



Communication Financière



BILAN SEMESTRIEL AU 30/09/2012

ACTIF

ACTIF	Exercice du 01/04/2012 au 30/09/2012			
	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amort. et Plus	Net	Net
A - IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	4 088 952,02	3 060 821,25	1 028 130,77	962 338,46
* Frais Préliminaires	2 818 395,82	2 754 402,29	63 993,53	89 973,66
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 270 557,00	306 418,96	964 228,04	872 364,80
* Primes de remboursement des obligations				
B - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	486 783,66	259 739,11	427 044,55	488 920,51
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	486 783,66	259 739,11	427 044,55	488 920,51
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
C - IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	84 368 162,38	46 626 286,89	37 733 875,49	38 518 382,85
* Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00
* Constructions	17 202 470,57	9 688 117,52	7 516 352,85	7 826 838,47
* Installations techniques, matériel et outillages	54 273 473,70	33 351 167,00	20 928 286,70	21 194 889,13
* Matériel (transport)	1 42 541,21	139 309,69	3 201,52	5 713,32
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	4 921 157,10	3 449 692,68	1 481 464,42	1 678 521,23
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
D - IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	8 925 637,66		8 925 637,66	8 925 637,66
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	78 614,60		78 614,60	78 614,60
* Titres de participation	8 846 423,00		8 846 423,00	8 846 423,00
* Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL E (A+B+C+D+E)	58 668 925,66	49 946 847,25	48 114 088,41	48 894 678,72
ACTIF (F)	43 297 112,31		43 297 112,31	49 858 699,88
* Marchandises	529 635,50		529 635,50	651 684,05
* Matières et fournitures consommables	2 232 698,96		2 232 698,96	3 278 913,43
* Produits en cours	13 933 667,50		13 933 667,50	34 577 819,78
* Produits intermédiaires et produits finis				
* Produits finis	23 601 169,55		23 601 169,55	9 350 873,99
G - CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	34 860 973,74	270 429,00	34 533 544,74	37 742 586,78
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 117 718,00		1 117 718,00	299 810,66
* Clients et comptes rattachés	32 738 662,59	270 429,00	32 468 233,59	34 214 287,23
* Personnel	48 346,00		48 346,00	113 640,68
* Etat	2 559 177,80		2 559 177,80	2 896 558,13
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	4 516,16		4 516,16	4 510,19
* Comptes de régularisation actif	343 632,95		343 632,95	214 609,50
H - TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION - PASSIF (I)	34 583,28		34 583,28	51 689,48
TOTAL H (F+G+H+I)	80 136 065,11	270 429,00	79 865 648,11	87 457 965,34
TRESORERIE - ACTIF	168 156,37		168 156,37	162 744,63
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, T.G. et C.C.P.	125 270,00		125 270,00	148 381,25
* Caisse, titres d'avances et crédits	42 886,37		42 886,37	14 363,38
TOTAL (III)	168 156,37		168 156,37	162 744,63
TOTAL GENERAL (F+H+III)	178 345 161,14	54 217 276,25	128 147 844,89	136 719 384,89

PASSIF

PASSIF	Exercice du 01/04/2012 au 30/09/2012	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	F - CAPITAUX PROPRES (F)	52 650 000,00
* Capital social ou personnel (1)		
* Réserves actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
dont versé		
* prime d'émission, de fusion, d'apport	2 686 640,90	2 686 640,90
* Excès de réévaluation		
* Réserve légale	5 265 000,00	4 680 000,00
* Autres réserves		
* Réserve à constituer (2)	18 188 563,24	14 329 386,21
* Réserve nette en instance d'allocation (2)		
* Réserve net de l'exercice (2)	3 450 169,19	8 655 777,03
Total des capitaux propres (A)	82 160 384,33	82 922 204,34
G - CAPITAUX PROPRES ANSIBLES (G)		
* Subventions d'investissement		
* Provisions réglementées		
H - DETTES DE FINANCEMENT (H)		
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement		
I - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)		
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
J - ARTS DE CONVERSION - PASSIF (J)		
* Augmentation des dettes immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	82 160 384,33	82 922 204,34
K - DETTES DU PASSIF CIRCULANT (K)	18 115 902,58	18 914 908,58
* Fournisseurs et comptes rattachés	17 039 323,95	9 950 533,18
* Clients créditeurs, avances et acomptes	450 357,30	162 538,20
* Personnel		
* Dettes fiscales	275 385,23	224 983,53
* Etat	35 265,80	194 388,34
* Comptes d'associés	214 198,29	179 438,23
* Autres créanciers		
* Comptes de régularisation passif	101 750,67	263 096,94
L - AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (L)	34 983,56	51 689,48
M - ARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (M)	160 366,25	144 912,77
TOTAL K (F+G+H+I+J+K+L)	18 310 352,61	19 110 611,83
N - TRESORERIE - PASSIF (N)	27 677 167,85	42 677 573,52
* Caisse d'épargne	2 719 283,83	2 270 880,23
* Caisse de trésorerie	22 324 000,00	37 479 000,00
* Banques	2 633 884,12	2 927 693,29
TOTAL (III)	27 677 167,85	42 677 573,52
TOTAL GENERAL (F+H+III)	128 147 844,89	136 719 384,89

(1) Capital personnel débiteur.
(2) Bénéficiaire (+) - déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxe)

EXERCICE DU 01/04/2012 AU 30/09/2012

RUBRIQUE	EXERCICE DU 01/04/2012 AU 30/09/2012			
	01/04/2012	30/09/2012	01/04/2011	30/09/2011
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	109 285,94	0,00	109 285,94	-174 716,82
VENTES DE MARCHANDISES (EN LITRE)	44 461 575,55	0,00	44 461 575,55	53 483 782,39
VENTES DE SERVICES A BIEN - SERVICES C.A.	44 570 861,89	0,00	44 570 861,89	53 369 845,77
VARIATIONS DES STOCKS DE PRODUITS (I+II)	-6 393 916,55	0,00	-6 393 916,55	-82 782 351,42
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0,00
REVENUS FINANCIERS	51 689,48	0,00	51 689,48	0,00
REVENUS D'EXPLOITATION - TRANSFERTS CHARGES	38 228 634,42	0,00	38 228 634,42	49 526 694,35
II - CHARGES D'EXPLOITATION	121 448,75	0,00	121 448,75	-148 694,50
ACHATS REVENUS (I) DE MARCHANDISES	20 123 425,32	0,00	20 123 425,32	22 634 826,34
ACHATS COMMODITES (I) DE MATIERES A FOURIR	3 724 193,84	0,00	3 724 193,84	3 788 345,89
AUTRES CHARGES EXTERNES	178 607,05	0,00	178 607,05	193 333,85
IMPOS ET TAXES	6 210 991,67	0,00	6 210 991,67	6 247 622,74
CHARGES DE PERSONNEL	70 000,00	0,00	70 000,00	0,00
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	2 813 556,75	0,00	2 813 556,75	2 779 894,59
DOTATIONS D'EXPLOITATION	33 242 225,38	0,00	33 242 225,38	35 435 389,88
TOTAL II	4 966 411,04	0,00	4 966 411,04	5 111 385,34
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	68 837,19	0,00	68 837,19	-174 716,82
IV - PRODUITS FINANCIERS	51 689,48	0,00	51 689,48	0,00
PRODS DES TITRES DE PART. A AUTRES TITRES BSM	10 800,00	0,00	10 800,00	11 780,00
GAINS DE CHANGE	219 483,68	0,00	219 483,68	240 904,70
INTERETS A AUTRES PRODUITS FINANCIERS	0,00	0,00	0,00	0,00
REVENUS FINANCIERS - TRANSF. DE CHARGES	0,00	0,00	0,00	39 739,91
TOTAL IV	230 283,68	0,00	230 283,68	272 364,61
V - CHARGES FINANCIERES	890 939,26	0,00	890 939,26	896 670,88
CHARGES INTERETS	96 674,27	0,00	96 674,27	89 448,81
AUTRES CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0,00
DOTATIONS FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	169 256,70
TOTAL V	890 939,26	0,00	890 939,26	896 670,88
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	139 394,42	0,00	139 394,42	-124 306,27
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	188 231,61	0,00	188 231,61	-309 023,09
VIII - PRODUITS NON COURANTS	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
REVENUS SUR SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES PRODUITS NON COURANTS	0,00	0,00	0,00	96 567,54
REVENUS NON COURANTS - TRANSF. DE CHARGES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VIII	0,00	0,00	0,00	96 567,54
IX - CHARGES NON COURANTES	0,00	0,00	0,00	0,00
VALEURS NETTES D'AMORT. DES BIENS CÉDÉS	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBVENTIONS ACCORDÉES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES CHARGES NON COURANTES	0,00	0,00	0,00	0,00
DOTAT. NON ENCAISSÉES ALLOC. AUC. AUX PROJ.	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	0,00	0,00	0,00	0,00
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	0,00	0,00	0,00	96 567,54
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	188 231,61	0,00	188 231,61	-212 455,55
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS	798 540,00	0,00	798 540,00	896 240,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	- 610 308,39	0,00	- 610 308,39	- 1 008 695,55
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)	38 478 546,91	0,00	38 478 546,91	43 084 543,58
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	35 028 186,72	0,00	35 028 186,72	37 377 186,33
RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	3 450 360,19	0,00	3 450 360,19	3 627 357,17

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial : augmentation (+) - diminution (-)
2) Achats revenus ou consommés : achats - variations de stocks

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Attestation des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire du bilan et du compte de produits et charges au 30 septembre 2012.

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 04/09/2012 et en application des dispositions de 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 2012 au 30 septembre 2012. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 82 160** dont un bénéfice net de : **KDH 3 450**, 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 2012, conformément au référentiel comptable défini 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 poids et factures établis selon une procédure écrite par la société correspondant aux pratiques dans le secteur selon la direction.

Fait à Marrakech, le 17 décembre 2012

Les commissaires aux comptes

FIDACONSEIL SARL
Ezzouhair ZAHIRI
Expert comptable DNE France

Cabinet d'expertise KARBAL
Abdelatif KARBAL
Expert comptable diplômé

KARIM Abdelatif
Expert Comptable
10, Rue Hassan II, Marrakech
Tél. : 03777 43 70 20