



Depuis 1948

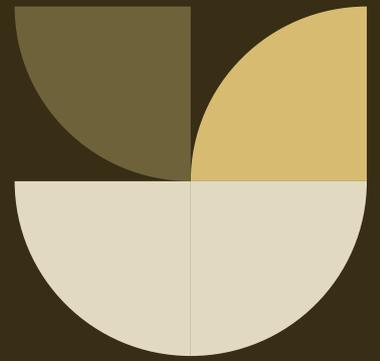
RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Exercice clos au 31/03/2024

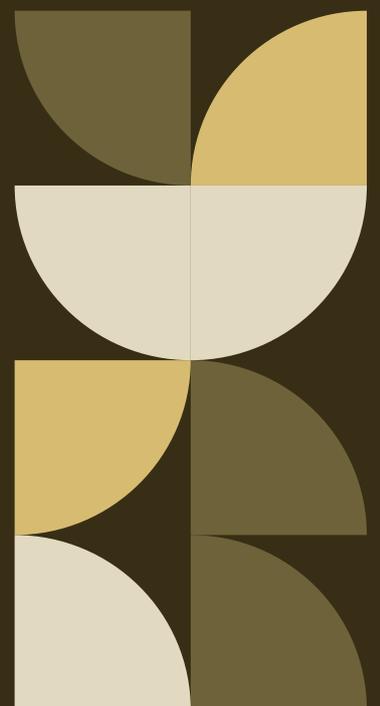


SOMMAIRE

I. RAPPORT DE GESTION	3
1) Présentation de la société	4
2) Activité et Résultats de la société au 31/03/2024	4
3) Investissements	6
4) Affectation du résultat	8
5) Perspectives et orientations d'avenir	8
6) Répartition du capital et des droits de vote au 31 Mars 2024	10
7) Faits marquants de la période	10
8) Filiales et participations	11
9) Etat des conventions conclues au cours de l'exercice	11
10) Déclaration des honoraires des contrôleurs des comptes	13
II. Gouvernement d'entreprise	14
1) Présidence et Direction Générale	15
2) Le Conseil d'administration	15
3) Comités du conseil	18
Le Comité d'Audit	18
Le Comité de Réflexion stratégique	18
Le Comité des Nominations et des Rémunérations	19
III. Rapport RSE	20
1) Responsabilité sociale	21
2) Responsabilité sociétale	23
3) Responsabilité environnementale	23
IV. Comptes sociaux exercice 2023/2024	25
V. liste des communiqués de presse	64



I. RAPPORT DE GESTION



1) 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 une société cotée en bourse depuis 2006.

Les produits de CARTIER SAADA sont présents aujourd'hui dans plus de 34 pays à travers les cinq continents.

2) Activité et Résultats de la société au 31/03/2024

La société CARTIER SAADA affiche pour cet exercice des performances opérationnelles en progression, affichant une amélioration de la marge d'exploitation dans une conjoncture inflationniste persistante et de campagnes agricoles difficiles.

	2022/2023	2023/2024	Variation
C.A. GLOBAL	244 896 304,62	253 435 619,93	+3.9 %
C.A. EXPORT	236 174 200,00	241 824 392,00	+8%
%	96,4%	95,4%	
C.A. LOCAL	8 722 104,62	11 611 227,93	+ 33,1 %
%	3,6%	5,7%	
Valeur Ajoutée	31 537 251,51	40 800 252,07	+29.4%
EBE	9 842 215,35	20 737 817,58	+110 %
Résultat net	2 312 008,80	7 930 531,61	+243 %
Résultat net/ C. A	0,94 %	3,13 %	
Résultat net/ K. Propres	1,6%	5,41 %	+77%

Le chiffre d'affaires est orienté à la hausse et le résultat enregistre une progression significative. Le chiffre d'affaires est en hausse de 4%, progression notamment à l'export (+8%) plutôt porté par un effet prix.

Le résultat d'exploitation se situe à 14,2 Mdhs pour cet exercice contre une réalisation de 10,5 Mdhs pour l'exercice précédent.

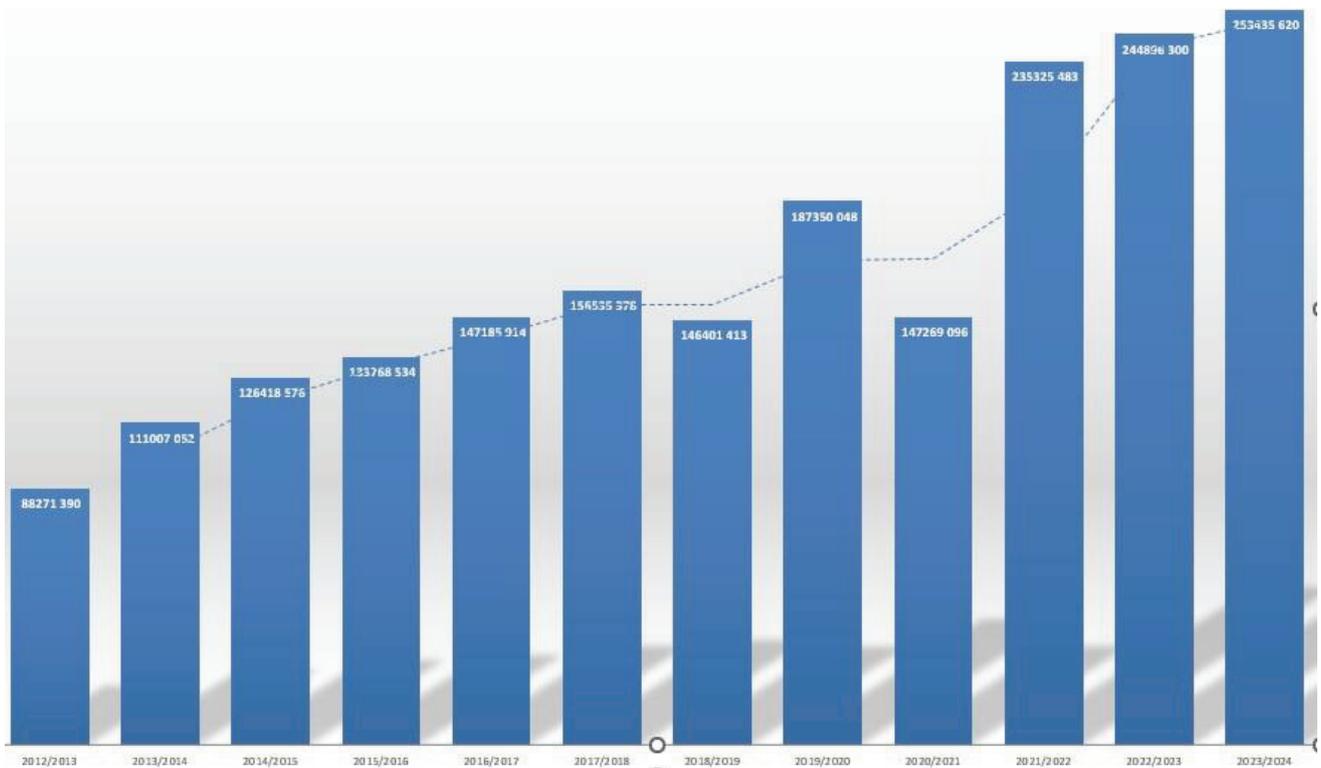
L'amélioration des marges induite par une augmentation importante des prix a contribué à améliorer la rentabilité globale de l'entreprise et ce malgré l'augmentation des prix d'achats des matières premières comme les olives dont le prix d'achat a augmenté de l'ordre de 23 %.

Le résultat financier affiche une perte de -7,5 Mdhs dont 7,7 M dhs de charge d'intérêt (3% du CA) et 0,4 Mdhs de perte de change nette.

Les charges d'intérêt est le résultat de l'augmentation des taux d'intérêt mais surtout l'augmentation du BFR.

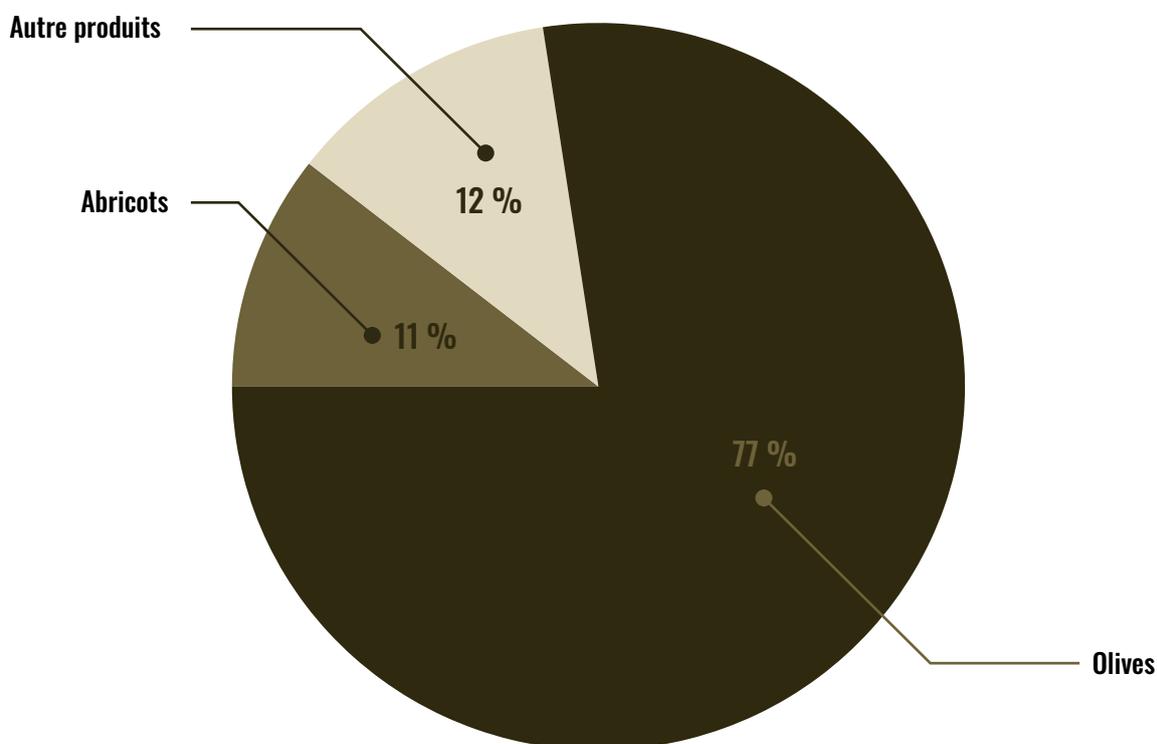
Le résultat net affiche un résultat positif de 7,9 M dhs contre 2,3 M dhs réalisé lors

Le chiffre d'affaires de Cartier Saada a atteint un plus haut historique.



La décomposition du chiffre d'affaires durant l'exercice écoulé a été comme suit :

CA PAR TYPES DE PRODUITS



Le graphique ci-dessus représente la répartition du Chiffre d'affaires par famille où l'olive représente 77 % et l'abricot représente 11 %.

Les autres produits de diversification représentent une part de 12% du CA.

3) Investissements

Au cours de l'exercice 2023/2024, les investissements de la période ont été comme suit : En dehors de l'achat de matériel pour améliorer la réception des olives fraîches (857 kdh) et une coupeuse d'abricots pour remplacer une ancienne machine en location (738 kdh), les investissements réalisés pendant cet exercice portent principalement sur l'augmentation de capacité et la mise à niveau de fins de lignes.

Nature	Montant brut début exercice	Augmentation			Diminution			Montant brut fin exercice
		Acquisition	Production par l'Etps pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NONVALEURS	5 635 227,30	1 089 704,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 724 931,44
- Frais préliminaires	0,00	0,00						0,00
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 635 227,30	1 089 704,14						6 724 931,44
- Primes de remboursement obligations	0,00	0,00						0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 111 756,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 111 756,41
- Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00						0,00
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 111 756,41	0,00						1 111 756,41
- Fonds commercial	0,00	0,00						0,00
- Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00						0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	238 927 165,39	5 534 380,90	0,00	0,00	6 429,32	4 364,69	0,00	244 450 752,28
- Terrains	82 484 500,00	0,00						82 484 500,00
- Constructions	37 764 158,88	110 968,33						37 875 127,21
- Installations techniques, matériel et outillage	112 905 450,42	5 313 158,45						118 218 608,87
- Matériel de transport	48 457,41	8 286,02			6 429,32	4 364,69		45 949,42
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	5 724 598,68	101 968,10						5 826 566,78
- Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00						0,00
- Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00						0,00
Total	245 674 149,10	6 624 085,04	0,00	0,00	6 429,32	4 364,69	0,00	252 287 440,13

4) Affectation du résultat

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Eléments	Montant	Eléments	Montant
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
(Décision du 06/09/2023)		- Réserve légale	
- Report à nouveau		- Autres réserves	
- Résultats nets en instance d'affectation		- Tantièmes	
- Résultat net de l'exercice	2 312 008,80	- Dividendes	
- Prélèvements sur les réserves		- Autres affectations	
- Autres prélèvements		- Report à nouveau	2 312 008,80
Total A	2 312 008,80	Total B	2 312 008,80

Pour la répartition du Résultat de l'exercice écoulé, le conseil d'administration proposera la répartition suivante à L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 4 SEPTEMBRE 2023

Résultat de l'exercice 2023/2024	7 930 531,61 DH
Report à nouveau antérieur	3 439 276,66 DH
Bénéfice Distribuible	11 369 808,27 DH
Dividende (0,00 dirham brut/action)	0,00 DH
à reporter à nouveau	7 930 531,61 DH
Solde du Report à nouveau	11 369 808,27 DH

5) Perspectives et orientations d'avenir

Dans un contexte marqué par le changement climatique, CARTIER SAADA diversifie ses sources d'approvisionnement et poursuit le déploiement de sa stratégie afin de préserver ses parts de marchés historiques en s'appuyant sur sa notoriété et l'image de marque dont jouissent ses produits.

Il est important de signaler un environnement concurrentiel de plus en plus agressif avec l'Egypte qui devient le principal concurrent du Maroc.

Par ailleurs, les tensions sur les marchés d'approvisionnement des matières agricoles sont présentes du fait de l'épuisement de la nappe phréatique, de la sécheresse et de la chaleur à des périodes de floraison ou de nouaisons des fruits.

Dans ce contexte, la direction générale a retenu 5 axes stratégiques pour 2024/2025:

Axe 1 : Pilotage de la performance :

Suivi de la performance industrielle avec un monitoring en continue des coûts de production et de la productivité en privilégiant les couples produits/marchés à forte valeur ajoutée.

Stratégie de couverture de change prudente.

Axe 2 : Diversification des approvisionnements

Les perturbations des conditions climatiques et l'alternance des récoltes qui en découle représentent une menace. Durant cet exercice CARTIER SAADA a dû s'approvisionner en olives de régions différentes y compris à l'international puisqu'elle a eu notamment recours à l'importation.

Le recours à l'importation reste une alternative pour assurer un volume cible. Cette stratégie s'est avérée payante lors de l'exercice 2023/2024 car elle a permis d'atteindre les volumes cibles.

Axe 3 : Diversification commerciale

Durant l'exercice 2023/2024, Cartier Saada a vendu ses produits à plus de 100 clients répartis sur dans 34 pays différents. La diversité du portefeuille commercial permet de mitiger le risque client mais aussi le risque Pays tout en réduisant le risque de change en équilibrant les ventes en US DOLLAR et en Euro.

La demande reste persistante et suit la tendance haussière sur les dernières années, notamment sur les deux principaux pays d'export que sont les Etats-unis d'amérique et la France. L'enjeu commercial est de saisir les opportunités qui se présentent. L'outil industriel ainsi que la gamme diversifiée d'emballages et de produits proposés constituent des atouts de taille afin de saisir ces opportunités pour capter des volumes additionnels. Dans la même optique, le développement des gammes de diversification comme les câpres, les sauces, les citrons confits etc permettent d'attirer une clientèle différente tout en augmentant les volumes et d'améliorer le taux d'utilisation de la capacité de production disponible.

Axe 4 : Hygiène et sécurité.

Le maintien des certifications FSMA et BRC sont les socles de la stratégie visant la sécurité et la sécurité alimentaire et sont des gages de qualité et de fiabilité pour nos produits. Au cours de cette exercice ; CARTIER SAADA a renouvelé sa certification IFS.

Axe 5 : Environnement, Social & Gouvernance (ESG)

La prise en compte de la responsabilité sociale, environnementale et sociétale est bien présente au sein de la société CARTIER SAADA. Au-delà de l'obligation réglementaire en matière de communication d'informations sociales, il importe à l'équipe dirigeante de marquer son soutien aux efforts globaux de développement durable en s'attachant à réduire son impact environnemental.

Ces différentes rubriques seront développés dans le rapport RSE en page 20.

6) Répartition du capital et des droits de vote au 31 Mars 2024

A la date de clôture de l'exercice, soit le 31 Mars 2024 , le capital social de CARTIER SAADA s'élève à 5 265 000 actions de 10 dhs de valeur nominale chacune, entièrement souscrites et libérées et de même catégorie.

Compte tenu des informations reçues par la Société à la date de clôture de l'exercice soit le 31 Mars 2024 , l'identité des personnes physiques ou morales détenant des actions de la société CARTIER SAADA SA est comme suit :

Nom - prénom ou raison sociale des principaux associés (1)	NOMBRE DE TITRES	Pourcentage au 31/03/2024
	Exercice actuel	
CARTIER PIERRE	825 376	15,68%
DEBBAGH AICHA	581 310	11,04%
BENIDER OMAR	735 982	13,98%
DEBBARH MOUNIR MY YOUSSEF	551 071	10,47%
DEBBARH MOUNIR MY HASSAN	394 787	7,53%
MAAROUF AICHA	510 880	9,70%
DELIEUZE RENAUD	348 767	6,62%
STE ANGEL CAMACHO INCORPORATION	531 000	10,32%
Autres	785 827	14,66%
TOTAL	5 265 000	100,00%

Modifications intervenues au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2024

Au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023, aucune déclaration de franchissement de seuils légaux et de participation n'a été opérée auprès de la Société et de l'AMMC.

7) Faits marquants de la période

Dans le pourtour méditerranéen, la campagne d'olives a été plutôt bonne en Grèce, en Tunisie et en Egypte, mais elle s'est avérée difficile en Espagne et au Maroc avec une réduction significative des volumes disponibles à l'olive de table et avec une inflation sans précédent sur l'olive de table et l'huile d'olive.

Cependant, nous notons une amélioration notable de la chaîne logistique et de la disponibilité des différents intrants et emballages.

Par ailleurs, il faut rappeler que le gouvernement marocain avait décidé dans le cadre du dialogue social la hausse de 10% du SMIG, en deux temps (5% en septembre 2022 et 5% en septembre 2023).

Dans ce contexte, la répercussion graduelle des coûts des matières premières a permis de revenir à des niveaux de marges normatifs. L'augmentation du CA étant essentiellement un effet prix.

8) Filiales et participations

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette
	1	2	3	4	5
BANK POPULAIRE	BANQUE			148 500,00	148 500,00
IMFICO	IMMOBILIER	450 000,00	11,11%	50 000,00	50 000,00
Total		450 000,00	-	198 500,00	198 500,00

9) Etat des conventions conclues au cours de l'exercice

Conventions conclues au cours de l'exercice clos au 31 Mars 2024 :

- La société CARTIER SAADA a réalisé un chiffre d'affaires export de 46.454 KDH avec la société Mario Camacho Foods au titre de l'exercice 2023/2024.
- Achat, auprès d'un administrateur, d'une mission pour un montant de 150 KDH.
- La société a procédé au versement de salaires à trois administrateurs salariés d'un montant brut global de 2 118 KDH au titre de l'exercice 2023/2024.

Rapport Spécial **des Commissaires aux Comptes** Exercice du 1er avril 2023 au 31 mars 2024

CARTIER SAADA S.A.

dont le siège social est à Marrakech, 285-291, Nouvelle
Zone Industrielle Sidi Ghanem

Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17/95 telle que modifiée ou complétée par les lois 20-05 et 78-12 et leurs décrets d'application.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés par le Président du Conseil d'administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité ou leur bien fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice clos au 31 mars 2024 :

La société **CARTIER SAADA S.A** a :

- ❖ réalisé un chiffre d'affaires export de **46.454** KDH avec la société Mario Camacho Foods au titre de l'exercice 2023/2024 ;
- ❖ octroyé une rémunération à trois administrateurs salariés d'un montant brut de : **2.118** KDH au titre de l'exercice 2023/2024 ;
- ❖ versé à un administrateur, un montant de **150** KDH au titre d'une mission d'étude des conséquences du réchauffement climatique et stress hydrique sur l'activité du traitement des abricots chez Cartier Saada.

Conventions conclues au cours de l'exercice clos au 31 mars 2024

La direction ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice.

Fait à Casablanca,
Le 10 Juillet 2024

Cabinet Dami & associés SARL
Mohammed DAMI



Directs Conseils Maroc SARL
Abdelouhab LARAKI

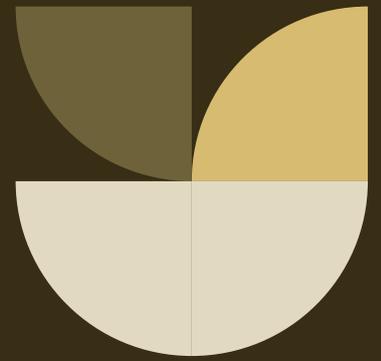


10) Déclaration des honoraires des contrôleurs des comptes

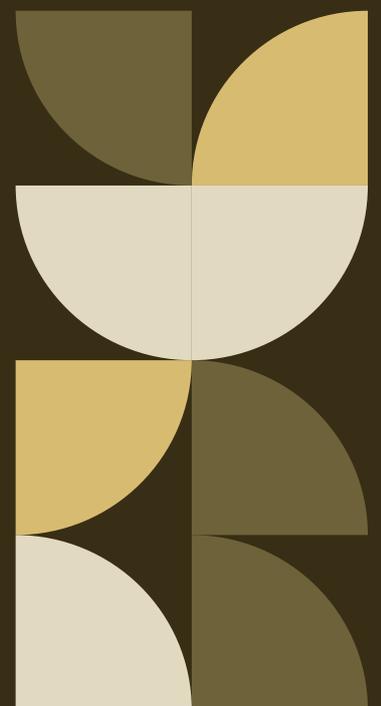
Les honoraires des commissaires aux comptes durant l'exercice 2023/2024 ont été comme suit :

NOM	FONCTION	MONTANT N	MONTANT N-1
CABINET DAMI	Commissaire aux comptes	100 000,00	100 000,00
AUDIT DIRECTS CONSEILS	Commissaire aux comptes	100 000,00	100 00,00

	CAC 1 – CABINET DAMI						CAC 2 - AUDIT DIRECTS CONSEILS					
	Montant/Année			Pourcentage/Année			Montant/Année			Pourcentage/Année		
	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés												
Émetteur	100.000	100.000	100.000	50%	50%	50%	100.000	100.000	100.000	50%	50%	50%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission Commissaire aux comptes												
Émetteur												
Filiales												
Sous-total												
Autres prestations rendues												
Autres												
Sous-total												
Total général	100.000	100.000	100.000				100.000	100.000	100.000			



II. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE



1) Présidence et Direction Générale

Monsieur Pierre CARTIER exerce la fonction de président du conseil d'administration.

Monsieur Moulay Hassan DEBBARH exerce la fonction de Directeur Général.

Conformément à la possibilité offerte par la réglementation, le Conseil d'administration a opté pour la séparation des fonctions de Président et celles de Directeur Général.

Il est précisé que le Conseil d'Administration n'a pas apporté de limitation particulière aux pouvoirs du Directeur Général qui exerce ses fonctions dans le respect de la loi et des statuts de la société.

2) Le Conseil d'administration

Le Conseil délibère sur les questions relevant de sa compétence en vertu de la loi et des statuts.

Le Conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux Assemblées d'Actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle, par ses délibérations, les affaires qui la concernent.

Au 31.03.2024, le conseil d'Administration est composé de 13 administrateurs, dont :

- Le Président
- Le Directeur Général
- Le Directeur Général Adjoint
- 1 membre du comité de direction
- 2 administrateurs indépendants
- 3 administrateurs représentant les actionnaires partenaires commerciaux
- 4 administrateurs représentant les autres actionnaires

Membre du Conseil d'administration	Mandat	Date de renouvellement	Date d'expiration du mandat actuel
Cartier Pierre	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Benider Mohammed	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Berrada El Azizi Abdelhadi	Administrateur Indépendant (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Cartier Thierry	Administrateur (exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Cheikh Lahlou Ayman	Administrateur Indépendant (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Debbagh Aicha	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Debbarh Mounir My Hassan	Directeur Général	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
DEBBARH MOUNIR MY Youssef	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Delieuze Renaud	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
El Maarouf Aicha	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Meziane Hicham	Directeur Général Adjoint	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026
Angel Camacho Inc représentée Par Beatrice Camacho Cruz-Auñón	Administrateur (non exécutif)	06/09/2023	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2026/2027
Shawn Kaddoura	Administrateur (non exécutif)	06/09/2022	AGO statuant sur les comptes de l'exercice 2025/2026

Mandats des Administrateurs dans d'autres conseils d'administration



Conformément à l'article 142 de la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée par la Loi 20-19 du 26 avril 2019, ci-dessous la liste des mandats que les Administrateurs détiennent dans d'autres conseils d'administration ou de surveillance ainsi que leurs emplois ou fonctions principales.

M. Cartier Pierre :

- Membre du conseil d'administration et membre du comité d'audit de la société ZOUBAIRI DISTRIBUTION
- Gérant de la société Agriolives SARL

M. Debbarh Mounir Moulay Hassan

- Membre du conseil d'administration et membre du comité d'audit de la société ZOUBAIRI DISTRIBUTION
- Gérant de la société Agriolives SARL
- Gérant de la société INFICCO SARL
- Membre du conseil de surveillance et membre du comité d'audit de Banque Populaire Marrakech-Safi-Beni Mellal
- Membre du conseil d'administration de Cooper Pharma SA

M. hicham MEZIANE

- Membre du conseil d'administration et membre du comité d'audit de la société ZOUBAIRI DISTRIBUTION

M. Berrada El Azizi Abdelhadi

- Président du conseil de surveillance et Président du comité d'audit de Banque Populaire Marrakech-Safi-Beni Mellal

M. Cheikh Lahlou Ayman

- Directeur Général et Membre du conseil d'administration de Cooper Pharma SA et ses filiales

M. Angel Camacho Perea

- Directeur Général et Membre du conseil d'administration de Angel Camacho Alimentation
- Membre du conseil d'administration de Mario Camacho Foods LLC
- Membre du conseil d'administration Camacho UK Ltd.
- Membre du conseil d'administration de Hidegomsa S.L.

M. Benider Mohammed

- Membre du conseil d'administration de Iderson services.



3) Comités du conseil

Trois Comités assistent le Conseil d'Administration dans ses réflexions. Sollicités sur des sujets spécifiques en préparation de certaines délibérations, ils transmettent leurs recommandations sur les décisions à prendre. Chaque Comité est présidé par un Administrateur indépendant.

Le Comité d'Audit

Missions :

- Les comptes : examen des projets des comptes annuels et semestriels, du rapport d'activité et de résultat, contrôle de la pertinence des principes et règles comptables, etc...
- Le contrôle externe : nomination des Commissaires aux Comptes, arbitrage des éventuels points de désaccord entre les Commissaires aux Comptes et la direction, etc...
- Le contrôle interne : évaluation de l'efficacité et de la qualité des systèmes et procédures de contrôle interne de la société, etc...
- Les risques : situation financière, situation de trésorerie, engagements et risques significatifs.

Membres :

- M. Abdelhadi BERRADA président du comité
- M. Mohamed BENIDER
- M. Pierre CARTIER
- M. Renaud DELIEUZE
- M. Hicham MEZIANE

Le Comité de Réflexion stratégique

Missions :

- Donner son avis sur les grandes orientations stratégiques du Groupe,
- Établir des recommandations sur tous les projets de croissance externe et interne, de cession, d'accords stratégiques, d'alliances ou de partenariat,
- Donner son avis sur les questions de création et de modernisation d'équipements industriels, de politique d'approvisionnement.

Membres :

- M. Mohammed BENIDER président du comité
- M. EL Hadi BERRADA AZIZI
- M. Hassan DEBBARH
- M. Pierre CARTIER

- M. Thierry CARTIER
- M. Hicham MEZIANE
- M. Renaud DELIEUZE

Le Comité des Nominations et des Rémunérations

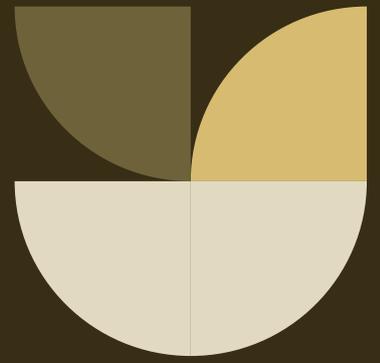
Missions :

- Examiner toute candidature à la nomination à un poste d'Administrateur et formuler un avis et/ou recommandation,
- Préparer, à l'approche de l'expiration de leur mandat, des recommandations pour la succession du Président du Conseil d'Administration et des membres du comité de direction.
- Etablir des recommandations concernant:
La rémunération des membres du Conseil,
Les options de souscription ou d'achat d'actions.

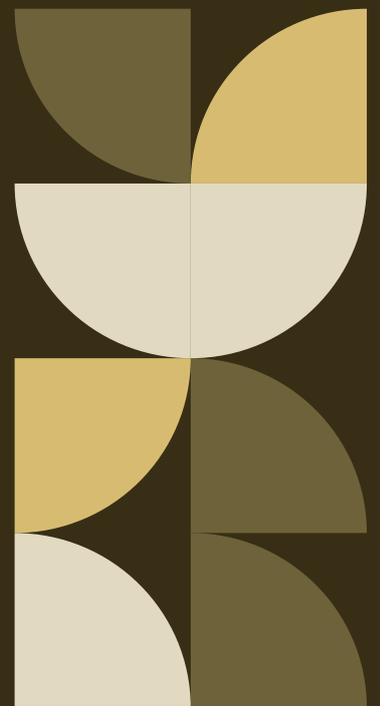
Membres :

- M. Pierre CARTIER, président du comité
- M. EL Hadi BERRADA AZIZI
- M. My Youssef DEBBARH MOUNIR





III.
RAPPORT
RSE



La prise en compte de la responsabilité sociale, environnementale et sociétale est bien présente au sein de la société CARTIER SAADA. Au-delà de l'obligation réglementaire en matière de communication d'informations sociales, il importe à l'équipe dirigeante de marquer son soutien aux efforts globaux de développement durable et d'inscrire sa démarche de responsabilité en s'attachant aux domaines sur lesquels elle peut intervenir :

- Responsabilité sociale
- Responsabilité sociétale
- Responsabilité environnementale

1) Responsabilité sociale

Le capital humain :

Effectifs par type de contrats

	Au 31/03/2023	Au 31/03/2024
CDI	90	91
CDD	167	134
Total effectif	257	225

Effectif par catégorie

	Au 31/03/2023	Au 31/03/2024
Cadres	24	20
Dont femmes	11	10
Non cadres	230	205
Dont femmes	148	136

Stagiaires :

La société participe activement à la formation et à l'intégration des jeunes. Dans cette optique, il accueille régulièrement des stagiaires pour des durées variant d'une semaine (stages d'observation) à deux mois. Durant l'exercice 2023/2024 la société a accueilli 11 stagiaires répartis sur les différents services (production / qualité / atelier maintenance / administration export et comptabilité)

Accidents du travail :

Durant l'exercice 2023/2024 la société a comptabilisé 29 accidents du travail et de trajet.

Formation :

CARTIER SAADA propose à ses salariés permanents un accompagnement constant en matière de formation professionnelle, de maintien et d'amélioration des compétences.

Les besoins et souhaits en matière de formation sont abordés :

Tous les ans par questionnaires aux managers en vue de l'élaboration du plan de formation.

Durant l'exercice écoulé le plan de formation a porté sur une dizaine d'actions réalisées en interne visant le développement des compétences en vue de les rendre plus performantes et homogénéiser le niveau professionnel des employés, ce qui a permis à 45 participants et participantes de bénéficier de formations et sensibilisations, pour assurer ainsi une meilleure pérennité et rentabilité à l'entreprise par la motivation, la valorisation et le développement des compétences de son personnel existant pour une maîtrise des process et qualité et sécurité du produit toujours orienté vers la satisfaction client.

Egalité de traitement et non-discrimination :

La société CARTIER SAADA veille à ce qu'aucun critère illicite ou discriminatoire (mentions précisant le sexe, la situation de famille, l'origine, l'âge...) n'apparaisse lors de la diffusion d'offres d'emploi, tant en interne qu'en externe. Le processus de recrutement est unique et des critères de sélection strictement identiques sont appliqués aux différents candidats. Ceux-ci sont strictement fondés sur les compétences, l'expérience et les qualifications des candidats.

Le Groupe offre ses opportunités d'emploi sans discrimination à tous les candidats y compris les travailleurs handicapés. Au 31/03/2024, la société emploie un travailleur Handicapé.

Emploi des mineurs :

Le Groupe respecte également la législation en matière d'emploi des mineurs et n'emploie pas de mineur.

Liberté syndicale et droit à la négociation collective

CARTIER SAADA respecte le droit de l'ensemble du personnel de s'organiser librement en syndicats et de se faire représenter par des organisations de leur choix, ainsi qu'à négocier collectivement dans les limites de la loi applicable.

CARTIER SAADA veille à ce que les représentants du personnel ne soient pas l'objet de discrimination, dans les limites de la loi applicable.

2) Responsabilité sociétale

Impact territorial, économique et social de l'activité :

La société CARTIER SAADA est ancrée dans la région de MARRAKECH et contribue directement et indirectement au développement de la région en privilégiant les emplois et partenariats locaux.

Elle reste à ce jour la seule société cotée en bourse de la région.

Actions engagées pour prévenir la corruption :

Les contrats n'intègrent pas de clause spécifique relative à la corruption toutefois les fournisseurs et sous-traitants et divers partenaires déclarent adhérer au code de déontologie de la société.

3) Responsabilité environnementale

La société CARTIER SAADA cherche à minimiser l'impact de ses propres activités sur l'environnement. Elle s'engage à agir en conformité avec les lois et réglementations applicables au secteur, localement ou à l'échelle internationale. A cette fin, des initiatives sont prises pour intégrer les préoccupations environnementales dans la gestion de ses locaux et mesurer sa performance en la matière.

Plusieurs mesures sont maintenues sur le site de CARTIER SAADA afin d'adopter une consommation sobre et responsable des ressources naturelles et afin de limiter la production de déchets :

- Systématisation de l'impression recto-verso,
- Achat de toners issus d'une filiale de recyclage,
- Remplacement de tous les éclairages conventionnels par des ampoules LED à faible consommation d'énergie,
- Envoi de cartes de vœux électroniques.

Environnement:

Plan d'économie de l'eau :

Dans un contexte de stress hydrique, CARTIER SAADA a lancé un plan d'économie d'eau fin 2022. Plusieurs mesures ont été entreprises pour limiter les consommations d'eau et une utilisation encore plus responsable de la ressource. En effet plusieurs machines ont été modifiés et personnalisés pour mettre en place des bacs de récupération et des systèmes de réutilisation de l'eau. Le potentiel identifié est de 13 000 m³ par an.

Energie verte :

Toiture solaire

Notre partenaire Green Of Africa a augmenté la capacité de 223 KWc à 347 KWc. Cette extension est opérationnelle depuis fin Mai 2021.

Cette action est parfaitement en ligne avec la politique RSE de Cartier Saada. Cette démarche d'efficacité énergétique permettra à Cartier Saada de contribuer à la protection de l'environnement et préserver les ressources tout en réduisant sa facture électrique. Sur l'année 2023, 11% de notre consommation en heures pleines provenait de notre toiture solaire.

Projet de Chaudière BIOMASSE

Suite à la flambée du pétrole, et par conséquent l'augmentation importante du fuel, la direction a travaillé sur une formule pour changer une partie de la production d'énergie du fuel à la biomasse. Toutefois, et suite à la sécheresse et la réduction importantes des récoltes, les combustibles Biomasses s'avèrent moins disponibles et donc moins rentables que le fuel, ce qui remet en cause la pertinence d'un tel projet même si ce changement aurait pu améliorer l'empreinte carbone de la société.

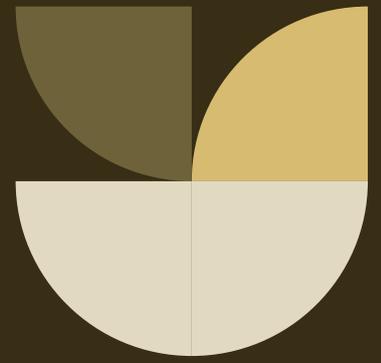
Décarbonation :

L'European Green Deal (Pacte vert pour l'Europe), pour rappel, est une initiative ambitieuse de l'Union européenne visant à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 et à promouvoir une croissance durable.

Social :

Le critère social prend en compte la prévention des accidents, la formation du personnel, le respect du droit des employés, la chaîne de sous-traitance (supply chain) et le dialogue social. Cartier Saada s'inscrit pleinement dans cette démarche et est auditée chaque année selon le référentiel SEDEX.



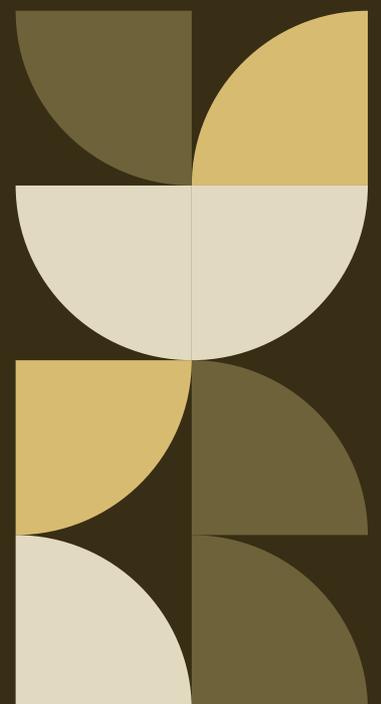


IV. COMPTES SOCIAUX ET COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE 2023/2024

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

Les audits ont été effectués par les cabinets Directs Conseils Maroc (M. Abdelouhab Laraki) et DAMI & Associés (M. mohamed DAMI)

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.



Cabinet d'Expertise Comptable
DAMI & ASSOCIES SARL

MOHAMMED DAMI
EXPERT-COMPTABLE DPLE
169, Bd de la Résistance - 7^{ème} Etage

Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable
DIRECTS CONSEILS MAROC SARL

ABDELOUHAB LARAKI
EXPERT COMPTABLE DIPLOME
28 Route Oasis – Zurich Center
Plateau B43 – 4^{ème} étage
Casablanca

CARTIER SAADA SA ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 06 septembre 2023, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos au 31 mars 2024.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société **CARTIER SAADA SA** au 31 mars 2024, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos à cette date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **Cent Cinquante millions huit cent vingt-sept mille cinq cent vingt-sept dirhams et quatre-vingt-dix-sept centimes (150 827 527,97 DH)** dont le bénéfice net de l'exercice d'un montant de **sept millions neuf cent trente mille cinq cent trente et un dirhams et soixante-et-un centimes (7 930 531,61)**.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit.

Les travaux que nous avons effectués nous ont permis de relever la principale réserve suivante :

la société **CARTIER SAADA SA** achète la quasi-totalité de ses matières premières auprès d'agriculteurs qui ne justifient pas leur identification fiscale. Ainsi, ces achats sont justifiés par des bons de livraison, de pesée et autres documents établis selon une procédure écrite par la société correspondant aux pratiques dans le secteur selon la direction.

OPINION

Sous réserve de l'incidence de la situation ci-dessus décrite, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **CARTIER SAADA SA** au 31 mars 2024 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca,
Le 11 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

DAMI & ASSOCIES SARL
Mohammed DAMI



DIRECTS CONSEILS MAROC SARL
Abdelouhab LARAKI



Tableau T01 (1/2)

BILAN - ACTIF				
STE CARTIER SAADA				Au 31/3/2024
Eléments	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort. & Prov.	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	6 724 931,44	4 369 887,93	2 355 043,51	2 069 883,12
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 724 931,44	4 369 887,93	2 355 043,51	2 069 883,12
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	1 111 756,41	1 092 105,21	19 651,20	41 476,80
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 111 756,41	1 092 105,21	19 651,20	41 476,80
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	244 450 752,28	106 457 482,77	137 993 269,51	137 988 530,04
Terrains	82 484 500,00	0,00	82 484 500,00	82 484 500,00
Constructions	37 875 127,21	26 654 144,20	11 220 983,01	12 222 033,61
Installations techniques, matériel et outillage	118 218 608,87	74 278 829,76	43 939 779,11	42 884 155,12
Matériel de transport	45 949,42	44 974,42	975,00	4 875,00
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	5 826 566,78	5 479 534,39	347 032,39	392 966,31
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	329 054,48	0,00	329 054,48	325 054,48
Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances financières	130 554,48	0,00	130 554,48	126 554,48
Titres de participation	198 500,00	0,00	198 500,00	198 500,00
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (a + b + c + d + e)	252 616 494,61	111 919 475,91	140 697 018,70	140 424 944,44
STOCKS (f)	153 939 865,00	0,00	153 939 865,00	113 229 965,10
Marchandises	191 863,64	0,00	191 863,64	77 100,98
Matières et fournitures consommables	17 374 633,43	0,00	17 374 633,43	21 220 824,24
Produits en cours	96 427 244,55	0,00	96 427 244,55	61 844 199,66
Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	39 946 123,38	0,00	39 946 123,38	30 087 840,22
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	84 026 210,22	6 553 087,85	77 473 122,37	56 596 164,10
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	6 284 455,54	0,00	6 284 455,54	2 280 771,60
Clients et comptes rattachés	74 072 655,29	6 553 087,85	67 519 567,44	49 677 756,61
Personnel	39 800,00	0,00	39 800,00	125 300,00
Etat	3 220 891,27	0,00	3 220 891,27	4 125 996,94
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes de régularisation actif	408 408,12	0,00	408 408,12	386 338,95
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Elém. Circul.)	109 684,29	0,00	109 684,29	188 784,03
TOTAL II (f + g + h + i)	238 075 759,51	6 553 087,85	231 522 671,66	170 014 913,23
TRESORERIE - ACTIF	567 377,06	0,00	567 377,06	3 759 224,70
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
Banques, T.G & CP	532 538,31	0,00	532 538,31	3 730 805,67
Caisses, régies d'avances et accreditifs	34 838,75	0,00	34 838,75	28 419,03
TOTAL III	567 377,06	0,00	567 377,06	3 759 224,70
TOTAL GENERAL I+II+III	491 259 631,18	118 472 563,76	372 787 067,42	314 199 082,37

Tableau T01 (2/2)

BILAN - PASSIF			
STE CARTIER SAADA		Au 31/3/2024	
Eléments	Exercice	Exercice Précédent	
FINANCEMENTS PERMANENTS	CAPITAUX PROPRES	146 563 449,17	138 632 917,56
	Capital social ou personnel (1)	52 650 000,00	52 650 000,00
	moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 606 640,90	2 606 640,90
	Ecarts de réévaluation	74 672 000,00	74 672 000,00
	Réserve légale	5 265 000,00	5 265 000,00
	Autres réserves	0,00	0,00
	Report à nouveau (2)	3 439 276,66	1 127 267,86
	Résultat net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
	Résultat net de l'exercice (2)	7 930 531,61	2 312 008,80
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	146 563 449,17	138 632 917,56
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	4 264 078,80	5 424 000,29
	Subventions d'investissement	4 264 078,80	5 424 000,29
	Provisions réglementées	0,00	0,00
	DETTES DE FINANCEMENT (c)	33 917 944,50	38 062 560,56
	Emprunts obligataires	0,00	0,00
	Autres dettes de financement	33 917 944,50	38 062 560,56
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00	0,00
	Provisions pour risques	0,00	0,00
	Provisions pour charges	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	
TOTAL I (a + b + c + d + e)	184 745 472,47	182 119 478,41	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	37 082 406,75	31 549 425,86
	Fournisseurs et comptes rattachés	33 055 273,14	28 035 815,59
	Clients créditeurs, avances et acomptes	55 745,29	266 056,23
	Personnel	0,00	0,00
	Organismes sociaux	528 549,23	575 256,53
	Etat	95 772,83	100 424,96
	Comptes d'associés	291 137,08	256 137,08
	Autres créanciers	0,00	0,00
	Comptes de régularisation - passif	3 055 929,18	2 315 735,47
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	109 684,29	188 784,03
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elem. Circul.)	77 818,47	262 243,84	
TOTAL II (f + g + h)	37 269 909,51	32 000 453,73	
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF	150 771 685,44	100 079 150,23
	Crédits d'escompte	28 002 170,68	17 171 723,24
	Crédit de trésorerie	113 944 789,03	80 115 000,00
	Banques (soldes créditeurs)	8 824 725,73	2 792 426,99
TOTAL III	150 771 685,44	100 079 150,23	
TOTAL I+II+III		372 787 067,42	314 199 082,37

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) . déficitaire (-)

Tableau T02 (1/2)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

Eléments		Opérations		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Exercice précédent 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises	9 551 534,37	0,00	9 551 534,37	4 960 477,80
	Ventes de biens et services produits	243 884 085,56	0,00	243 884 085,56	239 935 826,82
	<i>Chiffres d'affaires</i>	253 435 619,93	0,00	253 435 619,93	244 896 304,62
	Variation de stock de produits	44 441 328,05	0,00	44 441 328,05	13 838 981,76
	Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même	0,00	0,00	0,00	0,00
	Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	142 302,52	0,00	142 302,52	8 637 713,04
	TOTAL I	298 019 250,50	0,00	298 019 250,50	267 372 999,42
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	9 275 720,79	0,00	9 275 720,79	4 606 606,75
	Achat consommés de matières et de fournitures	224 088 653,52	0,00	224 088 653,52	196 846 255,03
	Autres charges externes	23 712 321,60	0,00	23 712 321,60	25 745 173,09
	Impôts et taxes	993 101,85	0,00	993 101,85	891 597,77
Charges de personnel	19 069 278,64	0,00	19 069 278,64	20 803 438,39	
Autres charges d'exploitation	130 000,00	0,00	130 000,00	170 319,51	
Dotations d'exploitation	6 491 560,78	0,00	6 491 560,78	7 746 244,33	
TOTAL II	283 760 637,18	0,00	283 760 637,18	256 809 634,87	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	0,00	0,00	14 258 613,32	10 563 364,55	
FINANCIER	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de partic. et autres titres immo.	9 350,00	0,00	9 350,00	9 350,00
	Gains de change	1 371 963,81	0,00	1 371 963,81	2 767 391,16
	Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
	Reprises financières; transfert de charges	775 738,70	0,00	775 738,70	11 476,31
	TOTAL IV	2 157 052,51	0,00	2 157 052,51	2 788 217,47
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	7 735 687,26	0,00	7 735 687,26	6 134 491,74
	Pertes de changes	1 768 446,33	0,00	1 768 446,33	5 240 217,05
	Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
	Dotations financières	174 770,16	0,00	174 770,16	188 784,03
	TOTAL V	9 678 903,75	0,00	9 678 903,75	11 563 492,82
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	0,00	0,00	-7 521 851,24	-8 775 275,35
VII RESULTAT COURANT (III - V I)	0,00	0,00	6 736 762,08	1 788 089,20	

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

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (Suite)

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

	Eléments	Opérations		Totaux de l'exercice	Exercice précédent	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
		1	2			3 = 1 + 2
VII	RESULTAT COURANT (Report)	0,00	0,00	6 736 762,08	1 788 089,20	
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		Produits des cessions d'immobilisations	133 333,33	0,00	133 333,33	41 666,66
		Subventions d'équilibre	109 070,26	0,00	109 070,26	428 287,29
		Reprises sur subventions d'investissement	1 159 921,49	0,00	1 159 921,49	1 165 449,19
		Autres produits non courants	471 485,49	0,00	471 485,49	256 925,84
		Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
		TOTAL VIII	1 873 810,57	0,00	1 873 810,57	1 892 328,98
		IX	CHARGES NON COURANTES			
		Valeurs nettes d'amortiss. des immos cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
		Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
		Autres charges non courantes	38 314,04	0,00	38 314,04	123 824,38
		Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL IX	38 314,04	0,00	38 314,04	123 824,38	
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	0,00	0,00	1 835 496,53	1 768 504,60
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	0,00	0,00	8 572 258,61	3 556 593,80
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	0,00	0,00	641 727,00	1 244 585,00
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	0,00	0,00	7 930 531,61	2 312 008,80
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	0,00	0,00	302 050 113,58	272 053 545,87
	XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	0,00	0,00	294 119 581,97	269 741 537,07
	XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	0,00	0,00	7 930 531,61	2 312 008,80

Tableau T03 (1/1)

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL		
STE CARTIER SAADA		
Du 1/4/2023 Au 31/3/2024		
INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	7 930 531,61	
Perte nette		0,00
II. REINTEGRATIONS FISCALES	1 258 391,83	
1. Courantes	1 258 391,83	
I-S IMPOT 2023-2024	641 727,00	
REANTEGRATIO AUTO	240 378,04	
ECART CONVERT ACTIF 03/24	109 684,29	
ECART CONVERSION PASSIF 03/24	77 818,47	
PROVISION PERTE DE CHANGE 31-03-2023	188 784,03	
2. Non courantes	0,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		584 928,24
1. Courantes		584 928,24
DIVIDENDES/ BCP		9 350,00
REPRISE ECART CONVERT° PASSIF 03-2023		262 243,84
ECART CONVERT ACTIF 03/24		109 684,29
TVA NON APPARENTE AU 22/23		203 650,11
2. Non courantes		0,00
Total	9 188 923,44	584 928,24
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montant
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		8 603 995,20
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		0,00
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		8 603 995,20
Exercice n-4 (2020)	5 287 979,62	
Exercice n-3 (2021)	3 316 015,58	
Exercice n-2 (2022)	0,00	
Exercice n-1 (2023)	0,00	
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A-C)		0,00
ou déficit net fiscal (B)		0,00
		Montant
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		20 915 983,51
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		6 658 981,95
Exercice n-4 (2020)	0,00	0,00
Exercice n-3 (2021)	6 278 613,46	0,00
Exercice n-2 (2022)	380 368,49	0,00
Exercice n-1 (2023)		0,00

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

Nature	Montant brut début exercice	Augmentation			Diminution			Montant brut fin exercice
		Acquisition	Production par l'Etps pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	5 635 227,30	1 089 704,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 724 931,44
- Frais préliminaires	0,00	0,00						0,00
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 635 227,30	1 089 704,14						6 724 931,44
- Primes de remboursement obligations	0,00	0,00						0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 111 756,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 111 756,41
- Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00						0,00
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 111 756,41	0,00						1 111 756,41
- Fonds commercial	0,00	0,00						0,00
- Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00						0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	238 927 165,39	5 534 380,90	0,00	0,00	6 429,32	4 364,69	0,00	244 450 752,28
- Terrains	82 484 500,00	0,00						82 484 500,00
- Constructions	37 764 158,88	110 968,33						37 875 127,21
- Installations techniques, matériel et outillage	112 905 450,42	5 313 158,45						118 218 608,87
- Matériel de transport	48 457,41	8 286,02			6 429,32	4 364,69		45 949,42
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	5 724 598,68	101 968,10						5 826 566,78
- Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00						0,00
- Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00						0,00
Total	245 674 149,10	6 624 085,04	0,00	0,00	6 429,32	4 364,69	0,00	252 287 440,13

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)

		Eléments	Exercice	Exercice Précédent
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	9 551 534,37	4 960 477,80
	2	- Achats revendus de marchandises	9 275 720,79	4 606 606,75
I	=	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	275 813,58	353 871,05
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	288 325 413,61	253 774 808,58
	3	Ventes de biens et services produits	243 884 085,56	239 935 826,82
	4	Variation de stocks de produits	44 441 328,05	13 838 981,76
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	247 800 975,12	222 591 428,12
	6	Achats consommés de matières et fournitures	224 088 653,52	196 846 255,03
	7	Autres charges externes	23 712 321,60	25 745 173,09
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	40 800 252,07	31 537 251,51
	8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
V	-	Impôts et taxes	993 101,85	891 597,77
	10	- Charges de personnel	19 069 278,64	20 803 438,39
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	20 737 871,58	9 842 215,35
	11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	- Autres charges d'exploitation	130 000,00	170 319,51
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	142 302,52	8 637 713,04
	14	- Dotations d'exploitation	6 491 560,78	7 746 244,33
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	14 258 613,32	10 563 364,55
VII		RESULTAT FINANCIER	-7 521 851,24	-8 775 275,35
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	6 736 762,08	1 788 089,20
IX		RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	1 835 496,53	1 768 504,60
	15	- Impôts sur les résultats	641 727,00	1 244 585,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	7 930 531,61	2 312 008,80

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

	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)		
		- Bénéfice (+)	7 930 531,61	2 312 008,80
		- Perte (-)	0,00	0,00
	2	+ Dotations d'exploitation	6 356 010,78	6 530 907,90
	3	+ Dotations financières	0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes	0,00	0,00
	5	- Reprises d'exploitation	0,00	0,00
	6	- Reprises financières	0,00	0,00
	7	- Reprises non courantes	0,00	0,00
	8	- Produits des cession des immobilisations	133 333,33	41 666,66
	9	+ Valeurs nettes des immobilisations cédées	0,00	0,00
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	14 153 209,06	8 801 250,04
	10	- Distributions de bénéfices	0,00	
II		AUTOFINANCEMENT	14 153 209,06	8 801 250,04

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

Poste		Exercice	Exercice Précédent
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	Achats revenus de marchandises		
	- Achats de marchandises	9 390 483,45	4 670 277,87
	- Variation des stocks de marchandises	-114 762,66	-63 671,12
	Total	9 275 720,79	4 606 606,75
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	- Achats de matières premières	161 708 191,38	128 923 217,19
	- Variation des stocks de matières premières	0,00	0,00
	- Achats de matières et fournitures consommables et d'emballage	53 628 684,87	60 845 837,35
	- Variation des stocks de matières, fournitures et emballages	3 846 190,81	1 238 830,46
	- Achats non stockés de matières et de fournitures	3 158 173,73	3 111 964,06
	- Achats de travaux, études et prestation de services	1 747 412,73	2 726 405,97
	- Achats consommés de matières et fournitures des Exerc. Ant.	0,00	0,00
	Total	224 088 653,52	196 846 255,03
613/614	Autres charges externes		
	- Locations et charges locatives	24 764,00	633 480,23
	- Redevances de crédit-bail	511 134,54	497 504,16
	- Entretien et réparations	2 292 607,00	2 849 970,31
	- Primes d'assurances	831 622,58	852 066,19
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	3 562 933,92	0,00
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 351 690,91	2 932 282,52
	- Redevances pour brevets, marque, droits ...	0,00	0,00
	- Transports	11 301 038,02	14 997 085,62
	- Déplacements, missions et réceptions	819 828,11	707 777,88
	- Reste du poste des autres charges externes	2 016 702,52	2 275 006,18
	Total	23 712 321,60	25 745 173,09
617	Charges de personnel		
	- Rémunération du personnel	15 106 251,27	16 530 142,56
	- Charges sociales	3 726 373,46	4 060 996,66
	- Reste du poste des charges de personnel	236 653,91	212 299,17
	Total	19 069 278,64	20 803 438,39
618	Autres charges d'exploitation		
	- Jetons de présence	130 000,00	120 000,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables	0,00	50 319,51
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	Total	130 000,00	170 319,51
638	CHARGES FINANCIERES		
	Autres charges financières		
	- Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	- Reste du poste des autres charges financières	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
658	CHARGES NON COURANTES		
	Autres charges non courantes		
	- Pénalités sur marchés et débits	0,00	0,00
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	0,00	0,00
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 376,02	0,00
	- Créances devenues irrécouvrables	36 938,02	123 824,38
	- Reste du poste des autres charges non courantes	0,00	0,00
	Total	38 314,04	123 824,38

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

	Poste	Exercice	Exercice Précédent
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc	76 060,80	87 316,80
	- Ventes de marchandises à l'étranger	0,00	0,00
	- Reste du poste des ventes de marchandises	9 475 473,57	4 873 161,00
	Total	9 551 534,37	4 960 477,80
712	<u>Ventes des biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc	11 535 167,13	8 653 553,82
	- Ventes de biens à l'étranger	227 478 531,03	221 533 765,01
	- Ventes des services au Maroc	0,00	-18 766,00
	- Ventes des services à l'étranger	4 807 387,40	9 840 970,94
	- Redevances pour brevets, marques, droits ...	0,00	0,00
	- Reste du poste des ventes et services produits	63 000,00	-73 696,95
	Total	243 884 085,56	239 935 826,82
713	<u>Variation des stocks de produits</u>		
	- Variation des stocks de produits de produits en cours	34 583 044,89	42 517 827,07
	- Variation des stocks de biens produits	9 858 283,16	-28 678 845,31
	- Variation des stocks de services en cours	0,00	0,00
	Total	44 441 328,05	13 838 981,76
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus	0,00	0,00
	- Reste du poste (produits divers)	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
719	<u>Reprises d'exploitation, transferts de charges</u>		
	- Reprises	142 302,52	8 637 713,04
	- Transferts de charges	0,00	0,00
	Total	142 302,52	8 637 713,04
	PRODUITS FINANCIERS		
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêt et produits assimilés	0,00	0,00
	- Revenus des créances rattachées à des participations	0,00	0,00
	- Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	- Reste du poste intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00

ETAT DE DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS									
STE CARTIER SAADA									
Au 31/3/2024									
Type	Date d'entrée (1)	Valeur à amortir - Prix d'acquisition (2)	Valeur à amortir - Valeur comptable après réévaluation	Montant global :			6 356 010,77 DHS		Observations (5)
				Amortissements antérieurs (3)	Taux	Durée (4)	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col. 4 + col. 7)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2128000	01/04/2017	151 480,00		151 480,00	20%	5	-	151 480,00	
2128000	01/05/2017	464 424,42		464 424,42	20%	5	-	464 424,42	
2128000	01/05/2017	76 750,00		76 750,00	20%	5	-	76 750,00	
2128000	01/06/2017	87 720,00		87 720,00	20%	5	-	87 720,00	
2128000	01/06/2017	146 190,00		146 190,00	20%	5	-	146 190,00	
2128000	30/09/2017	65 400,00		65 400,00	20%	5	-	65 400,00	
2128000	30/09/2017	53 450,00		53 450,00	20%	5	-	53 450,00	
2128000	30/09/2017	22 500,00		22 500,00	20%	5	-	22 500,00	
2128000	31/01/2018	78 437,80		78 437,80	20%	5	-	78 437,80	
2128000	31/03/2018	19 954,00		19 954,00	20%	5	-	19 954,00	
2128000	31/03/2018	40 000,00		40 000,00	20%	5	-	40 000,00	
2128000	31/03/2018	268 136,00		268 136,00	20%	5	-	268 136,00	
2128000	01/10/2018	80 000,00		72 000,00	20%	5	8 000,00	80 000,00	
2128000	01/10/2018	139 888,00		125 899,20	20%	5	13 988,80	139 888,00	
2128000	01/11/2018	85 831,13		75 817,48	20%	5	10 013,65	85 831,13	
2128000	01/11/2018	317 800,00		280 723,33	20%	5	37 076,67	317 800,00	
2128000	01/11/2018	53 787,64		47 482,52	20%	5	6 305,12	53 787,64	
2128000	01/12/2018	74 185,60		64 294,14	20%	5	9 891,46	74 185,60	
2128000	01/12/2018	28 614,00		24 798,80	20%	5	3 815,20	28 614,00	
2128000	01/12/2018	26 331,36		22 820,50	20%	5	3 510,86	26 331,36	
2128000	01/01/2019	58 074,05		49 362,94	20%	5	8 711,11	58 074,05	
2128000	01/01/2019	122 100,00		101 750,00	20%	5	20 350,00	122 100,00	
2128000	01/02/2019	143 600,00		119 666,66	20%	5	23 933,34	143 600,00	
2128000	30/09/2019	47 626,64		33 338,64	20%	5	9 525,33	42 863,96	
2128000	30/09/2019	41 021,00		28 714,70	20%	5	8 204,20	36 918,90	
2128000	30/09/2019	53 785,17		37 649,62	20%	5	10 757,03	48 406,65	
2128000	30/09/2019	30 153,00		21 107,10	20%	5	6 030,60	27 137,70	
2128000	30/09/2019	54 663,79		38 264,65	20%	5	10 932,76	49 197,40	
2128000	30/09/2019	37 571,38		26 299,96	20%	5	7 514,28	33 814,24	
2128000	30/09/2019	36 743,84		25 720,68	20%	5	7 348,77	33 069,45	
2128000	30/09/2019	60 872,69		42 610,88	20%	5	12 174,54	54 785,41	
2128000	30/09/2019	38 282,00		26 797,40	20%	5	7 656,40	34 453,80	

Tableau T16 (2/15)

2128000	30/09/2019	78 000,00		54 600,00	20%	5	15 600,00	70 200,00	
2128000	30/09/2019	68 280,23		47 796,16	20%	5	13 656,05	61 452,20	
2128000	30/09/2019	36 488,15		25 541,71	20%	5	7 297,63	32 839,34	
2128000	31/12/2019	80 719,28		52 414,95	20%	5	16 143,86	68 558,81	
2128000	31/03/2020	80 000,00		48 000,00	20%	5	16 000,00	64 000,00	
2128000	31/03/2020	6 813,00		4 087,80	20%	5	1 362,60	5 450,40	
2128000	31/03/2020	16 200,00		9 720,00	20%	5	3 240,00	12 960,00	
2128000	31/03/2020	300 000,00		180 000,00	20%	5	60 000,00	240 000,00	
2128000	30/09/2020	148 890,00		74 445,00	20%	5	29 778,00	104 223,00	
2128000	19/10/2020	48 985,60		40 817,25	33%	3	8 168,35	48 985,60	
2128000	13/01/2021	178 700,00		80 415,00	20%	5	35 740,00	116 155,00	
2128000	24/05/2021	47 500,00		17 416,67	20%	5	9 500,00	26 916,67	
2128000	24/01/2022	8 486,00		1 980,07	20%	5	1 697,20	3 677,27	
2128000	22/02/2022	10 000,00		2 166,67	20%	5	2 000,00	4 166,67	
2128000	02/03/2022	11 500,00		2 491,67	20%	5	2 300,00	4 791,67	
2128000	28/04/2022	57 800,00		10 596,67	20%	5	11 560,00	22 156,67	
2128000	28/04/2022	51 500,00		9 441,67	20%	5	10 300,00	19 741,67	
2128000	29/04/2022	9 905,00		1 815,92	20%	5	1 981,00	3 796,92	
2128000	05/05/2022	67 240,00		12 327,33	20%	5	13 448,00	25 775,33	
2128000	14/05/2022	5 170,00		947,83	20%	5	1 034,00	1 981,83	
2128000	30/05/2022	63 895,73		11 714,22	20%	5	12 779,15	24 493,36	
2128000	11/06/2022	64 644,80		11 851,55	20%	5	12 928,96	24 780,51	
2128000	23/06/2022	261 000,00		47 850,00	20%	5	52 200,00	100 050,00	
2128000	18/10/2022	12 152,00		1 012,67	20%	5	2 430,40	3 443,07	
2128000	15/11/2022	312 389,10		26 032,43	20%	5	62 477,82	88 510,25	
2128000	21/11/2022	66 500,00		5 541,67	20%	5	13 300,00	18 841,67	
2128000	01/12/2022	311 595,24		25 966,27	20%	5	62 319,05	88 285,32	
2128000	25/02/2023	100 824,66		8 402,06	20%	5	20 164,93	28 566,99	
2128000	28/02/2023	27 500,00		2 291,67	20%	5	5 500,00	7 791,67	
2128000	07/03/2023	25 500,00		2 125,00	20%	5	5 100,00	7 225,00	
2128000	08/03/2023	61 700,00		5 141,67	20%	5	12 340,00	17 481,67	
2128000	24/03/2023	9 975,00		831,25	20%	5	1 995,00	2 826,25	
2128000	30/05/2023	10 832,00		-	20%	5	1 083,20	1 083,20	
2128000	31/05/2023	61 035,28		-	20%	5	6 103,53	6 103,53	
2128000	27/06/2023	33 034,47		-	20%	5	3 303,45	3 303,45	
2128000	11/07/2023	139 819,22		-	20%	5	13 981,92	13 981,92	
2128000	11/08/2023	59 216,17		-	20%	5	5 921,62	5 921,62	
2128000	15/09/2023	10 800,00		-	20%	5	1 080,00	1 080,00	
2128000	30/09/2023	45 484,00		-	20%	5	4 548,40	4 548,40	
2128000	31/12/2024	48 500,00		-	20%	5	2 425,00	2 425,00	

Tableau T16 (3/15)

2128000	31/12/2024	86 866,95	-	20%	5	4 343,35	4 343,35
2128000	31/12/2024	81 394,75	-	20%	5	4 069,74	4 069,74
2128000	31/12/2024	44 259,00	-	20%	5	2 212,95	2 212,95
2128000	31/12/2024	27 600,00	-	20%	5	1 380,00	1 380,00
2128000	31/12/2024	54 320,00	-	20%	5	2 716,00	2 716,00
2128000	31/12/2024	25 850,00	-	20%	5	1 292,50	1 292,50
2128000	31/03/2024	11 416,00	-	20%	5	-	-
2128000	31/03/2024	56 152,90	-	20%	5	-	-
2128000	31/03/2024	29 951,60	-	20%	5	-	-
2128000	31/03/2024	57 650,00	-	20%	5	-	-
2128000	31/03/2024	40 700,00	-	20%	5	-	-
2128000	31/03/2024	38 821,80	-	20%	5	-	-
2220000	01/04/1998	792 518,41	792 518,41	20%	5	-	792 518,41
2220000	01/09/2017	40 000,00	40 000,00	20%	5	-	40 000,00
2220000	30/09/2017	9 000,00	9 000,00	20%	5	-	9 000,00
2220000	30/09/2017	120 000,00	120 000,00	20%	5	-	120 000,00
2220000	30/09/2017	27 360,00	27 360,00	20%	5	-	27 360,00
2220000	01/10/2018	27 500,00	24 750,00	20%	5	2 750,00	27 500,00
2220000	01/07/2019	27 000,00	20 250,00	20%	5	5 400,00	25 650,00
2220000	01/11/2019	15 000,00	10 250,00	20%	5	3 000,00	13 250,00
2220000	01/12/2019	18 000,00	12 000,00	20%	5	3 600,00	15 600,00
2220000	11/04/2021	35 378,00	14 151,20	20%	5	7 075,60	21 226,80
2321000	04/10/1994	5 504 281,40	5 504 281,40	5%	20	-	5 504 281,40
2321000	03/11/1995	12 000,00	12 000,00	5%	20	-	12 000,00
2321000	08/11/1996	70 803,69	70 803,69	5%	20	-	70 803,69
2321000	02/01/1997	15 896,24	15 896,24	5%	20	-	15 896,24
2321000	04/03/1997	526 222,73	526 222,73	5%	20	-	526 222,73
2321000	02/12/1998	75 414,91	75 414,91	5%	20	-	75 414,91
2321000	31/05/2001	123 750,00	123 750,00	5%	20	-	123 750,00
2321000	31/05/2002	104 696,00	104 696,00	5%	20	-	104 696,00
2321000	31/07/2002	42 000,00	42 000,00	5%	20	-	42 000,00
2321000	02/10/2002	106 100,00	106 100,00	5%	20	-	106 100,00
2321000	02/12/2002	520 912,30	520 912,31	5%	20	-	520 912,31
2321000	01/01/2003	2 515 400,00	2 515 400,00	5%	20	-	2 515 400,00
2321000	01/01/2003	26 315,79	26 315,79	5%	20	-	26 315,79
2321000	01/01/2003	675 000,00	675 000,00	5%	20	-	675 000,00
2321000	03/04/2003	811 041,00	811 041,00	5%	20	-	811 041,00
2321000	03/04/2003	488 135,00	488 135,00	5%	20	-	488 135,00
2321000	03/04/2003	206 720,00	206 720,00	5%	20	-	206 720,00
2321000	03/04/2003	192 000,00	192 000,00	5%	20	-	192 000,00

Tableau T16 (4/15)

2321000	03/04/2003	207 500,00	207 500,00	5%	20	-	207 500,00
2321000	01/09/2003	185 904,00	182 055,98	5%	20	3 848,02	185 904,00
2321000	31/12/2003	426 482,50	410 546,66	5%	20	15 935,84	426 482,50
2321000	02/03/2004	513 925,20	490 370,30	5%	20	23 554,90	513 925,20
2321000	01/07/2004	101 160,00	94 851,55	5%	20	5 058,00	99 909,55
2321000	02/04/2006	138 014,80	114 488,32	5%	20	6 900,74	121 389,06
2321000	01/10/2006	139 488,00	117 901,86	5%	20	6 974,40	124 876,26
2321000	31/05/2009	128 000,00	128 000,00	10%	10	-	128 000,00
2321000	31/10/2008	91 618,00	91 618,00	10%	10	-	91 618,00
2321000	30/12/2010	87 334,00	53 492,07	5%	20	4 366,70	57 858,77
2321000	30/09/2011	120 048,00	69 027,60	5%	20	6 002,40	75 030,00
2321000	31/07/2013	209 894,00	99 699,65	5%	20	10 494,70	110 194,35
2321000	01/10/2014	9 900 700,91	4 207 797,89	5%	20	495 035,05	4 702 832,94
2321000	01/01/2016	462 282,27	182 986,71	5%	20	23 114,11	206 100,82
2321000	01/01/2016	448 080,00	162 429,00	5%	20	22 404,00	184 833,00
2321000	01/04/2016	401 304,00	120 391,20	5%	20	20 065,20	140 456,40
2321000	01/04/2017	72 012,00	21 603,60	5%	20	3 600,60	25 204,20
2321000	30/09/2017	84 900,00	23 347,50	5%	20	4 245,00	27 592,50
2321000	30/09/2019	394 175,00	68 980,65	5%	20	19 708,75	88 689,40
2321000	31/12/2023	52 535,00	-	5%	20	656,69	656,69
2327000	13/05/2008	2 657 007,14	2 657 007,14	5%	20	-	2 657 007,14
2327000	28/02/2012	184 080,00	184 080,00	5%	20	-	184 080,00
2327000	02/05/2012	175 803,00	167 012,85	5%	20	8 790,15	175 803,00
2327000	10/07/2012	5 166,67	5 166,67	5%	20	-	5 166,67
2327000	10/08/2012	13 166,67	13 166,67	5%	20	-	13 166,67
2327000	01/11/2012	56 765,00	51 088,50	5%	20	2 838,25	53 926,75
2327000	20/11/2012	96 380,00	86 742,00	5%	20	4 819,00	91 561,00
2327000	31/12/2012	39 318,33	35 386,47	5%	20	1 965,92	37 352,39
2327000	01/03/2013	101 034,00	90 930,60	5%	20	5 051,70	95 982,30
2327000	01/06/2013	28 580,00	24 293,00	5%	20	1 429,00	25 722,00
2327000	01/10/2014	1 727 727,66	727 085,38	5%	20	86 386,38	813 471,76
2327000	01/10/2014	248 083,00	183 994,89	5%	20	12 404,15	196 399,04
2327000	01/04/2015	51 950,00	33 983,97	5%	20	2 597,50	36 581,47
2327000	01/04/2015	4 916,67	4 916,67	5%	20	-	4 916,67
2327000	01/04/2015	5 116,67	5 116,67	5%	20	-	5 116,67
2327000	01/10/2014	96 730,00	64 889,72	5%	20	4 836,50	69 726,22
2327000	01/04/2015	116 397,00	73 718,10	5%	20	5 819,85	79 537,95
2327000	01/01/2016	365 285,00	223 737,06	5%	20	18 264,25	242 001,31
2327000	01/03/2016	299 395,40	182 132,20	5%	20	14 969,77	197 101,97
2327000	01/05/2016	86 541,50	51 203,72	5%	20	4 327,08	55 530,80

Tableau T16 (5/15)

2327000	01/07/2016	14 083,33		14 083,33	5%	20	-	14 083,33
2327000	01/09/2016	7 416,67		6 891,30	5%	20	370,83	7 262,13
2327000	01/09/2016	319 654,00		159 827,00	5%	20	15 982,70	175 809,70
2327000	01/04/2017	40 875,00		20 437,50	5%	20	2 043,75	22 481,25
2327000	01/04/2017	254 282,00		127 141,00	5%	20	12 714,10	139 855,10
2327000	01/04/2017	104 645,00		52 322,50	5%	20	5 232,25	57 554,75
2327000	01/06/2017	18 916,66		16 394,43	5%	20	945,83	17 340,26
2327000	30/09/2017	304 455,00		137 089,32	5%	20	15 222,75	152 312,07
2327000	30/10/2017	108 287,50		47 885,19	5%	20	5 414,38	53 299,57
2327000	30/11/2017	100 800,00		44 520,00	5%	20	5 040,00	49 560,00
2327000	30/11/2017	171 615,00		75 796,62	5%	20	8 580,75	84 377,37
2327000	31/12/2018	233 851,00		101 335,43	5%	20	11 692,55	113 027,98
2327000	31/01/2018	25 350,00		10 773,75	5%	20	1 267,50	12 041,25
2327000	31/01/2018	34 166,92		14 520,93	5%	20	1 708,35	16 229,28
2327000	31/01/2018	121 990,00		50 829,16	5%	20	6 099,50	56 928,66
2327000	01/10/2018	403 075,00		141 076,25	5%	20	20 153,75	161 230,00
2327000	01/10/2018	169 980,00		59 493,00	5%	20	8 499,00	67 992,00
2327000	01/10/2018	215 710,00		75 498,50	5%	20	10 785,50	86 284,00
2327000	01/10/2018	408 790,00		143 076,50	5%	20	20 439,50	163 516,00
2327000	01/04/2019	155 900,00		46 770,00	5%	20	7 795,00	54 565,00
2327000	01/05/2019	7 083,34		3 423,61	5%	20	354,17	3 777,77
2327000	31/05/2019	52 000,00		24 266,67	5%	20	2 600,00	26 866,67
2327000	01/06/2019	266 760,00		75 582,00	5%	20	13 338,00	88 920,00
2327000	01/07/2019	288 000,00		79 200,00	5%	20	14 400,00	93 600,00
2327000	01/07/2019	299 825,00		82 451,88	5%	20	14 991,25	97 443,13
2327000	01/07/2019	162 750,00		44 756,25	5%	20	8 137,50	52 893,75
2327000	01/07/2019	45 950,00		12 636,28	5%	20	2 297,50	14 933,78
2327000	31/03/2020	335 747,00		67 149,39	5%	20	16 787,35	83 936,74
2327000	30/06/2020	3 583,34		895,83	5%	20	179,17	1 075,00
2327000	30/06/2020	233 686,00		40 895,05	5%	20	11 684,30	52 579,35
2327000	30/06/2021	61 369,00		6 136,90	5%	20	3 068,45	9 205,35
2327000	14/12/2021	155 350,00		15 535,00	5%	20	7 767,50	23 302,50
2327000	02/03/2022	90 740,00		9 074,00	5%	20	4 537,00	13 611,00
2327000	02/03/2022	40 100,00		4 010,00	5%	20	2 005,00	6 015,00
2327000	06/05/2022	11 500,00		575,00	5%	20	575,00	1 150,00
2327000	05/07/2022	6 916,67		345,83	5%	20	345,83	691,67
2327000	30/09/2023	13 833,33		-	20%	5	1 383,33	1 383,33
2327000	30/09/2023	44 600,00		-	5%	20	1 115,00	1 115,00
2332000	03/04/1996	27 718 410,90		27 718 410,90	10%	10	-	27 718 410,90
2332000	01/04/2011	2 698 051,00		2 698 051,00	10%	10	-	2 698 051,00

Tableau T16 (6/15)

2332000	01/04/2011	469 100,00		469 100,00	10%	10	-	469 100,00
2332000	30/09/2011	24 897,50		24 897,50	10%	10	-	24 897,50
2332000	30/09/2011	15 960,00		15 960,00	10%	10	-	15 960,00
2332000	30/09/2011	45 018,40		45 018,40	10%	10	-	45 018,40
2332000	30/09/2011	69 882,00		69 882,00	10%	10	-	69 882,00
2332000	29/11/2011	2 026 419,00		2 026 419,00	5%	20	-	2 026 419,00
2332000	04/04/2012	51 205,00		51 205,00	10%	10	-	51 205,00
2332000	17/05/2012	5 500,00		5 500,00	10%	10	-	5 500,00
2332000	02/08/2012	806 296,38		765 981,51	5%	20	40 314,87	806 296,38
2332000	24/08/2012	602 389,03		572 269,55	5%	20	30 119,48	602 389,03
2332000	29/03/2012	102 954,40		97 806,68	10%	10	5 147,72	102 954,40
2332000	01/04/2013	18 800,00		16 920,00	10%	10	1 880,00	18 800,00
2332000	10/04/2013	177 571,51		150 935,78	5%	20	8 878,58	159 814,36
2332000	21/04/2013	347 476,72		295 355,20	5%	20	17 373,84	312 729,04
2332000	22/04/2013	4 250,00		4 250,00	10%	10	-	4 250,00
2332000	30/04/2013	18 340,00		16 506,00	10%	10	1 834,00	18 340,00
2332000	03/05/2013	227 970,00		193 774,50	5%	20	11 398,50	205 173,00
2332000	07/05/2013	171 532,00		145 802,20	5%	20	8 576,60	154 378,80
2332000	31/08/2013	33 745,00		30 370,50	10%	10	3 374,50	33 745,00
2332000	25/09/2013	15 750,00		14 175,00	10%	10	1 575,00	15 750,00
2332000	30/12/2013	39 706,70		39 706,70	10%	10	-	39 706,70
2332000	01/02/2014	14 666,40		14 666,40	10%	10	-	14 666,40
2332000	01/10/2014	1 788 031,56		1 326 123,38	5%	20	89 401,58	1 415 524,95
2332000	01/10/2014	827 378,37		613 638,92	5%	20	41 368,92	655 007,84
2332000	01/10/2014	2 355 109,17		1 746 705,93	5%	20	117 755,46	1 864 461,39
2332000	01/10/2014	3 340 583,94		2 477 599,74	5%	20	167 029,20	2 644 628,94
2332000	01/10/2014	1 394 774,37		1 034 457,62	5%	20	69 738,72	1 104 196,34
2332000	01/10/2014	53 900,00		42 670,83	10%	10	5 390,00	48 060,83
2332000	01/10/2014	1 109 131,65		822 605,95	5%	20	55 456,58	878 062,53
2332000	01/10/2014	59 730,45		47 286,58	10%	10	5 973,05	53 259,62
2332000	01/10/2014	419 908,50		311 432,14	5%	20	20 995,43	332 427,57
2332000	01/10/2014	69 117,72		54 718,19	10%	10	6 911,77	61 629,96
2332000	01/10/2014	68 000,00		53 833,33	10%	10	6 800,00	60 633,33
2332000	01/10/2014	111 019,78		82 339,62	5%	20	5 550,99	87 890,61
2332000	01/10/2014	100 000,00		79 166,67	10%	10	10 000,00	89 166,67
2332000	01/10/2014	299 031,50		221 781,75	5%	20	14 951,58	236 733,33
2332000	01/12/2014	256 788,00		186 171,30	5%	20	12 839,40	199 010,70
2332000	01/04/2015	33 900,00		25 990,00	10%	10	3 390,00	29 380,00
2332000	01/04/2015	49 761,00		37 320,75	10%	10	4 976,10	42 296,85
2332000	01/04/2015	87 000,00		65 250,00	10%	10	8 700,00	73 950,00

Tableau T16 (7/15)

2332000	01/04/2015	50 000,01		37 083,33	10%	10	5 000,00	42 083,33
2332000	01/04/2015	572 072,97		386 149,22	5%	20	28 603,65	414 752,87
2332000	01/04/2015	62 219,93		44 590,93	10%	10	6 221,99	50 812,92
2332000	01/04/2015	290 000,00		193 333,33	5%	20	14 500,00	207 833,33
2332000	01/04/2015	1 949 634,00		1 283 509,05	5%	20	97 481,70	1 380 990,75
2332000	01/04/2015	408 157,63		265 302,44	5%	20	20 407,88	285 710,32
2332000	01/04/2015	52 800,00		36 520,00	10%	10	5 280,00	41 800,00
2332000	31/03/2016	43 815,00		28 844,87	10%	10	4 381,50	33 226,37
2332000	01/04/2016	300 000,00		180 000,00	5%	20	15 000,00	195 000,00
2332000	01/04/2016	328 742,41		197 245,44	5%	20	16 437,12	213 682,56
2332000	01/06/2016	13 500,00		8 550,00	10%	10	1 350,00	9 900,00
2332000	01/06/2016	16 830,00		10 659,00	10%	10	1 683,00	12 342,00
2332000	01/09/2016	35 681,75		21 706,37	10%	10	3 568,18	25 274,55
2332000	01/07/2016	942 955,37		471 477,66	5%	20	47 147,77	518 625,43
2332000	01/09/2016	1 090 000,00		545 000,00	5%	20	54 500,00	599 500,00
2332000	01/10/2016	121 422,22		60 711,10	5%	20	6 071,11	66 782,21
2332000	01/10/2016	636 465,18		318 232,56	5%	20	31 823,26	350 055,82
2332000	01/04/2017	62 267,52		34 247,13	10%	10	6 226,75	40 473,88
2332000	01/04/2017	11 302,66		6 216,44	10%	10	1 130,27	7 346,71
2332000	01/04/2017	626 785,80		313 392,90	5%	20	31 339,29	344 732,19
2332000	01/04/2017	15 480,00		8 514,00	10%	10	1 548,00	10 062,00
2332000	01/04/2017	37 270,00		20 498,50	10%	10	3 727,00	24 225,50
2332000	01/04/2017	59 358,00		32 646,90	10%	10	5 935,80	38 582,70
2332000	01/04/2017	129 000,00		64 500,00	5%	20	6 450,00	70 950,00
2332000	01/04/2017	218 572,00		109 286,00	5%	20	10 928,60	120 214,60
2332000	01/04/2017	14 300,00		7 865,00	10%	10	1 430,00	9 295,00
2332000	01/04/2017	71 677,03		39 422,35	10%	10	7 167,70	46 590,06
2332000	01/04/2017	120 000,00		60 000,00	5%	20	6 000,00	66 000,00
2332000	01/04/2017	879 909,61		439 954,80	5%	20	43 995,48	483 950,28
2332000	01/04/2017	83 006,00		45 653,30	10%	10	8 300,60	53 953,90
2332000	01/04/2017	104 000,00		57 200,00	10%	10	10 400,00	67 600,00
2332000	01/04/2017	880 107,62		440 053,80	5%	20	44 005,38	484 059,18
2332000	01/04/2017	3 856 979,00		1 928 489,50	5%	20	192 848,95	2 121 338,45
2332000	01/04/2017	264 922,70		132 461,35	5%	20	13 246,14	145 707,49
2332000	01/04/2017	136 625,00		68 312,50	5%	20	6 831,25	75 143,75
2332000	01/06/2017	1 125 000,00		506 562,50	5%	20	56 250,00	562 812,50
2332000	01/06/2017	228 600,00		110 490,00	5%	20	11 430,00	121 920,00
2332000	01/06/2017	54 340,00		28 981,33	10%	10	5 434,00	34 415,33
2332000	01/08/2017	23 400,00		12 090,00	10%	10	2 340,00	14 430,00
2332000	30/09/2017	294 333,60		132 531,87	5%	20	14 716,68	147 248,55

Tableau T16 (8/15)

2332000	30/09/2017	1 139 399,32		513 046,18	5%	20	56 969,97	570 016,15
2332000	30/09/2017	216 309,02		97 399,13	5%	20	10 815,45	108 214,58
2332000	30/09/2017	39 458,85		19 740,37	10%	10	3 945,89	23 686,25
2332000	30/09/2017	647 960,00		261 167,90	5%	20	32 398,00	293 565,90
2332000	30/09/2017	1 731 717,00		765 307,19	5%	20	86 585,85	851 893,04
2332000	30/11/2017	240 553,48		106 244,43	5%	20	12 027,67	118 272,10
2332000	30/11/2017	37 184,90		17 983,03	10%	10	3 718,49	21 701,52
2332000	30/11/2017	38 400,00		18 570,66	10%	10	3 840,00	22 410,66
2332000	30/11/2017	65 292,48		31 576,14	10%	10	6 529,25	38 105,39
2332000	30/11/2017	45 600,00		22 052,66	10%	10	4 560,00	26 612,66
2332000	30/01/2018	582 827,05		243 001,26	5%	20	29 141,35	272 142,61
2332000	30/01/2018	318 385,20		132 746,08	5%	20	15 919,26	148 665,34
2332000	31/03/2018	76 704,00		35 156,00	10%	10	7 670,40	42 826,40
2332000	31/03/2018	2 283 847,34		913 538,92	5%	20	114 192,37	1 027 731,29
2332000	31/03/2018	6 600,00		2 970,00	10%	10	660,00	3 630,00
2332000	01/10/2018	6 100,00		2 440,00	10%	10	610,00	3 050,00
2332000	01/10/2018	15 200,00		6 080,00	10%	10	1 520,00	7 600,00
2332000	01/10/2018	1 239 283,28		433 749,13	5%	20	61 964,16	495 713,29
2332000	01/10/2018	38 500,00		15 400,00	10%	10	3 850,00	19 250,00
2332000	01/10/2018	711 295,89		248 953,54	5%	20	35 564,79	284 518,33
2332000	01/10/2018	427 500,00		149 625,00	5%	20	21 375,00	171 000,00
2332000	01/10/2018	53 000,00		21 200,00	10%	10	5 300,00	26 500,00
2332000	01/10/2018	1 522 682,00		532 938,70	5%	20	76 134,10	609 072,80
2332000	01/10/2018	9 157,00		3 662,80	10%	10	915,70	4 578,50
2332000	16/10/2018	4 400,00		1 723,33	10%	10	440,00	2 163,33
2332000	01/11/2019	2 500,00		1 000,00	10%	10	250,00	1 250,00
2332000	01/02/2019	25 394,00		9 311,13	10%	10	2 539,40	11 850,53
2332000	01/02/2019	28 500,00		10 450,00	10%	10	2 850,00	13 300,00
2332000	01/03/2019	6 490,00		3 677,66	10%	10	649,00	4 326,66
2332000	01/03/2019	28 500,00		10 212,50	10%	10	2 850,00	13 062,50
2332000	01/04/2019	62 172,54		21 760,38	10%	10	6 217,25	27 977,64
2332000	01/04/2019	80 092,56		28 032,38	10%	10	8 009,26	36 041,64
2332000	01/04/2019	38 200,00		13 370,00	10%	10	3 820,00	17 190,00
2332000	01/05/2019	992 854,28		289 582,49	5%	20	49 642,71	339 225,20
2332000	01/05/2019	63 304,61		21 629,07	10%	10	6 330,46	27 959,53
2332000	01/06/2019	130 715,15		37 035,96	5%	20	6 535,76	43 571,71
2332000	01/06/2019	36 289,88		12 096,62	10%	10	3 628,99	15 725,61
2332000	01/06/2019	597 438,27		169 274,17	5%	20	29 871,91	199 146,08
2332000	01/07/2019	62 900,00		20 442,50	10%	10	6 290,00	26 732,50
2332000	01/07/2019	77 900,00		25 317,50	10%	10	7 790,00	33 107,50

Tableau T16 (9/15)

2332000	01/07/2019	728 098,47		200 227,08	5%	20	36 404,92	236 632,00
2332000	01/07/2019	620 582,32		170 660,13	5%	20	31 029,12	201 689,25
2332000	01/07/2019	226 619,10		62 320,25	5%	20	11 330,96	73 651,21
2332000	01/07/2019	1 077 271,82		296 249,75	5%	20	53 863,59	350 113,34
2332000	01/08/2019	24 500,00		7 758,33	10%	10	2 450,00	10 208,33
2332000	30/09/2019	99 000,00		29 700,00	10%	10	9 900,00	39 600,00
2332000	30/09/2019	23 400,00		7 020,00	10%	10	2 340,00	9 360,00
2332000	30/09/2019	28 700,00		8 610,00	10%	10	2 870,00	11 480,00
2332000	30/09/2019	12 125,15		3 637,54	10%	10	1 212,52	4 850,06
2332000	30/09/2019	88 132,20		26 439,66	10%	10	8 813,22	35 252,88
2332000	30/09/2019	178 836,96		44 709,23	5%	20	8 941,85	53 651,08
2332000	30/09/2019	322 300,23		80 575,05	5%	20	16 115,01	96 690,07
2332000	30/09/2019	219 450,00		54 862,50	5%	20	10 972,50	65 835,00
2332000	30/09/2019	63 203,59		18 961,07	10%	10	6 320,36	25 281,43
2332000	30/09/2019	42 000,00		12 600,00	10%	10	4 200,00	16 800,00
2332000	30/09/2019	679 961,21		169 990,30	5%	20	33 998,06	203 988,36
2332000	30/09/2019	240 014,86		60 003,71	5%	20	12 000,74	72 004,45
2332000	30/09/2019	341 023,56		85 255,88	5%	20	17 051,18	102 307,06
2332000	30/09/2019	48 303,86		14 491,15	10%	10	4 830,39	19 321,54
2332000	30/09/2019	289 600,00		72 400,00	5%	20	14 480,00	86 880,00
2332000	30/09/2019	3 225 313,00		806 328,25	5%	20	161 265,65	967 593,90
2332000	30/09/2019	96 517,48		28 955,24	10%	10	9 651,75	38 606,98
2332000	30/09/2019	1 327 448,50		331 862,13	5%	20	66 372,43	398 234,55
2332000	30/09/2019	1 016 451,81		254 112,95	5%	20	50 822,59	304 935,54
2332000	30/09/2019	967 715,10		241 928,78	5%	20	48 385,76	290 314,53
2332000	30/09/2019	504 054,51		126 013,63	5%	20	25 202,73	151 216,35
2332000	01/12/2019	382 917,99		89 347,52	5%	20	19 145,90	108 493,42
2332000	01/12/2019	53 700,00		15 215,00	10%	10	5 370,00	20 585,00
2332000	01/01/2020	4 000,00		1 100,00	10%	10	400,00	1 500,00
2332000	01/03/2020	28 500,00		7 362,50	10%	10	2 850,00	10 212,50
2332000	01/03/2020	925 770,72		199 520,52	5%	20	46 288,54	245 809,06
2332000	01/03/2020	9 409,00		2 430,66	10%	10	940,90	3 371,56
2332000	30/09/2020	50 000,00		10 000,00	10%	10	5 000,00	15 000,00
2332000	30/09/2020	907 002,01		136 050,30	5%	20	45 350,10	181 400,40
2332000	30/09/2020	160 550,00		24 082,50	5%	20	8 027,50	32 110,00
2332000	30/09/2020	173 227,94		25 984,19	5%	20	8 661,40	34 645,59
2332000	30/09/2020	1 005 075,00		150 761,25	5%	20	50 253,75	201 015,00
2332000	30/09/2020	177 000,00		26 550,00	5%	20	8 850,00	35 400,00
2332000	31/10/2020	44 670,00		8 597,77	10%	10	4 467,00	13 064,77
2332000	31/10/2020	64 771,60		12 414,55	10%	10	6 477,16	18 891,71

Tableau T16 (10/15)

2332000	31/10/2020	52 430,66		10 049,21	10%	10	5 243,07	15 292,28
2332000	31/10/2020	20 798,00		3 986,28	10%	10	2 079,80	6 066,08
2332000	31/10/2020	41 940,00		8 038,50	10%	10	4 194,00	12 232,50
2332000	31/10/2020	29 500,00		5 654,16	10%	10	2 950,00	8 604,16
2332000	01/12/2020	401 812,26		40 181,23	5%	20	20 090,61	60 271,84
2332000	01/03/2021	27 000,00		4 275,00	10%	10	2 700,00	6 975,00
2332000	01/04/2021	66 000,00		9 900,00	10%	10	6 600,00	16 500,00
2332000	30/06/2021	79 750,00		11 962,50	10%	10	7 975,00	19 937,50
2332000	30/06/2021	13 908,00		2 086,20	10%	10	1 390,80	3 477,00
2332000	30/06/2021	319 680,00		31 968,00	5%	20	15 984,00	47 952,00
2332000	30/06/2021	31 500,00		4 725,00	10%	10	3 150,00	7 875,00
2332000	31/07/2021	110 571,30		11 057,13	5%	20	5 528,57	16 585,70
2332000	30/08/2021	22 000,00		3 300,00	10%	10	2 200,00	5 500,00
2332000	30/09/2021	18 380,00		2 757,00	10%	10	1 838,00	4 595,00
2332000	30/09/2021	86 313,39		12 947,01	10%	10	8 631,34	21 578,35
2332000	30/09/2021	9 020,90		1 353,14	10%	10	902,09	2 255,23
2332000	30/09/2021	60 000,00		9 000,00	10%	10	6 000,00	15 000,00
2332000	30/09/2021	333 244,18		33 324,42	5%	20	16 662,21	49 986,63
2332000	31/03/2022	1 068 185,00		53 409,25	5%	20	53 409,25	106 818,50
2332000	31/03/2022	43 000,00		4 300,00	10%	10	4 300,00	8 600,00
2332000	31/03/2022	156 000,00		7 800,00	5%	20	7 800,00	15 600,00
2332000	31/03/2022	122 000,00		6 100,00	5%	20	6 100,00	12 200,00
2332000	31/03/2022	107 000,00		5 350,00	5%	20	5 350,00	10 700,00
2332000	31/03/2022	44 030,00		4 403,00	10%	10	4 403,00	8 806,00
2332000	31/03/2022	47 160,00		4 716,00	10%	10	4 716,00	9 432,00
2332000	31/03/2022	322 450,99		16 122,55	5%	20	16 122,55	32 245,10
2332000	31/03/2022	145 000,00		7 250,00	5%	20	7 250,00	14 500,00
2332000	31/03/2022	8 500,00		850,00	10%	10	850,00	1 700,00
2332000	31/03/2022	60 000,00		6 000,00	10%	10	6 000,00	12 000,00
2332000	31/03/2022	4 820,00		482,00	10%	10	482,00	964,00
2332000	01/04/2022	21 666,67		2 166,67	10%	10	2 166,67	4 333,33
2332000	04/05/2022	324 679,73		14 881,15	5%	20	16 233,99	31 115,14
2332000	06/05/2022	60 000,00		5 500,00	10%	10	6 000,00	11 500,00
2332000	06/05/2022	20 340,16		1 864,51	10%	10	2 034,02	3 898,53
2332000	30/05/2022	165 083,20		15 132,63	10%	10	16 508,32	31 640,95
2332000	03/06/2022	2 891 311,85		108 424,19	5%	20	144 565,59	252 989,79
2332000	06/06/2022	32 100,00		2 407,50	10%	10	3 210,00	5 617,50
2332000	11/06/2022	53 200,00		3 990,00	10%	10	5 320,00	9 310,00
2332000	23/06/2022	24 200,00		1 815,00	10%	10	2 420,00	4 235,00
2332000	23/06/2022	41 135,24		3 085,14	10%	10	4 113,52	7 198,67

Tableau T16 (11/15)

2332000	27/06/2022	162 110,00		12 158,25	10%	10	16 211,00	28 369,25	
2332000	05/08/2022	196 150,00		9 807,50	10%	10	19 615,00	29 422,50	
2332000	08/08/2022	62 000,00		3 100,00	10%	10	6 200,00	9 300,00	
2332000	04/09/2022	77 000,00		3 850,00	10%	10	7 700,00	11 550,00	
2332000	12/09/2022	146 900,00		7 345,00	10%	10	14 690,00	22 035,00	
2332000	22/09/2022	40 061,85		2 003,09	10%	10	4 006,19	6 009,28	
2332000	28/09/2022	110 626,70		5 531,34	10%	10	11 062,67	16 594,01	
2332000	20/12/2022	140 000,00		3 500,00	10%	10	14 000,00	17 500,00	
2332000	13/01/2023	60 000,00		1 000,00	10%	10	6 000,00	7 000,00	
2332000	13/01/2023	62 000,00		1 033,33	10%	10	6 200,00	7 233,33	
2332000	28/02/2023	96 960,00		808,00	10%	10	9 696,00	10 504,00	
2332000	31/03/2023	156 700,00		-	10%	10	15 670,00	15 670,00	
2332000	31/03/2023	52 800,00		-	10%	10	5 280,00	5 280,00	
2332000	31/03/2023	135 000,00		-	10%	10	13 500,00	13 500,00	
2332000	30/09/2023	396 218,39		-	10%	10	19 810,92	19 810,92	
2332000	30/09/2023	738 252,90		-	10%	10	36 912,65	36 912,65	
2332000	30/09/2023	39 000,00		-	10%	10	1 950,00	1 950,00	
2332000	30/09/2023	100 000,00		-	10%	10	5 000,00	5 000,00	
2332000	30/09/2023	461 212,99		-	10%	10	23 060,65	23 060,65	
2332000	31/03/2024	340 000,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	595 500,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	293 750,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	88 020,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	750 000,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	34 296,80		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	43 609,47		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	920 897,90		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	97 000,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	50 400,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	130 000,00		-	10%	10	-	-	
2332000	31/03/2024	60 000,00		-	10%	10	-	-	
2332100	02/04/2007	41 000,00		41 000,00	20%	5	-	41 000,00	
2332100	02/04/2007	13 611,20		13 611,20	20%	5	-	13 611,20	
2332100	02/04/2007	52 600,00		52 600,00	20%	5	-	52 600,00	
2332100	21/05/2012	54 000,00		54 000,00	20%	5	-	54 000,00	
2332100	04/02/2013	144 000,00		144 000,00	20%	5	-	144 000,00	
2332100	10/04/2013	34 702,44		34 702,44	20%	5	-	34 702,44	
2332100	28/10/2013	168 000,00		168 000,00	20%	5	-	168 000,00	
2332100	01/01/2014	415 850,36		415 850,36	20%	5	-	415 850,36	
2332100	01/12/2014	462 700,00		462 700,00	20%	5	-	462 700,00	

Tableau T16 (12/15)

2332100	01/12/2014	490 000,00		490 000,00	20%	5	-	490 000,00	
2332100	01/04/2015	22 414,89		22 414,89	20%	5	-	22 414,89	
2332100	01/04/2015	7 250,00		7 250,00	20%	5	-	7 250,00	
2332100	01/04/2015	940 000,00		940 000,00	20%	5	-	940 000,00	
2332100	01/04/2016	57 456,00		57 456,00	20%	5	-	57 456,00	
2332100	01/04/2017	470 000,00		470 000,00	10%	10	-	470 000,00	
2332100	31/01/2018	30 000,00		25 016,12	10%	10	3 000,00	28 016,12	
2332100	26/11/2018	22 500,00		14 250,00	10%	10	2 250,00	16 500,00	
2332100	01/06/2019	102 000,00		57 800,00	10%	10	10 200,00	68 000,00	
2332100	01/07/2019	39 224,16		21 573,29	10%	10	3 922,42	25 495,70	
2332100	30/09/2019	997 248,80		498 624,40	10%	10	99 724,88	598 349,28	
2332100	30/09/2019	270 096,00		135 048,00	10%	10	27 009,60	162 057,60	
2332100	01/12/2020	920 000,00		230 000,00	10%	10	92 000,00	322 000,00	
2332100	01/02/2021	135 000,00		31 500,00	10%	10	13 500,00	45 000,00	
2332100	31/05/2022	63 000,00		5 250,00	10%	10	6 300,00	11 550,00	
2332100	31/01/2023	313 380,00		5 223,00	10%	10	31 338,00	36 561,00	
2332220	01/11/2002	230 000,00		230 000,00	20%	5	-	230 000,00	
2332220	28/02/2009	305 000,00		305 000,00	10%	10	-	305 000,00	
2332220	26/02/2010	53 000,00		53 000,00	20%	5	-	53 000,00	
2332220	30/10/2010	324 000,00		324 000,00	20%	5	-	324 000,00	
2332220	24/04/2013	244 000,00		244 000,00	20%	5	-	244 000,00	
2332220	26/04/2013	39 427,13		39 427,13	20%	5	-	39 427,13	
2332220	17/03/2014	301 400,00		301 400,00	20%	5	-	301 400,00	
2332220	30/05/2014	3 165,38		3 165,38	20%	5	-	3 165,38	
2332220	01/04/2014	120 000,00		120 000,00	20%	5	-	120 000,00	
2332220	01/04/2015	40 500,00		40 500,00	33%	3	-	40 500,00	
2332220	01/04/2015	87 000,00		68 150,00	10%	10	8 700,00	76 850,00	
2332220	01/04/2015	13 300,00		13 300,00	20%	5	-	13 300,00	
2332220	01/04/2016	200 728,08		200 728,08	10%	10	-	200 728,08	
2332220	01/06/2017	260 000,00		255 666,66	10%	10	4 333,34	260 000,00	
2332220	31/03/2018	84 000,00		68 600,00	10%	10	8 400,00	77 000,00	
2332220	30/09/2019	211 000,00		105 500,00	10%	10	21 100,00	126 600,00	
2332220	01/11/2019	76 565,52		37 006,66	10%	10	7 656,55	44 663,21	
2332220	01/12/2019	115 000,00		53 666,67	10%	10	11 500,00	65 166,67	
2332220	30/09/2020	108 893,33		32 668,00	10%	10	10 889,33	43 557,33	
2332220	31/03/2022	160 000,00		16 000,00	10%	10	-	16 000,00	
2332220	31/03/2022	130 000,00		13 000,00	10%	10	-	13 000,00	
2332220	30/11/2023	175 000,00		-	10%	10	-	-	
2340000	02/04/2007	8 160,00		8 160,00	20%	5	-	8 160,00	
2340000	02/04/2007	3 608,85		3 608,85	20%	5	-	3 608,85	

Tableau T16 (13/15)

2340000	02/04/2007	3 798,36		3 798,36	20%	5	-	3 798,36
2340000	03/04/2015	5 252,63		5 252,63	20%	5	-	5 252,63
2340000	01/05/2019	3 772,88		3 772,88	100%	5	-	3 772,88
2340000	01/07/2019	19 500,00		14 625,00	20%	5	3 900,00	18 525,00
2340000	01/02/2021	4 364,69		4 364,69	20%	5	-	4 364,69
2340000	01/04/2023	4 364,69	-	-	20%	5	-	4 364,69
2340000	29/05/2023	6 429,32		-	20%	5	6 429,32	6 429,32
2340000		6 429,32		-	20%	5	-	6 429,32
2340000	23/06/2023	1 856,70		-	100%	5	1 856,70	1 856,70
2351000	03/04/2002	168 676,49		168 676,49	10%	10	-	168 676,49
2351000	07/06/2012	3 276,83		3 276,83	10%	10	-	3 276,83
2351000	16/08/2012	4 000,00		4 000,00	10%	10	-	4 000,00
2351000	01/01/2013	3 700,00		3 700,00	10%	10	-	3 700,00
2351000	21/01/2013	1 999,00		1 999,00	10%	10	-	1 999,00
2351000	18/03/2013	2 600,00		2 600,00	10%	10	-	2 600,00
2351000	27/05/2013	5 000,00		4 750,00	10%	10	-	4 750,00
2351000	01/06/2013	4 400,00		4 180,00	10%	10	-	4 180,00
2351000	04/06/2013	2 500,00		2 375,00	10%	10	-	2 375,00
2351000	01/04/2015	3 150,00		2 468,34	10%	10	315,00	2 783,34
2351000	01/04/2015	1 400,00		1 085,00	10%	10	140,00	1 225,00
2351000	01/03/2016	3 900,00		2 762,50	10%	10	390,00	3 152,50
2351000	01/08/2016	16 000,00		10 666,66	10%	10	1 600,00	12 266,66
2351000	01/04/2017	10 200,00		6 120,00	10%	10	1 020,00	7 140,00
2351000	01/06/2017	13 270,00		7 740,83	10%	10	1 327,00	9 067,83
2351000	31/03/2018	5 700,00		2 897,50	10%	10	570,00	3 467,50
2351000	31/03/2018	1 500,00		762,50	10%	10	150,00	912,50
2351000	01/10/2018	15 800,00		7 110,00	10%	10	1 580,00	8 690,00
2351000	01/02/2019	3 350,00		1 423,75	10%	10	335,00	1 758,75
2351000	30/09/2019	150 000,00		52 500,00	10%	10	15 000,00	67 500,00
2351000	01/07/2019	916,67		618,75	20%	5	183,33	802,08
2351000	01/08/2019	3 000,00		2 000,00	20%	5	600,00	2 600,00
2351000	01/08/2019	1 500,00		1 000,00	20%	5	300,00	1 300,00
2351000	01/12/2019	1 083,33		686,10	20%	5	216,67	902,77
2351000	01/12/2019	2 500,00		1 583,33	20%	5	500,00	2 083,33
2351000	31/03/2020	2 500,00		1 500,00	20%	5	500,00	2 000,00
2351000	31/03/2020	5 500,02		3 300,01	20%	5	1 100,00	4 400,01
2351000	31/03/2021	2 950,00		590,00	10%	10	295,00	885,00
2351000	30/05/2021	11 620,00		2 324,00	10%	10	1 162,00	3 486,00
2351000	01/06/2021	1 250,00		250,00	10%	10	125,00	375,00
2351000	14/12/2021	1 500,00		150,00	10%	10	150,00	300,00

Tableau T16 (14/15)

2351000	31/12/2023	1 500,00		-	10%	10	37,50	37,50
2351000	31/03/2024	6 600,00		-	10%	10	-	-
2352000	02/04/2007	95 876,67		95 876,67	20%	5	-	95 876,67
2352000	01/04/2015	13 920,00		13 920,00	20%	5	-	13 920,00
2352000	01/04/2015	9 300,00		9 300,00	20%	5	-	9 300,00
2352000	01/04/2015	5 500,00		5 500,00	20%	5	-	5 500,00
2352000	01/04/2016	2 400,00		2 400,00	20%	5	-	2 400,00
2352000	01/01/2020	38 000,00		24 700,00	20%	5	7 600,00	32 300,00
2352000	01/02/2020	1 955,00		1 238,17	20%	5	391,00	1 629,17
2355000	02/08/2012	571 271,10		571 271,10	20%	5	-	571 271,10
2355000	01/05/2017	8 460,00		8 460,00	20%	5	-	8 460,00
2355000	01/06/2017	33 309,38		33 309,38	20%	5	-	33 309,38
2355000	01/12/2017	5 100,00		5 100,00	20%	5	-	5 100,00
2355000	01/03/2018	12 820,00		12 820,00	20%	5	-	12 820,00
2355000	01/10/2018	13 500,00		12 150,00	20%	5	1 350,00	13 500,00
2355000	01/10/2018	2 997,00		2 697,30	20%	5	299,70	2 997,00
2355000	01/10/2018	4 250,00		3 825,00	20%	5	425,00	4 250,00
2355000	01/10/2018	19 150,00		17 235,00	20%	5	1 915,00	19 150,00
2355000	01/10/2018	8 250,00		7 425,00	20%	5	825,00	8 250,00
2355000	01/10/2018	19 819,00		17 837,10	20%	5	1 981,90	19 819,00
2355000	01/11/2018	4 600,00		4 063,33	20%	5	536,67	4 600,00
2355000	01/02/2019	20 744,00		17 286,66	20%	5	3 457,34	20 744,00
2355000	01/05/2019	31 280,00		24 502,67	20%	5	521,33	25 024,00
2355000	01/06/2019	33 790,00		25 905,67	20%	5	6 758,00	32 663,67
2355000	01/07/2019	9 150,00		6 862,50	20%	5	1 830,00	8 692,50
2355000	01/08/2019	18 800,00		13 786,67	20%	5	3 760,00	17 546,67
2355000	01/08/2019	27 630,00		20 262,00	20%	5	5 526,00	25 788,00
2355000	30/09/2019	15 300,00		10 710,00	20%	5	3 060,00	13 770,00
2355000	30/09/2019	3 700,00		2 590,00	20%	5	740,00	3 330,00
2355000	01/11/2019	7 700,00		5 261,67	20%	5	1 540,00	6 801,67
2355000	01/11/2019	14 213,50		9 712,56	20%	5	2 842,70	12 555,26
2355000	01/12/2019	3 700,00		2 466,67	20%	5	740,00	3 206,67
2355000	01/01/2020	37 500,00		24 375,00	20%	5	7 500,00	31 875,00
2355000	01/01/2020	53 580,00		34 827,00	20%	5	10 716,00	45 543,00
2355000	01/02/2020	6 900,00		4 370,00	20%	5	1 380,00	5 750,00
2355000	01/02/2020	19 350,00		12 255,00	20%	5	3 870,00	16 125,00
2355000	01/03/2020	6 720,00		4 144,00	20%	5	1 344,00	5 488,00
2355000	30/09/2020	11 360,00		5 680,00	20%	5	2 272,00	7 952,00
2355000	30/09/2020	2 950,00		1 475,00	20%	5	590,00	2 065,00
2355000	30/09/2020	3 800,00		1 900,00	20%	5	760,00	2 660,00
2355000	30/09/2020	11 038,00		5 519,00	20%	5	2 207,60	7 726,60
2355000	30/04/2021	137 700,00		52 785,00	20%	5	27 540,00	80 325,00

Tableau T16 (15/15)

2355000	30/04/2021	19 078,00		7 313,23	20%	5	3 815,60	11 128,83	
2355000	30/05/2021	6 700,00		2 456,67	20%	5	1 340,00	3 796,67	
2355000	30/09/2021	2 820,00		846,00	20%	5	564,00	1 410,00	
2355000	31/03/2022	4 500,00		900,00	20%	5	900,00	1 800,00	
2355000	31/03/2022	890,00		178,00	20%	5	178,00	356,00	
2355000	13/05/2022	6 630,00		1 105,00	20%	5	1 326,00	2 431,00	
2355000	30/11/2022	3 500,00		233,33	20%	5	700,00	933,33	
2355000	30/09/2023	9 770,00			20%	5	977,00	977,00	
2355000	30/09/2023	38 680,00			20%	5	3 868,00	3 868,00	
2355000	30/09/2023	5 900,00			20%	5	590,00	590,00	
2355000	31/12/2023	14 828,00			20%	5	741,40	741,40	
2355000	31/12/2023	7 400,50			20%	5	370,03	370,03	
2355000	31/03/2024	17 289,60			20%	5	-	-	
2356000	05/04/1992	1 092 398,50		1 092 398,50	5%	20	-	1 092 398,50	
2356000	01/11/2002	157 500,00		156 843,75	5%	20	656,25	157 500,00	
2356000	02/05/2003	2 618 206,19		2 618 206,19	10%	10	-	2 618 206,19	
2356000	24/12/2012	10 250,00		10 250,00	10%	10	-	10 250,00	
Total	-	169 676 940,13	0,00	105 603 259,14	-	-	6 356 010,77	111 948 475,90	-

ETAT DETAILLE DES STOCKS							
STE CARTIER SAADA							Au 31/3/2024
STOCKS	Stock Final			Stock Initial			Variation de stock en Valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	7 = 6 - 3
I. Stocks Approvisionnement							
- Biens et produits destinés à la revente en l'état :							
Biens immeubles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Biens meubles	191 863,64	0,00	191 863,64	77 100,98	0,00	77 100,98	114 762,66
- Biens et Mat. premières destinés aux activités de prod. et de transf.							
Matières premières	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Matières consommables	2 998 216,63	0,00	2 998 216,63	3 047 170,00	0,00	3 047 170,00	-48 953,37
Pièce détachés	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Emballage							
récupérables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
vendus	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
perdus	14 376 416,80	0,00	14 376 416,80	18 173 654,24	0,00	18 173 654,24	-3 797 237,44
Total Stocks Approvisionnement	17 566 497,07	0,00	17 566 497,07	21 297 925,22	0,00	21 297 925,22	-3 731 428,15
II. Stocks En-cours Production de Biens et Service							
- Produits en cours	96 427 244,55	0,00	96 427 244,55	61 844 199,66	0,00	61 844 199,66	34 583 044,89
- Etudes en cours	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Travaux en cours	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Services en cours	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Stocks En-cours Production de Biens et Service	96 427 244,55	0,00	96 427 244,55	61 844 199,66	0,00	61 844 199,66	34 583 044,89
III. Stocks Produits finis							
- Produits finis	39 946 123,38	0,00	39 946 123,38	30 087 840,22	0,00	30 087 840,22	9 858 283,16
- Biens finis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Stocks Produits et Biens Finis	39 946 123,38	0,00	39 946 123,38	30 087 840,22	0,00	30 087 840,22	9 858 283,16
IV. Stocks Produits Résiduels							
- Déchets	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Rebuts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Matières de récupération	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Stocks Produits Résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL (Ligne 10+15+18+22)	153 939 865,00	0,00	153 939 865,00	113 229 965,10	0,00	113 229 965,10	40 709 899,90



TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

Nature	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
Financement permanent		
Immobilisations brutes		2 715 617,57
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	241 761 392,00	
Charges		38 748 062,18
Total Des Entrées	241 761 392,00	
Total Des Sorties		41 463 679,75
Balance Devises	200 297 712,25	0,00
Total	241 761 392,00	41 463 679,75

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

I-SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

	Masses	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	184 745 472,47	182 119 478,41	0,00	2 625 994,06
2	Moins actif immobilisé	140 697 018,70	140 424 944,44	272 074,26	0,00
3	= Fonds de roulement fonctionnel (1-2) (A)	44 048 453,77	41 694 533,97	0,00	2 353 919,80
4	Actif circulant	231 522 671,66	170 014 913,23	61 507 758,43	0,00
5	Moins passif circulant	37 269 909,51	32 000 453,73	0,00	5 269 455,78
6	= Besoin de financement global (4-5) (B)	194 252 762,15	138 014 459,50	56 238 302,65	0,00
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-150 204 308,38	-96 319 925,53	0,00	53 884 382,85

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)		14 153 209,06		8 801 250,04
+ Capacité d'autofinancement		14 153 209,06		8 801 250,04
- Distributions de bénéfices		0,00		0,00
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		133 333,33		41 666,66
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		0,00		0,00
+ Cessions d'immobilisations corporelles		133 333,33		41 666,66
+ Cessions d'immobilisations financières		0,00		0,00
+ Récupérations sur créances immobilisées				0,00
Augmentation des capitaux propres et assimilés (C)		0,00		0,00
+ Augmentation du capital, apports				0,00
+ Subventions d'investissement				
Augmentation des dettes de financement (D) (1)		5 047 999,00		7 169 396,33
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	0,00	19 334 541,39	0,00	16 012 313,03
II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)	5 538 380,90		5 536 952,07	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	0,00		0,00	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	5 534 380,90		5 536 952,07	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	4 000,00			
+ Augmentation des créances immobilisées				
Remboursement des capitaux propres (F)	1 159 921,49		1 165 449,19	
Remboursements des dettes de financement (G)	9 192 615,06		6 368 352,01	
Emplois en non valeurs (H)	1 089 704,14		1 509 291,53	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	16 980 621,59		14 580 044,80	
III- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	56 238 302,65	0,00	9 190 004,14	
IV- VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	53 884 382,85		7 757 735,91
TOTAL GENERAL	73 218 924,24	73 218 924,24	23 770 048,94	23 770 048,94

(1) nettes de primes de remboursement

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE	
STE CARTIER SAADA	Du 1/4/2023 Au 31/3/2024
I. ACTIF IMMOBILISE	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Immobilisation en non-valeurs	CONFORME AU CGNC
2. Immobilisation incorporelles	CONFORME AU CGNC
3. Immobilisations corporelles	CONFORME AU CGNC
4. Immobilisations financières	CONFORME AU CGNC
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'amortissements	CONFORME AU CGNC
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	CONFORME AU CGNC
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif	CONFORME AU CGNC
II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Stocks	CONFORME AU CGNC
2. Créances	CONFORME AU CGNC
3. Titres et valeurs de placement	CONFORME AU CGNC
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	CONFORME AU CGNC
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif	CONFORME AU CGNC
III. FINANCEMENT PERMANENT	
1. Méthodes de réévaluation	CONFORME AU CGNC
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	CONFORME AU CGNC
3. Dettes de financement permanent	CONFORME AU CGNC
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	CONFORME AU CGNC
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif	CONFORME AU CGNC
IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
1. Dettes du passif circulant	CONFORME AU CGNC
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	CONFORME AU CGNC
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif	CONFORME AU CGNC
V. TRESORERIE	
1. Trésorerie - Actif	CONFORME AU CGNC
2. Trésorerie - Passif	CONFORME AU CGNC
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	CONFORME AU CGNC



ETAT DES DEROGATIONS		
STE CARTIER SAADA	Du 1/4/2023 Au 31/3/2024	
Indication des Derogations	Justification des Derogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Néant	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT POUR LE CALCUL DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES - ENTREPRISES ENCOURAGEES

STE CARTIER SAADA

Du 1/4/2023 Au 31/3/2024

	Nature des Produits <i>1</i>	Taux <i>2</i>	Montant <i>3</i>
1	CA taxable	-	
2	CA exonéré à 100%		
3	CA soumis au taux réduit	-	0,00
4	Autres produits taxables	-	0,00
	Autres produits d'exploitation	-	
	Produits financiers	-	
	Subventions	-	
5	Dénominateur (1 + 2 + 3 + 4)	-	0,00
6	Montant de l'impôt sur les sociétés (IS) dû	-	

Néant

Montant de la cotisation minimale: (Montant lignes 1 + 3 + 4) x taux de la cotisation minimale.

Montant de l'IS correspondant au taux réduit :

$((\text{Bénéfice fiscal} \times \text{Montant ligne 3}) / \text{Montant ligne 5}) \times \text{taux réduit de l'IS}$

Montant de l'IS correspondant au taux normal :

$((\text{Bénéfice fiscal} \times \text{Montant ligne 1 + 4}) / \text{Montant ligne 5}) \times \text{taux normal de l'IS}$

Total de l'IS dû : Montant de l'IS correspondant au taux réduit + Montant de l'IS correspondant au taux normal.



B6

TABLEAU DES CREANCES EXERCICE CLOS AU 31/03/24

En Dh	TOTAL	Analyse par échéance			Autres analyses			
		> 1 an	< 1 an	Echu et non recouvrées	Devises	Etats et organismes publics	Entreprises liées	Effets
Créances de l'Actif immobilisé								
Prêts Immobilisés	-	-	-					
Autres créances financières	-	-	-					
Créance de l'actif circulant								
Fournis, débiteurs,	6 284 455,54	52 613,60	6 231 841,94					
Client et comptes rattaches	74 072 655,29	6 553 087,85	67 519 567,44	-	65 478 844,67			
Personnel	39 800,00		39 800,00					
Etat	3 220 891,27	71 895,85	3 148 995,42			3 220 891,27		
Comptes d'associés	-		-					
Autres débiteurs	-		-					
Comptes de régularisation actif	408 408,12		408 408,12					



B7

TABLEAU DES DETTES EXERCICE CLOS AU 31/03/24

En Dh	TOTAL	Analyse par échéance			Autres analyses			
		> 1 an	< 1 an	Echu et non payées	Montant en Devises	Etats et organismes publics	Montant Entreprises liées	Montant représenté par effets
DETTES DE FINANCEMENT								
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	33 917 944,50	-	-					
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
Fournisseurs & comptes rattaches	33 055 273,14		33 055 273,14		4 333 221,04			
Clients créditeurs, avances & acomptes	55 745,29		55 745,29					
Personnel	-		-					
Organismes sociaux	528 549,23		528 549,23					
Etat	95 772,83		95 772,83					
Comptes d'associés	291 137,08	210 611,20	80 525,88					
Autres créanciers	-		-					
Comptes de régularisation - passif	3 055 929,18		3 055 929,18					



STE CARTIER SAADA

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES
HORS OPERATIONS DE CREDIT BAIL**

AU 31/03/2024

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
. Avals et cautions	22 120 000,00	22 120 000,00
. Engagements en matière de pensions, de retraites et obligations similaires		
. Autres engagements donnés		
-		
TOTAL (1)	22 120 000,00	22 120 000,00

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées...

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
. Avals et cautions	N E A N T	
. Autres engagements reçus		
-		
-		
-		
TOTAL		

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES
--

AU 31/03/2024

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) et (3)	Valeur Comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
N E A N T					
. SURETES DONNEES					
. SURETES RECUES					

(1) Gage: 1 - Hypothèque: 2 - Nantissement: 3 - Warrant: 4 - Autres: 5 (à préciser)

(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
(entreprises liées, associées, membres du personnel)

(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

B 1

STE CARTIER SAADA

DETAIL DES NON-VALEURS

31/03/2024

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
21280000	Autres charges à répartir	6 724 931,44
	TOTAL	6 724 931,44

STE CARTIER SAADA

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

NATURE DES INDICATIONS	AU 31/03/24		
	EXERCICE n - 2	EXERCICE n - 1	EXERCICE n
<u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>			
. Capitaux propres plus Capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	136 320 908,76	138 632 917,56	146 563 449,17
<u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	235 325 483,51	244 896 304,62	253 435 619,93
2. Résultat avant impôts	- 24 297 361,92	3 556 593,80	8 572 258,61
3. Impôts sur les résultats	1 226 770,00	1 244 585,00	641 727,00
4. Bénéfices distribués	-	-	-
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	-	2 312 008,80	7 930 531,61
<u>RESULTAT PAR TITRE</u> (pour les sociétés par actions et S.A.R.L.)			
Résultat net par action ou part sociale	-	0,44	1,51
Bénéfices distribués par action ou part sociale	-	-	-
<u>PERSONNEL</u>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	17 184 830,56	16 530 142,56	15 106 251,27
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exer.	239	240	240

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I . DATATION

. Date de clôture (1)	31/03/24
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	26/05/23
<p>(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice</p> <p>(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse</p>	

II . EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATION DES EVENEMENTS
	<p>. Favorables</p> <h1 style="margin: 0;">N E A N T</h1> <p>. Défavorables</p>

Rapport Général des Commissaires aux Comptes Exercice du 1er avril 2023 au 31 mars 2024

CARTIER SAADA S.A.

dont le siège social est à Marrakech, 285-291, Nouvelle Zone
Industrielle Sidi Ghanem

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 07 septembre 2022, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **CARTIER SAADA S.A**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le **31 mars 2024**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **Cent Cinquante millions huit cent vingt-sept mille cinq cent vingt-sept dirhams et quatre-vingt-dix-sept centimes (150 827 527,97 DH)** dont un bénéfice net de **sept millions neuf cent trente mille cinq cent trente et un dirhams et soixante-et-un centimes (7 930 531,61)**.

Sous réserve de l'incidence du point décrit dans la section « **Fondement de l'opinion avec réserve** » de notre rapport, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **CARTIER SAADA S.A** au **31 mars 2024** conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion avec réserve

La société **CARTIER SAADA S.A** achète la quasi-totalité de ses matières premières auprès d'agriculteurs qui ne justifient pas leur identification fiscale. Ainsi, ces achats sont justifiés par des bons de livraison, de pesée et autres documents établis selon une procédure écrite par la société correspondant aux pratiques dans le secteur selon la direction.

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.



Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèses, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient

par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

➤ nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérification et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A cet égard, et conformément aux Normes professionnelles, nous avons établi les attestations trimestrielles prévues par la loi 69-21 relative au respect des délais de paiement.

Fait à Casablanca,
Le 10 juillet 2024

Cabinet Dami & associés SARL
Mohammed DAMI

Directs Conseils Maroc SARL
Abdelouhab LARAKI



Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice du 1er avril 2023 au 31 mars 2024

CARTIER SAADA S.A.

dont le siège social est à Marrakech, 285-291, Nouvelle
Zone Industrielle Sidi Ghanem

Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17/95 telle que modifiée ou complétée par les lois 20-05 et 78-12 et leurs décrets d'application.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés par le Président du Conseil d'administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité ou leur bien fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice clos au 31 mars 2024 :

La société **CARTIER SAADA S.A** a :

- ❖ réalisé un chiffre d'affaires export de **46.454** KDH avec la société Mario Camacho Foods au titre de l'exercice 2023/2024 ;
- ❖ octroyé une rémunération à trois administrateurs salariés d'un montant brut de : **2.118** KDH au titre de l'exercice 2023/2024 ;
- ❖ versé à un administrateur, un montant de **150** KDH au titre d'une mission d'étude des conséquences du réchauffement climatique et stress hydrique sur l'activité du traitement des abricots chez Cartier Saada.

Conventions conclues au cours de l'exercice clos au 31 mars 2024

La direction ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice.

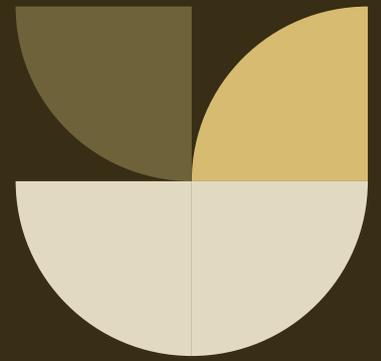
Fait à Casablanca,
Le 10 Juillet 2024

Cabinet Dami & associés SARL
Mohammed DAMI



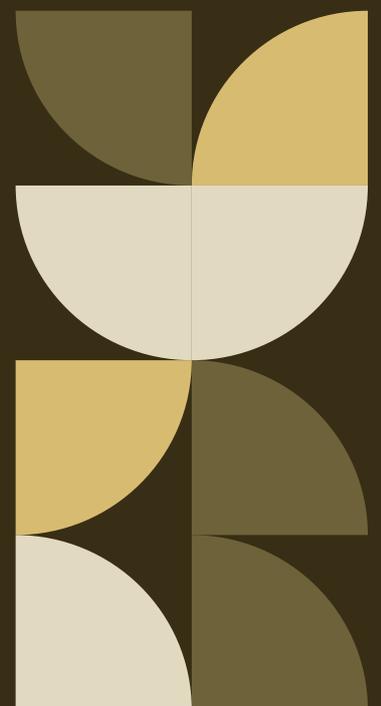
Directs Conseils Maroc SARL
Abdelouhab LARAKI





V. LISTES DES, COMMUNIQUÉS DE PRESSE

de la période du 01-04-2023 au 31-03-2024



Date	Désignation du communiqué
24/05/2023	CRS : CP relatif aux indicateurs du 4ème trimestre de l'exercice à cheval 2022-2023
24/06/2022	CRS : CP financier relatif aux résultats annuels au 31 mars 2023
27/07/2023	CRS: Rapport financier annuel 2022
27/07/2023	CRS : Résultats financiers 2022-23 et avis de convocation à l'AGO du 6 septembre 2023
15/08/2023	Cartier Saada : CP relatif aux indicateurs du 1er trimestre 2023
12/09/2023	CRS : CP post AGO du 6 septembre 2023
28/11/2023	CARTIER SAADA : CP relatif aux indicateurs du 2ème trimestre de l'exercice à cheval 2023-2024
19/12/2023	CARTIER SAADA : Résultats financiers du 1er semestre de l'exercice à cheval 2023-2024
27/02/2024	CARTIER SAADA : CP relatif aux indicateurs du 3ème trimestre de l'exercice à cheval 2023-2024

