



Communication Financière



BILAN SEMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice du 01/04/2013 au 30/09/2013			Exercice précédent		
	Brut	Amort. et Prov	Net	Net		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	4 661 600,04	3 361 961,78	1 299 638,26	944 422,65		
*Frais Préliminaires	2 963 889,04	2 791 768,62	172 120,42	79 290,19		
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 697 711,00	570 193,16	1 127 517,84	865 132,46		
*Primes de remboursements						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	707 643,66	382 559,50	325 084,16	367 743,78		
*Immobilisations en recherche et développement	707 643,66	382 559,50	325 084,16	367 743,78		
*Brevets, marques, droits et valeurs similaires						
*Fonds commercial						
*Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	92 938 968,60	51 303 724,82	41 635 243,78	35 987 027,70		
*Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00		
*Constructions	17 734 441,70	10 727 653,48	7 006 788,22	7 297 362,34		
*Installations techniques, matériel et outillages	55 684 353,50	36 686 733,77	18 997 619,73	19 425 873,26		
*Matériel transport	191 567,21	15 567,21	176 000,00	2 445,73		
*Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	5 058 721,97	3 873 770,36	1 184 951,61	1 347 596,56		
*Autres immobilisations corporelles	6 457 384,22		6 457 384,22	101 249,81		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	8 903 222,28	8 903 222,28	8 903 222,28	8 885 037,60		
*Prêts immobilisés						
*Autres créances financières	56 799,28		56 799,28	38 614,60		
*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 I (A+B+C+D+E)	107 211 434,58	55 048 246,10	52 163 388,48	46 184 231,73		
STOCKS (F)	44 719 480,78		44 719 480,78	62 798 506,65		
*Marchandises	967 788,15		967 788,15	385 085,40		
*Matières et fournitures consommables	4 624 303,16		4 624 303,16	5 555 536,66		
*Produits en cours	14 946 459,57		14 946 459,57	39 233 439,00		
*Produits intermédiaires et produits résiduels						
*Produits finis	24 180 929,90		24 180 929,90	17 624 445,59		
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	42 895 733,23	257 197,58	42 638 535,65	35 051 259,91		
*Fournisseurs et débiteurs, avances et acomptes	2 907 689,95		2 907 689,95	432 035,04		
*Clients et comptes rattachés	32 747 419,02	257 197,58	32 490 221,44	31 176 860,34		
*Personnel	31 140,00		31 140,00	72 090,00		
*Etat	5 831 589,26		5 831 589,26	3 140 978,74		
*Comptes d'associés						
*Autres débiteurs	932 671,10		932 671,10	4 510,10		
*Comptes de régularisation actif	445 223,90		445 223,90	224 785,69		
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)						
ECART DE CONVERSION-ACTIF (I)	14 693,43		14 693,43	99 575,22		
TOTAL II (F+G+H+I)	87 629 907,44	257 197,58	87 372 609,86	97 949 341,78		
TRESORERIE - ACTIF	1 110 588,76		1 110 588,76	455 364,99		
*Chèques et valeurs à encaisser						
*Banques, T.G. et C.C.P.	999 517,42		999 517,42	321 436,28		
*Caisses, régies d'avances et accréditifs	111 071,34		111 071,34	133 928,71		
TOTAL (III)	1 110 588,76		1 110 588,76	455 364,99		
TOTAL GENERAL I+II+III	195 951 930,78	55 305 443,68	140 646 387,10	144 588 938,50		

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice du 01/04/2013 au 30/09/2013		Exercice précédent	
	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
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		
* Ecarts de réévaluation				
* Réserves légales	5 265 000,00	5 265 000,00		
* Autres réserves				
* Report à nouveau: (2)	19 992 547,91	18 188 563,24		
* Résultats nets en instance d'affectation: (2)				
* Résultat net de l'exercice: (2)	1 014 685,23	6 013 984,67		
Total des capitaux propres (A)	81 528 874,04	84 726 188,81		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	1 500 000,00	1 500 000,00		
Subventions d'investissement	1 500 000,00			
Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 190 641,70	4 190 641,70		
* Emprunts obligataires				
* Autres dettes de financement	4 190 641,70	4 190 641,70		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				
* Provisions pour risques				
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)				
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	87 219 515,74	88 916 830,51		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	20 423 808,02	14 518 939,98		
* Emprunts et comptes rattachés	19 267 710,54	13 414 867,18		
* Clients créditeurs avances et acomptes	276 023,62	216 620,31		
* Personnel				
* Organismes sociaux	328 107,90	331 789,70		
* Comptes d'associés	45 462,00	46 125,57		
* Comptes de régularisation passif	208 348,09	295 038,95		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 072,32	100 720,47		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants) (H)	482 443,73	83 205,25		
TOTAL II (F+G+H)	20 915 324,07	14 702 865,70		
TRESORERIE-PASSIF	32 511 547,29	40 969 242,29		
* Crédits de trésorerie	8 281 308,58	4 168 410,61		
* Banques	1 138 638,71	1 881 331,68		
TOTAL III	32 511 547,29	40 969 242,29		
TOTAL GENERAL I+II+III	140 646 387,10	144 588 938,50		

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	Exercice du 01/04/2013 au 30/09/2013		Exercice précédent	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
PRODUITS D'EXPLOITATION				
*Ventes de marchandises (en l'état)	278 212,11		278 212,11	109 285,94
*Ventes de biens et services produits	55 145 230,87		55 145 230,87	44 461 875,55
*Chiffres d'affaires	55 423 442,98		55 423 442,98	44 570 861,49
*Variation de stocks de produits (+) (-)	-17 730 495,12		-17 730 495,12	-6 303 916,55
*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation	534 000,00		534 000,00	
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitations - transferts de charges				51 689,48
TOTAL I	38 226 937,86		38 226 937,86	38 228 634,42
CHARGES D'EXPLOITATION				
*Achats revendus (2) de marchandises	153 367,49		153 367,49	121 448,75
*Achats consommés (2) de matières et fournitures	22 319 015,66		22 319 015,66	20 123 425,32
*Autres charges externes	4 963 000,35		4 963 000,35	3 724 193,84
*Impôts et taxes	209 092,62		209 092,62	178 607,05
*Charges de personnel	6 750 941,02		6 750 941,02	6 210 991,67
*Autres charges d'exploitation	80 000,00		80 000,00	70 000,00
*Dotations d'exploitation	2 724 448,23		2 724 448,23	2 813 556,75
TOTAL II	37 199 868,37		37 199 868,37	33 242 223,38
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	1 027 072,49		1 027 072,49	4 986 411,04
PRODUITS FINANCIERS				
*Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	938 361,00		938 361,00	10 800,00
*Rais de change	372 035,45		372 035,45	219 483,68
*Intérêts et autres produits financiers	12 083,33		12 083,33	
*Reprises financières - transferts de charges				
TOTAL III	1 322 479,78		1 322 479,78	230 283,68
CHARGES FINANCIÈRES				
*Charges d'intérêt	979 438,24		979 438,24	890 939,36
*Pertes de change	65 865,79		65 865,79	96 550,20
*Autres charges financières				
*Dotations financières				
TOTAL IV	1 045 304,03		1 045 304,03	987 489,56
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	277 175,75		277 175,75	-757 205,88
RESULTAT COURANT (II+V)	1 304 248,24		1 304 248,24	4 229 205,16

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

NATURE	Exercice du 01/04/2013 au 30/09/2013		Exercice précédent	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
RESULTAT COURANT (supplément)	1 304 248,24		1 304 248,24	4 229 205,16
PRODUITS NON COURANTS				
*Produits des cessions d'immobilisation				
*Subventions d'équité				
*Reprises sur subventions d'investissement				
*Autres produits non courants	94,42	53 742,96	53 837,38	19 428,81
*Reprises non courantes - transferts de charges	100 720,47		100 720,47	
TOTAL VII	100 814,89	53 742,96	154 557,85	19 428,81
CHARGES NON COURANTES				
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 635,52		1 635,52	
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	156 075,34		156 075,34	9,71
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL VIII	157 710,86		157 710,86	9,71
RESULTAT NON COURANT (VII-VIII)	-56 895,97	53 742,96	-3 153,01	19 419,10
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VI+X)	1 247 352,27	53 742,96	1 301 095,23	4 248 624,26
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	286 410,00		286 410,00	798 340,00
RESULTAT NET (IX+XI)	960 942,27	53 742,96	1 014 685,23	3 450 284,26
TOTAL DES PRODUITS	39 650 232,53	53 742,96	39 703 975,49	38 478 346,91
TOTAL DES CHARGES	38 689 290,26		38 689 290,26	38 028 062,65
RESULTAT NET	960 942,27	53 742,96	1 014 685,23	3 450 284,26

Achats revendus consommés - achats-variation de stocks.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet d'Expertise Comptable **FIDACONSEIL s.a.r.l.**
 Cabinet d'Expertise Comptable **KABBAJ**
 TIANI ZAHRI
 EXPERT COMPTABLE D.P.L.E-FRANCE
 129, Rue Prince Moulay Abdellah
 Casablanca

CARTIER SAADA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2013

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 04/09/2012 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 2013 au 30 septembre 2013. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 81.528** dont un bénéfice net de : **KDH 1.014**, 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