

COMPTES SOCIAUX

BILAN		Exercice du 01/04/2022 au 30/09/2022			
ACTIF	BRUT	EXERCICE Amortissements	NET	PRECEDENT NET	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	4 707 091,30	3 129 041,66	1 578 049,64	1 385 300,16	
A FRAIS PRELIMINAIRES	0,00	0,00	0,00	0,00	
C CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERC.	4 707 091,30	3 129 041,66	1 578 049,64	1 385 300,16	
T PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00	
I IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 111 756,41	1 057 991,81	53 764,60	84 789,88	
F IMMO. EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	
BREVET, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	1 111 756,41	1 057 991,81	53 764,60	84 789,88	
FONDS COMMERCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	
I AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00	
M IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	241 463 300,15	101 574 468,92	139 888 831,23	138 114 464,22	
M TERRAINS	82 484 500,00	0,00	82 484 500,00	82 484 500,00	
O CONSTRUCTIONS	37 764 158,88	24 890 211,42	12 873 947,46	13 570 520,58	
B INST. TECHNIQUE MATERIEL & OUTILLAGE	115 445 085,18	71 394 915,06	44 050 170,12	41 498 479,90	
I MATERIEL DE TRANSPORT	48 457,41	41 632,41	6 825,00	8 775,00	
L MOBIL. MATERIEL DE BUREAU & AMENAG. DIVERS	5 721 098,68	5 247 710,03	473 388,65	552 188,74	
I AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00	
S IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	0,00	0,00	0,00	0,00	
E IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	325 054,48	0,00	325 054,48	325 054,48	
PRETS IMMOBILISES	0,00	0,00	0,00	0,00	
AUTRES CREANCES FINANCIERES	126 554,48	0,00	126 554,48	126 554,48	
TITRES DE PARTICIPATIONS	198 500,00	0,00	198 500,00	198 500,00	
AUTRES TITRES IMMOBILISES	0,00	0,00	0,00	0,00	
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00	
DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILIS.	0,00	0,00	0,00	0,00	
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCE.	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	247 607 202,34	105 761 502,39	141 845 699,95	139 909 608,74	
STOCKS (F)	102 478 882,45	0,00	102 478 882,45	92 503 637,61	
A MARCHANDISES	159 070,85	0,00	159 070,85	13 429,86	
C MATIERES & FOURNITURES CONSOMMABLE.	24 330 506,70	0,00	24 330 506,70	22 459 654,70	
T PRODUIT EN COURS	31 827 547,46	0,00	31 827 547,46	15 909 349,10	
I PRODUITS INTERN. & PROD. RESID.	0,00	0,00	0,00	0,00	
F PRODUITS FINIS	46 161 757,44	0,00	46 161 757,44	54 121 203,95	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	73 490 749,29	6 767 804,87	66 722 944,42	76 395 936,77	
C FOURNIS. DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	2 338 681,60	0,00	2 338 681,60	3 575 634,14	
I CLIENT ET COMPTES RATTACHES	64 803 548,79	6 767 804,87	58 035 743,92	67 753 038,06	
R PERSONNEL	468 600,00	0,00	468 600,00	112 950,00	
C ETAT	4 821 391,71	0,00	4 821 391,71	4 160 649,96	
U COMPTES D'ASSOCIES	0,00	0,00	0,00	0,00	
L AUTRES DEBITEURS	255 022,00	0,00	255 022,00	0,00	
A COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	803 505,19	0,00	803 505,19	793 664,61	
N TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00	
T ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (ELT CIRC)	1 147 517,74	0,00	1 147 517,74	11 476,30	
TOTAL II (F+G+H+I)	177 117 149,48	6 767 804,87	170 349 344,61	168 911 050,68	
T TRESORERIE - ACTIF	5 523 475,57	0,00	5 523 475,57	2 749 130,41	
R CHEQUE & VALEURS A ENCAISSER	0,00	0,00	0,00	0,00	
E BANQUES, T.G. ET C.P.	5 387 686,20	0,00	5 387 686,20	2 737 826,48	
S CAISSE, REGIES D'AVANCES & ACCREDITIFS	135 789,37	0,00	135 789,37	11 303,93	
O TOTAL III	5 523 475,57	0,00	5 523 475,57	2 749 130,41	
TOTAL GENERAL I+II+III	430 247 827,39	112 529 307,26	317 718 520,13	311 569 789,83	

BILAN

Exercice clos 30/09/2022

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	138 236 655,40	136 320 908,76
CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	52 650 000,00	52 650 000,00
(-) : ACTIONNAIRES, CSNA, C. APP. DONT VERSE	0,00	0,00
PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	2 606 640,90	0,00
ECART DE REEVALUATION	74 672 000,00	2 606 640,90
RESERVE LEGALE	5 265 000,00	74 672 000,00
...	0,00	5 265 000,00
AUTRES RESERVES	0,00	0,00
REPORT A NOUVEAU (2)	1 127 267,86	26 651 399,78
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECT. (2)	0,00	0,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	1 915 746,64	-25 524 131,92
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	138 236 655,40	136 320 908,76
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5 995 558,03	6 589 449,48
* Subventions d'investissement	5 995 558,03	6 589 449,48
* Provisions réglementées	0,00	0,00
..	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	41 188 466,42	37 261 516,24
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	41 188 466,42	37 261 516,24
	0,00	0,00
PROVISION DURABLES POUR RISQUES & CHARGE (D)	0,00	0,00
* Provisions pour risques	0,00	0,00
* Provisions pour charges	0,00	0,00
..	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
* Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
..	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	185 420 679,85	180 171 874,48
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	40 592 145,72	38 224 339,90
FURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	35 640 195,73	33 783 651,73
CLIENTS CREDITEURS, AVANCES & ACOMPTE	2 050 711,79	889 251,40
PERSONNEL	0,00	0,00
ORGANISMES SOCIAUX	626 805,11	576 188,49
ETAT	139 358,97	491 070,63
COMPTES D'ASSOCIES	256 137,08	249 137,08
AUTRES CREANCIERS	0,00	0,00
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	1 878 937,04	2 235 040,57
AUTRES PROV. POUR RISQUES & CHARGES (G)	1 147 517,75	11 476,31
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (ELT C.)	1 008 049,74	1 850 779,11
TOTAL II (F+G+H)	42 747 713,21	40 086 595,32
TRESORERIE - PASSIF	89 550 127,07	91 311 320,03
CREDITS D'ESCOMPTE	4 527 333,58	10 142 056,18
CREDITS DE TRESORERIE	82 744 229,66	81 000 000,00
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	2 278 563,83	169 263,85
TOTAL III	89 550 127,07	91 311 320,03
TOTAL GENERAL I+II+III	317 718 520,13	311 569 789,83

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/04/2022 au 30/09/2022

	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX EXE. PRECEDENT	
I - PRODUITS D'EXPLOITATION					
E	VENTES DE MARCHANDISE (EN L'ETAT)	2 515 101,15	0,00	2 515 101,15	2 985 255,61
X	VENTE DE BIENS & SERV. PRODUITS C.A	107 276 593,98	0,00	107 276 593,98	91 841 203,88
P	CHIFFRE D'AFFAIRES	109 791 695,13	0,00	109 791 695,13	94 826 459,49
L	VARIATIONS DE STOCKS DE PRODUITS (+) (1)	-103 753,22	0,00	-103 753,22	-38 500 023,09
O	IMMO. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE. POUR ELLE	0,00	0,00	0,00	0,00
I	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	4 574 956,00
T	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0,00
A	REPRISES D'EXPLOITATION . TRANSF DE CHARGES	8 637 713,04	0,00	8 637 713,04	523 378,64
T	TOTAL I	118 325 654,95	0,00	118 325 654,95	61 424 771,04
I	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
O	ACHATS REVENDUS (2) DE MARCHANDISES	2 355 535,93	0,00	2 355 535,93	2 895 967,63
N	ACHATS CONSOMMES (2) DE MATIERES & FOURN	83 682 018,87	0,00	83 682 018,87	53 541 105,55
	AUTRES CHARGES EXTERNES	12 241 904,39	0,00	12 241 904,39	7 158 898,98
	IMPOTS ET TAXES	498 824,70	0,00	498 824,70	296 034,56
	CHARGES DE PERSONNEL	10 797 684,77	0,00	10 797 684,77	10 955 660,34
	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	170 319,51	0,00	170 319,51	120 000,00
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	3 161 676,39	0,00	3 161 676,39	2 938 774,90
	TOTAL II	112 907 964,56	0,00	112 907 964,56	77 906 441,96
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	5 417 690,39		5 417 690,39	-16 481 670,92
	IV- PRODUITS FINANCIERS				
F	PROD. DES TITR. DE PART. & AUTRES TITR. IMM	9 350,00	0,00	9 350,00	329 985,00
I	GAINS DE CHANGES	1 664 683,44	0,00	1 664 683,44	280 099,63
N	INTERETS & AUTRES PRODUITS FINANCIERS	0,00	0,00	0,00	0,00
A	REPRISES FINANCIERS ; TRANSF. DE CHARGES	0,00	0,00	0,00	318 672,38
N	TOTAL IV	1 674 033,44	0,00	1 674 033,44	928 757,01
C	V - CHARGES FINANCIERES				
I	CHARGES D'INTERETS	2 557 412,13	0,00	2 557 412,13	2 451 281,46
E	PERTES DE CHANGES	1 575 568,14	0,00	1 575 568,14	600 219,77
R	AUTRES CHARGES FINANCIERS	0,00	0,00	0,00	0,00
S	DOTATIONS FINANCIERES	1 136 041,44	0,00	1 136 041,44	264 645,33
	TOTAL V	5 269 021,71		5 269 021,71	3 316 146,56
	VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 594 988,27		-3 594 988,27	-2 387 389,55
	VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	1 822 702,12	0,00	1 822 702,12	-18 869 060,47

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial : augmentation (+) diminution (-)

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

Exercice du 01/04/2022 au 30/09/2022

	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX EXE. PRECEDENT
--	------------	--	-------------------------	--------------------------

VII - RESULTAT COURANT (REPORTS)	1 822 702,12	0,00	1 822 702,12	-18 869 060,47
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	33 333,33	0,00	33 333,33	0,00
SUBVENTION D'EQUILIBRE	0,00	0,00	0,00	35 543,75
REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISS.	593 891,45	0,00	593 891,45	627 135,55
AUTRES PRODUITS NON COURANTS	316 688,79	10 284,57	326 973,36	172 163,50
REPRISES NON COURANTES, TRANSF. DE CHARGES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VIII	943 913,57	10 284,57	954 198,14	834 842,80
IX - CHARGES NON COURANTS				
VALEURES NETTES D'AMORT. DES IMMO. CEDEES	0,00	0,00	0,00	1 061,18
SUBVENTIONS ACCORDEES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES CHARGES NON COURANTES	53 612,62	0,00	53 612,62	529 506,03
DOTAT. NON COURANTES AUX AMORT.& AUX PROV	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	53 612,62	0,00	53 612,62	530 567,21
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	890 300,95	10 284,57	900 585,52	304 275,59
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	2 713 003,07	10 284,57	2 723 287,64	-18 564 784,88
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS	562 100,00	245 441,00	807 541,00	502 624,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	2 150 903,07	-235 156,43	1 915 746,64	-19 067 408,88
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)	120 943 601,96	10 284,57	120 953 886,53	63 188 370,85
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	118 792 698,89	245 441,00	119 038 139,89	82 255 779,73
RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	2 150 903,07	-235 156,43	1 915 746,64	-19 067 408,88

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial : augmentation (+) diminution (-)

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

Cabinet d'Expertise Comptable
DAMI & ASSOCIES

MOHAMED DAMI
EXPERT-COMPTABLE DIPLÔMÉ
169, Bd de la Résistance 7^{ème} Etage -20490

Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable
DIRECTS CONSEILS MAROC

ABDELOUHAB LARAKI
EXPERT-COMPTABLE DIPLÔMÉ
28, Route de l'Oasis V, Zurich Center

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 2022

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale ordinaire du 07 septembre 2022 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 2022 au 30 septembre 2022. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 144.232** dont un résultat net de : **KDH 1.916**, 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 2022, 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 13 décembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

CABINET DAMI & ASSOCIES
Mohamed DAMI



DIRECTS CONSEILS MAROC
Abdelouhab LARAKI



Le conseil d'administration de Cartier Saada SA s'est réuni le 16 décembre 2022 sous la présidence de Monsieur Pierre CARTIER afin d'arrêter les comptes sociaux du 1^{er} semestre de l'exercice 2022/2023.

	S1 - 2022/2023	S1 - 2021/2022
Chiffres d'affaires	109 791 695,13	94 826 459,49
Résultat exploitation	5 417 690,39	- 16 481 670,92
Résultat financier	- 3 594 988,27	-2 387 389,55
Résultat non courant	1 822 702,12	304 275,59
Résultat net	1 915 746,64	- 19 067 408,88

➤ Forte reprise des exportations dans les principaux marchés

Le chiffre d'affaires de la société Cartier Saada s'établit à 109,8 millions de Dirhams (dont 98% à l'exportation) affichant une progression de 15,8%. Cette progression est due à une forte reprise des ventes export sur les principaux marchés européens et américains dans le sillage de la reprise post-covid19 notamment pour les secteurs du tourisme et de la restauration.

➤ Un résultat net dans le vert

L'amélioration des marges induite par une augmentation importante des prix sur les marchés d'exportation ainsi qu'un effet de change favorable ont contribué à améliorer la rentabilité globale de l'entreprise.

Le résultat d'exploitation se situe à 5,42 millions de dirhams, en forte progression par rapport l'exercice précédent pour lequel il était de -16,48 millions de dirhams.

Enfin, Le résultat net est ainsi revenu dans le vert au titre du premier semestre de l'exercice 2022/2023 en se situant à 1,92 millions de dirhams contre un déficit de 19 millions de dirhams un an auparavant.

➤ Perspectives

L'activité reste marquée par un contexte inflationniste de forte augmentation des prix des intrants, de l'énergie et des coûts logistiques, la répercussion des hausses des prix se poursuit dans l'objectif de maintenir des niveaux de marges acceptables.

La priorité est donnée aux couples produits/marchés à forte valeur ajoutée et les objectifs stratégiques axés sur l'amélioration continue de la productivité.

*N. B : Le Rapport Financier semestriel au 30/09/2022 de la société CARTIER SAADA est disponible sur le site internet de la société sous le lien suivant :

https://www.cartiersaada.com/images/stories/files/rapports_financier/RAPPORT_FINANACIER_SEMESTRIEL_AU_30092022.pdf

