058,06	16 928 108,81	16 243 280,33
M	*Installations techniques, matériel et outillages	101 979 471,99	54 782 156,32	47 197 315,67	34 345 950,31
	*Matériel transport	52 092,72	33 567,72	18 525,00	
O	*Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	5 680 730,68	5 014 928,74	665 801,94	453 631,93
	*Autres immobilisations corporelles				
B	*Immobilisations corporelles en cours				11 584 714,47
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>9 897 977,48</b>		<b>9 897 977,48</b>	<b>9 897 977,48</b>
I	*Prêts immobilisés				
	*Autres créances financières	126 554,48		126 554,48	126 554,48
S	*Titres de participation	9 771 423,00		9 771 423,00	9 771 423,00
	*Autres titres immobilisés				
E	<b>ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
	*Diminution des créances immobilisées				
	*Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>167 778 849,81</b>	<b>82 554 895,31</b>	<b>85 223 954,50</b>	<b>82 830 085,56</b>
A	<b>STOCKS (F)</b>	<b>87 025 858,57</b>		<b>87 025 858,57</b>	<b>97 548 697,80</b>
	*Marchandises	105 632,00		105 632,00	157 009,34
C	*Matières et fournitures consommables	12 150 055,10		12 150 055,10	10 907 366,86
	*Produits en cours	39 758 040,13		39 758 040,13	58 322 694,00
T	*Produits intermédiaires et produits résiduels				
	*Produits finis	35 012 131,34		35 012 131,34	28 161 627,60
C	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>82 527 102,86</b>	<b>1 787 050,70</b>	<b>80 740 052,16</b>	<b>63 590 609,98</b>
	*Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	6 591 890,00		6 591 890,00	1 454 853,52
I	*Clients et comptes rattachés	56 766 788,15	1 787 050,70	54 979 737,45	52 521 874,69
	*Personnel	292 100,00		292 100,00	75 300,00
R	*Etat	17 083 670,23		17 083 670,23	8 155 016,65
	*Comptes d'associés				
U	*Autres débiteurs				
	*Comptes de régularisation actif	1 792 654,48		1 792 654,48	1 383 565,12
L	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
	<b>ECART DE CONVERSION -ACTIF (I)</b>	<b>395 532,39</b>		<b>395 532,39</b>	<b>205 621,54</b>
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>169 948 493,82</b>	<b>1 787 050,70</b>	<b>168 161 443,12</b>	<b>161 344 929,32</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>2 216 486,02</b>		<b>2 216 486,02</b>	<b>2 431 679,33</b>
	* Chèques et valeurs à encaisser				
R	* Banques, T.G. et C.C.P.	2 176 702,26		2 176 702,26	2 316 380,50
	* Caisses, régies d'avances et accreditifs	39 783,76		39 783,76	115 298,83
E	<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 216 486,02</b>		<b>2 216 486,02</b>	<b>2 431 679,33</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III)</b>	<b>339 943 829,65</b>	<b>84 341 946,01</b>	<b>255 601 883,64</b>	<b>246 606 694,21</b>

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T	<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
	* 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)	37 233 382,09	36 659 853,92	
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	1 930 009,62	5 838 528,17		
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>99 685 032,61</b>	<b>103 020 022,99</b>	
M A N E N T	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>9 834 962,81</b>	<b>6 484 735,20</b>	
	* Subventions d'investissement	9 834 962,81	6 484 735,20	
	* Provisions règlementées			
A N T	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>23 144 130,73</b>	<b>20 168 804,97</b>	
	* Emprunts obligatoires			
	* Autres dettes de financement	23 144 130,73	20 168 804,97	
P R O V I S I O N S	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
	* Provisions pour risques			
	* Provisions pour charges			
E C A R T S	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>			
	* Augmentation des créances immobilisées			
	* Diminution des dettes de financement			
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>132 664 126,15</b>	<b>129 673 563,16</b>	
P A S S I F	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>40 196 566,17</b>	<b>32 556 283,00</b>	
	* Fournisseurs et comptes rattachés	39 040 597,50	31 056 206,54	
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	53 310,18	235 561,84	
	* Personnel			
	* Organismes sociaux	538 267,37	543 939,69	
	* Etat	120 462,54	68 017,00	
	* Comptes d'associés	239 405,08	210 959,08	
	* Autres créanciers			
	* Comptes de régularisation-passif	204 523,50	441 598,85	
		<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>394 982,13</b>	<b>205 621,56</b>
		<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>229 241,02</b>	<b>171 226,49</b>
	<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>40 820 789,32</b>	<b>32 933 131,05</b>	
T R E S O R E R I E	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>82 116 968,17</b>	<b>84 000 000,00</b>	
	* Crédits d'escompte	1 703 032,90		
	* Crédits de trésorerie	75 000 000,00	84 000 000,00	
	* Banques	5 413 935,27		
	<b>TOTAL III</b>	<b>82 116 968,17</b>	<b>84 000 000,00</b>	
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>255 601 883,64</b>	<b>246 606 694,21</b>	

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

Compte de produits et charges  
(hors taxe)

Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019

	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	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
	*Ventes de marchandises (en l'état)	496 079,46		496 079,46	280 593,64	
	* Ventes de biens et services produits	88 522 121,59	-85 680,00	88 436 441,59	64 403 626,69	
	Chiffres d'affaires	89 018 201,05	-85 680,00	88 932 521,05	64 684 220,33	
	* Variation de stocks de produits (+) 1	-11 714 150,13		-11 714 150,13	-13 182 388,29	
	*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	* Subventions d'exploitation	4 666 266,00		4 666 266,00		
	* Autres produits d'exploitation					
	*Reprises d'exploitations : transferts de charges	7 913,86		7 913,86	22 538,08	
	<b>TOTAL I</b>	<b>81 978 230,78</b>	<b>-85 680,00</b>	<b>81 892 550,78</b>	<b>51 524 370,12</b>	
	II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
		*Achats revendus (2) de marchandises	404 993,38		404 993,38	199 473,90
		*Achats consommés (2) de matières et fournitures	52 181 643,85		52 181 643,85	26 067 544,16
* Autres charges externes		9 081 662,02		9 081 662,02	7 596 106,26	
Impôts et taxes		283 706,63		283 706,63	253 977,22	
*Charges de personnel		10 902 764,77		10 902 764,77	8 933 888,41	
* Autres charges d'exploitation		110 000,00		110 000,00	120 000,00	
*Dotations d'exploitation		4 892 317,35		4 892 317,35	4 538 653,94	
<b>III TOTAL II</b>	<b>77 857 088,00</b>		<b>77 857 088,00</b>	<b>47 709 643,89</b>		
<b>IV RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>4 121 142,78</b>	<b>-85 680,00</b>	<b>4 035 462,78</b>	<b>3 814 726,23</b>		
V	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	9 350,00		9 350,00	9 350,00	
	* Gains de change	183 376,35		183 376,35	137 209,84	
	* Intérêts et autres produits financiers					
	*Reprises financières : transferts de charges				996 763,02	
<b>TOTAL IV</b>	<b>192 726,35</b>		<b>192 726,35</b>	<b>1 143 322,86</b>		
VI	<b>CHARGES FINANCIERES</b>					
	* Charges d'intérêts	2 143 232,94		2 143 232,94	1 799 488,92	
	* Pertes de change	420 281,82		420 281,82	1 789 065,90	
	*Autres charges financières					
	* Dotations financières	189 360,57		189 360,57	429 862,38	
	<b>TOTAL V</b>	<b>2 752 875,33</b>		<b>2 752 875,33</b>	<b>4 018 417,20</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-2 560 148,98</b>		<b>-2 560 148,98</b>	<b>-2 875 094,34</b>		
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>1 560 993,80</b>	<b>-85 680,00</b>	<b>1 475 313,80</b>	<b>939 631,89</b>		

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

Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019

	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		
	<b>VII RESULTAT COURANT (reports)</b>	<b>1 560 993,80</b>	<b>-85 680,00</b>	<b>1 475 313,80</b>	<b>939 631,89</b>
C O U R A N T	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
	* Produits des cessions d'immobilisation	10 000,00		10 000,00	
	* Subvention d'équilibre	90 930,00		90 930,00	228 075,00
	* Reprises sur subventions d'investissement	588 026,39		588 026,39	458 664,12
	* Autres produits non courants	296 401,99	54 625,90	351 027,89	164 649,52
	* Reprises non courantes ; transferts de charges				
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>985 358,38</b>	<b>54 625,90</b>	<b>1 039 984,28</b>	<b>851 388,64</b>
	<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courants	61 528,46		61 528,46	19 381,45
	* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions				
	<b>TOTAL IX</b>	<b>61 528,46</b>		<b>61 528,46</b>	<b>19 381,45</b>
X	<b>RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)</b>	<b>923 829,92</b>	<b>54 625,90</b>	<b>978 455,82</b>	<b>832 007,19</b>
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>2 484 823,72</b>	<b>-31 054,10</b>	<b>2 453 769,62</b>	<b>1 771 639,08</b>
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>523 760,00</b>		<b>523 760,00</b>	<b>333 510,00</b>
XIII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>1 961 063,72</b>	<b>-31 054,10</b>	<b>1 930 009,62</b>	<b>1 438 129,08</b>
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	<b>83 156 315,51</b>	<b>-31 054,10</b>	<b>83 125 261,41</b>	<b>53 519 081,62</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	<b>81 195 251,79</b>		<b>81 195 251,79</b>	<b>52 080 952,54</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 961 063,72</b>	<b>-31 054,10</b>	<b>1 930 009,62</b>	<b>1 438 129,08</b>

Achats revendus consommés: achats-variation de stocks.

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

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

Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019

			EXERCICE	EXE PRECEDENT
I	1	* Ventes de marchandises (en	496 079,46	280 593,64
	2	* Achats de marchandises	404 993,38	199 473,90
II	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L' ETAT</b>	<b>91 086,08</b>	<b>81 119,74</b>
	+	<b>PRODUCTION DE L' EXERCICE : ( 3 + 4 + 5 )</b>	<b>76 722 291,46</b>	<b>51 221 238,40</b>
III	3	* Ventes de biens et services produits	88 436 441,59	64 403 626,69
	4	* Variation de stocks de produits	-11 714 150,13	-13 182 388,29
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
IV	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE : ( 6 + 7 )</b>	<b>61 263 305,87</b>	<b>33 663 650,42</b>
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	52 181 643,85	26 067 544,16
	7	* Autres charges externes	9 081 662,02	7 596 106,26
V	=	<b>VALEUR AJOUTEE : ( I + II + III )</b>	<b>15 550 071,67</b>	<b>17 638 707,72</b>
	8	* Subventions d'exploitation	4 666 266,00	
VI	9	* Impôts et taxes	283 706,63	253 977,22
	10	* Charges du personnel	10 902 764,77	8 933 888,41
VII	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E )</b>	<b>9 029 866,27</b>	<b>8 450 842,09</b>
	=	<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION ( I.B.E )</b>		
VIII	11	* Autres produits d'exploitation		
	12	* Autres charges d'exploitation	110 000,00	120 000,00
IX	13	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	7 913,86	22 538,08
	14	* Dotations d'exploitation	4 892 317,35	4 538 653,94
X	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( + ou - )</b>	<b>4 035 462,78</b>	<b>3 814 726,23</b>
XI	+ ou -	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-2 560 148,98</b>	<b>-2 875 094,34</b>
	=	<b>RESULTAT COURANT ( + ou - )</b>	<b>1 475 313,80</b>	<b>939 631,89</b>
XII	+ ou -	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>978 455,82</b>	<b>832 007,19</b>
	15	* Impôts sur les résultats	523 760,00	333 510,00
XIII	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE ( + ou - )</b>	<b>1 930 009,62</b>	<b>1 438 129,08</b>

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

I	1	* Résultat de l'exercice		
		* Bénéfice	1 930 009,62	1 438 129,08
		* Perte		
II	2	* Dotations d'exploitation ( 1 )	4 874 747,35	4 538 653,94
	3	* Dotations financières ( 1 )	189 360,57	429 862,38
III	4	* Dotations non courantes ( 1 )		
	5	* Reprises d'exploitation ( 2 )	7 913,86	22 538,08
IV	6	* Reprises financières ( 2 )		996 763,02
	7	* Reprises non courantes ( 2 ) ( 3 )	588 026,39	458 664,12
V	8	* Produits de cession d'immobilisations	10 000,00	
	9	* Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées		
VI		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F )</b>	<b>6 388 177,29</b>	<b>4 928 680,18</b>
	10	* Distributions de bénéfices	5 265 000,00	5 265 000,00
VII		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 123 177,29</b>	<b>-336 319,82</b>

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

(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

**DETAIL DES POSTES DU C.P.C.**

( Modèle Normal )

**Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019**

POSTE		E X E R C I C E	EXERCICE PREC.
	<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>		
711	<b>. Ventes de marchandises</b>		
	. Ventes de marchandises au Maroc	87 477,20	64 453,64
	. Ventes de marchandises à l'étranger	408 602,26	216 140,00
	. Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>TOTAL</b>	<b>496 079,46</b>	<b>280 593,64</b>
712	<b>. Ventes de biens et services produits</b>		
	. Ventes des biens au Maroc	3 871 538,86	3 093 784,91
	. Ventes des biens à l'étranger	83 194 291,02	60 691 552,45
	. Ventes des services au Maroc	12 619,16	69 529,38
	. Ventes des services à l'étranger	1 626 372,28	511 450,92
	. Redevances pour brevets, marques, droits		
	. Reste du poste des ventes et services produits	-268 379,73	37 309,03
	<b>TOTAL</b>	<b>88 436 441,59</b>	<b>64 403 626,69</b>
713	<b>. Variation des stocks produits</b>		
	. Variation des stocks des biens produits (+/-)	6 850 503,74	13 035 700,18
	. Variation des stocks des services produits (+/-)		
	. Variation des stocks des produits encours (+/-)	-18 564 653,87	-26 218 088,47
	<b>TOTAL</b>	<b>-11 714 150,13</b>	<b>-13 182 388,29</b>
718	<b>. Autres produits d'exploitation</b>		
	. Jetons de présences recus		
	. Reste du poste (produits divers)		
	<b>TOTAL</b>		
719	<b>. Reprises d'exploitation et transfert de charges</b>		
	. Reprises	7 913,86	22 538,08
	. Transferts de charges		
	<b>TOTAL</b>	<b>7 913,86</b>	<b>22 538,08</b>
738	<b><u>PRODUITS FINANCIERS</u></b>		
	<b>. Intérêts et autres produits financiers</b>		
	. Intérêts et produits assimilés		
	. Revenus des créances rattachées à des participations		
	. Produits nets sur cessions des titres et valeurs de placement		
	. Reste du poste intérêts et autres produits financiers	192 726,35	1 143 322,86
	<b>TOTAL</b>	<b>192 726,35</b>	<b>1 143 322,86</b>

**DETAIL DES POSTES DU C.P.C.**

(Suite)

( Modèle Normal )

Exercice du 01/04/2019 au 30/09/2019

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PREC.
	<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>		
611	<b>. Achats revendus de marchandises</b>		
	. Achat de marchandises	353 616,04	
	. Variation de stock	51 377,34	199 473,90
	<b>TOTAL</b>	<b>404 993,38</b>	<b>199 473,90</b>
612	<b>. Achats consommés de matières et fournitures</b>		
	. Achats matières premières	25 710 069,96	8 247 567,16
	. Variation de stock des matières premières		
	. Achats de matières et fournitures consommables et emballages	25 753 844,37	15 248 902,30
	. Variation de stock des matières, fournitures et emballages	-1 242 688,24	1 082 532,92
	. Achats non stockés de matières et fournitures	1 553 643,68	1 147 818,88
	. Achats de travaux, études et prestations de service	406 774,08	340 722,90
	. Achats de matières et de fournitures des exercices antérieurs		
	<b>TOTAL</b>	<b>52 181 643,85</b>	<b>26 067 544,16</b>
613 / 614	<b>. Autres charges externes</b>		
	. Locations et charges locatives	130 789,36	536 376,65
	. Redevances de crédit-bail	142 083,17	113 698,26
	. Entretien et réparations	908 649,94	1 016 501,07
	. Primes d'assurances	347 016,31	288 429,36
	. Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		
	. Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 482 982,36	737 851,62
	. Redevances pour brevets, marques et droits transport	4 539 672,99	3 105 168,64
	. Déplacement, missions et réceptions	418 495,19	416 579,30
	. Reste du poste autres charges d'exploitation	1 111 972,70	1 381 501,36
	<b>TOTAL</b>	<b>9 081 662,02</b>	<b>7 596 106,26</b>
617	<b>. Charges de personnel</b>		
	. Rémunérations du personnel	8 780 145,05	7 160 921,39
	. Charges sociales	2 074 945,52	1 746 457,13
	. Reste du poste des charges de personnel	47 674,20	26 509,89
	<b>TOTAL</b>	<b>10 902 764,77</b>	<b>8 933 888,41</b>
618	<b>. Autres charges d'exploitation</b>		
	. Jetons de présence	110 000,00	120 000,00
	. Pertes sur créances irrécouvrables		
	. Reste du poste autres charges d'exploitation		
	<b>TOTAL</b>	<b>110 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
638	<b><u>CHARGES FINANCIERS</u></b>		
	<b>. Autres charges financières</b>		
	. Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	. Reste du poste autres charges financières		
	<b>TOTAL</b>		
658	<b><u>CHARGES NON COURANTES</u></b>		
	<b>. Autres charges non courantes</b>		
	. Pénalités sur marchés et débits		
	. Rappels d'impôts (autres que l'impôt sur les sociétés)		
	. Pénalités et amendes fiscales et pénales		
	. Créances devenues irrécouvrables	61 527,07	19 381,45
	. Reste du poste autres charges non courantes	1,39	
	<b>TOTAL</b>	<b>61 528,46</b>	<b>19 381,45</b>

### III. Liste des communiqués de presse

<u>Date</u>	<u>Description</u>
29/11/2019	Cartier Saada : Indicateurs trimestriels au 30/09/2019
31/10/2019	Cartier Saada : Convocation en assemblée extraordinaire
29/08/2019	Cartier Saada : Indicateurs du 1er trimestre du 01/04 au 30/06/2019
25/07/2019	Cartier Saada : Comptes du 1er trimestre 2019
25/07/2019	Cartier Saada : Communiqué sur Rapport Financier Annuel 2019
25/06/2019	Cartier Saada : Comptes annuels 2018/2019
25/06/2019	Cartier Saada : Indicateurs financiers annuels 2018/2019