



BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice du 01/04/2018 au 30/09/2018			
	BRUT	EXERCICE Amortissements	NET	PRECEDENT NET
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	2 773 831,99	1 333 396,89	1 440 435,10	1 697 323,17
FRAIS PRELIMINAIRES	175 274,02	133 743,87	41 530,15	63 389,80
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERC.	2 598 557,97	1 199 653,02	1 398 904,95	1 633 933,37
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	988 878,41	730 125,93	258 752,48	294 563,96
IMMO. EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
BREVET, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	988 878,41	730 125,93	258 752,48	294 563,96
FONDS COMMERCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	141 067 622,94	76 558 181,14	64 509 441,80	62 203 831,22
TERRAINS	7 812 500,00	0,00	7 812 500,00	7 812 500,00
CONSTRUCTIONS	33 955 168,53	17 988 304,07	15 966 864,46	16 833 059,88
INST. TECHNIQUE MATERIEL & OUTILLAGE	87 297 335,59	53 515 645,18	33 781 690,41	37 041 323,95
MATERIEL DE TRANSPORT	196 819,84	196 819,84	0,00	16 800,00
MOBIL. MATERIEL DE BUREAU & AMENAG. DIVERS	5 339 481,01	4 857 412,05	482 068,96	500 147,39
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	6 466 317,97	0,00	6 466 317,97	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	9 897 977,48	0,00	9 897 977,48	9 853 960,48
PRETS IMMOBILISES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES CREANCES FINANCIERES	126 554,48	0,00	126 554,48	82 537,48
TITRES DE PARTICIPATIONS	9 771 423,00	0,00	9 771 423,00	9 771 423,00
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)	154 728 310,82	78 621 703,96	76 106 606,86	74 049 678,83
STOCKS (F)	81 357 496,11	0,00	81 357 496,11	95 821 891,22
MARCHANDISES	56 987,60	0,00	56 987,60	256 461,50
MATERIES & FOURNITURES CONSOMMABLE.	8 982 579,16	0,00	8 982 579,16	10 065 112,08
PRODUIT EN COURS	34 288 595,53	0,00	34 288 595,53	60 506 684,00
PRODUITS INTERN. & PROD. RESID.	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUITS FINIS	38 029 333,82	0,00	38 029 333,82	24 993 633,64
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	53 278 296,50	1 785 288,95	51 493 007,55	66 861 436,62
FOURNIS. DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	1 412 441,18	0,00	1 412 441,18	647 073,52
CLIENT ET COMPTES RATTACHES	45 715 053,51	1 785 288,95	43 929 764,56	52 472 565,46
PERSONNEL	298 800,00	0,00	298 800,00	41 850,00
ETAT	3 944 469,15	0,00	3 944 469,15	12 808 908,27
COMPTES D'ASSOCIES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES DEBITEURS	0,00	0,00	0,00	0,00
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	1 907 532,66	0,00	1 907 532,66	891 039,37
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (ELT CIRC)	429 862,45	0,00	429 862,45	996 763,02
TOTAL II (F+G+H+I)	135 065 655,06	1 785 288,95	133 280 366,11	163 680 090,86
TRESORERIE - ACTIF	201 791,26	0,00	201 791,26	1 283 889,48
CHEQUE & VALEURS A ENCAISSER	0,00	0,00	0,00	0,00
BANQUES, T.G. ET C.P.	112 984,39	0,00	112 984,39	1 016 805,66
CAISSE, REGIES D'AVANCES & ACCREDITIFS	88 806,87	0,00	88 806,87	267 083,82
TOTAL III	201 791,26	0,00	201 791,26	1 283 889,48
TOTAL GENERAL I+II+III	289 995 757,14	80 406 992,91	209 588 764,23	239 013 659,17

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos 30/09/2018	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	98 619 623,90	102 446 494,82
CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (I)	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	2 606 640,90
ECART DE REEVALUATION	0,00	0,00
RESERVE LEGALE	5 265 000,00	5 265 000,00
...	0,00	0,00
AUTRES RESERVES	0,00	0,00
REPORT A NOUVEAU (2)	36 659 853,92	34 311 322,90
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECT. (2)	0,00	0,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	1 438 129,08	7 613 531,02
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	98 619 623,90	102 446 494,82
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	6 945 828,67	7 377 468,55
* Subventions d'investissement	6 945 828,67	7 377 468,55
* Provisions réglementées	0,00	0,00
..	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	18 569 890,79	21 091 975,14
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	18 569 890,79	21 091 975,14
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)	124 135 343,36	130 915 938,51
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	18 994 341,88	23 813 952,94
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	17 950 593,02	22 962 792,69
CLIENTS CREDITEURS, AVANCES & ACOMPTES	69 150,12	12 075,42
PERSONNEL	0,00	0,00
ORGANISMES SOCIAUX	508 935,84	462 593,76
ETAT	61 193,00	53 295,00
COMPTES D'ASSOCIES	224 227,08	186 781,08
AUTRES CREANCIERS	0,00	0,00
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	180 242,82	136 414,99
AUTRES PROV. POUR RISQUES & CHARGES (G)	429 862,38	996 763,02
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (ELT C.)	10 769,54	16 458,29
TOTAL II (F+G+H)	19 434 973,80	24 827 174,25
TRESORERIE - PASSIF	66 018 447,07	83 270 546,41
CREDITS D'ESCOMPTE	6 345 152,91	0,00
CREDITS DE TRESORERIE	47 203 200,00	78 000 000,00
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	12 470 094,16	5 270 546,41
TOTAL III	66 018 447,07	83 270 546,41
TOTAL GENERAL I+II+III	209 588 764,23	239 013 659,17

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

OPERATIONS	Exercice du 01/04/2018 au 30/09/2018		
	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX EXE. PRECEDENT	TOTAUX EXE. PRECEDENT
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	132 903,64	0,00	132 903,64
VENTES DE MARCHANDISE (EN L'ETAT)	64 551 316,69	0,00	64 551 316,69
VENTE DE BIENS & SERV. PRODUITS C.A	64 684 220,33	0,00	64 684 220,33
CHIFFRE D'AFFAIRES	-13 182 388,29	0,00	-13 182 388,29
VARIATIONS DE STOCKS DE PRODUITS (+) (1)	0,00	0,00	0,00
IMMO. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE. POUR ELLE	0,00	0,00	0,00
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	22 538,08	0,00	22 538,08
REPRISES D'EXPLOITATION - TRANSF. DE CHARGES	51 524 370,12	0,00	51 524 370,12
TOTAL I	51 524 370,12	0,00	51 524 370,12
II - CHARGES D'EXPLOITATION	199 473,90	0,00	199 473,90
ACHATS REVENDUS (2) DE MARCHANDISES	26 067 544,16	0,00	26 067 544,16
ACHATS CONSOMMES (2) DE MATIERES & FOURN	7 595 079,61	0,00	7 595 079,61
AUTRES CHARGES EXTERNES	253 977,22	0,00	253 977,22
IMPOTS ET TAXES	8 933 888,41	0,00	8 933 888,41
CHARGES DE PERSONNEL	120 000,00	0,00	120 000,00
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	4 538 653,94	0,00	4 538 653,94
DOTATIONS D'EXPLOITATION	47 708 617,24	0,00	47 708 617,24
TOTAL II	3 815 752,88	0,00	3 815 752,88
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	132 903,64	0,00	132 903,64
IV - PRODUITS FINANCIERS	9 350,00	0,00	9 350,00
PROD. DES TITR. DE PART. & AUTRES TITR. IMM	137 209,84	0,00	137 209,84
GAINS DE CHANGES	0,00	0,00	0,00
INTERETS & AUTRES PRODUITS FINANCIERS	996 763,02	0,00	996 763,02
REPRISES FINANCIERS ; TRANSF. DE CHARGES	1 143 322,86	0,00	1 143 322,86
TOTAL IV	1 143 322,86	0,00	1 143 322,86
V - CHARGES FINANCIERES	1 800 515,57	0,00	1 800 515,57
CHARGES D'INTERETS	1 789 065,90	0,00	1 789 065,90
PERTES DE CHANGES	0,00	0,00	0,00
AUTRES CHARGES FINANCIERS	429 862,38	0,00	429 862,38
DOTATIONS FINANCIERES	4 019 443,85	0,00	4 019 443,85
TOTAL V	-2 876 120,99	0,00	-2 876 120,99
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	939 631,89	0,00	939 631,89
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	939 631,89	0,00	939 631,89

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

OPERATIONS	Exercice du 01/04/2018 au 30/09/2018		
	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX EXE. PRECEDENT	TOTAUX EXE. PRECEDENT
VIII - PRODUITS NON COURANTS	0,00	0,00	511 333,33
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	228 075,00	0,00	271 992,75
SUBVENTION D'EQUILIBRE	458 664,12	0,00	623 381,47
REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISS.	164 649,52	0,00	89 234,10
AUTRES PRODUITS NON COURANTS	0,00	0,00	16 653,57
REPRISES NON COURANTES, TRANSF. DE CHARGES	851 388,64	0,00	1 512 595,22
TOTAL VIII	851 388,64	0,00	1 512 595,22
IX - CHARGES NON COURANTS	0,00	0,00	0,00
VALEURS NETTES D'AMORT. DES IMMO. CEDEES	0,00	0,00	0,00
SUBVENTIONS ACCORDEES	19 381,45	0,00	22 372,48
AUTRES CHARGES NON COURANTES	0,00	0,00	0,00
DOTAT. NON COURANTES AUX AMORTL. & AUX PROV	19 381,45	0,00	22 372,48
TOTAL IX	19 381,45	0,00	22 372,48
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	832 007,19	0,00	1 490 222,74
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	1 771 639,08	0,00	6 648 124,41
XII - IMPOT SUR LES RESULTATS	333 510,00	0,00	1 132 720,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	1 438 129,08	0,00	5 515 404,41
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)	53 519 081,62	0,00	77 945 836,36
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	52 080 952,54	0,00	72 430 431,95
RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	1 438 129,08	0,00	5 515 404,41

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet d'Expertise Comptable FIDACONSEIL sarl
Tijani ZAHIRI
EXPERT COMPTABLE D.P.L.E-FRANCE
129, Rue Prince Moulay Abdellah
Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable KABBAJ
Abdellatif KABBAJ
EXPERT COMPTABLE DIPLOME
82, Avenue Hassan II, Imm. Guermaï
Marrakech

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 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 06/09/2018 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 2018 au 30 septembre 2018. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 105 565** dont un bénéfice net de : **KDH 1.438**, 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 2018, 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 17 décembre 2018

Les commissaires aux comptes

