

Le conseil d'administration de Cartier Saada SA s'est réuni le 15 décembre 2023 sous la présidence de Monsieur Pierre CARTIER afin d'arrêter les comptes sociaux du 1er semestre de l'exercice 2023/2024.

	S1 – 2023/2024	S1 - 2022/2023	Variation
Chiffres d'affaires	114 966 356,01	109 791 695,13	+4,7 %
Résultat exploitation	5 523 537,97	5 417 690,39	+2 %
Résultat financier	-2 543 869,81	- 3 594 988,27	+29 %
Résultat net	3 556 866,62	1 915 746,64	+85 %

→ Croissance du Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société Cartier Saada s'établit à 114,9 millions de Dirhams (dont 96% à l'exportation) affichant une progression de +4,7% portée par la demande continue et en croissance sur les principaux marchés à l'exportation.

→ Un résultat net dans le vert

L'amélioration des marges induite par une augmentation des prix sur les marchés d'exportation ainsi qu'une bonne maîtrise des charges d'exploitation ont contribué à améliorer la rentabilité globale de l'entreprise.

Le résultat d'exploitation se situe à 5,5 millions de dirhams, en progression de 2 % par rapport à l'exercice précédent pour lequel il était de + 5,4 millions de dirhams.

Enfin, Le résultat net est dans le vert au titre du premier semestre de l'exercice 2023/2024 en se situant à 3,5 millions de dirhams ce qui représente une amélioration de 85% par rapport à la période précédente.

→ Perspectives

S'appuyant sur sa notoriété et la performance de son outil industriel, la société CARTIER SAADA poursuit sa stratégie de diversification des sources d'approvisionnement et reste confiante en sa capacité à répondre favorablement à la demande croissante de sa clientèle à l'export, malgré une conjoncture sectorielle agricole difficile comme dans la majorité des pays du pourtour méditerranéen.

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

***N. B :** Le Rapport Financier semestriel au 30/09/2023 de la société CARTIER SAADA est disponible sur le site internet de la société sous le lien suivant :

https://cartiersaada.com/images/stories/files/rapports_financier/RAPPORT_FINANACIER_SEMESTRIEL_AU300923.pdf

BILAN - ACTIF				
STE CARTIER SAADA				Au 30/9/2023
Eléments	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort. & Prov.	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	5 995 448,44	3 984 687,58	2 010 760,86	1 578 049,64
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 995 448,44	3 984 687,58	2 010 760,86	1 578 049,64
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	1 111 756,41	1 082 567,41	29 189,00	53 764,60
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 111 756,41	1 082 567,41	29 189,00	53 764,60
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	240 772 125,01	103 709 651,90	137 062 473,11	139 888 831,23
Terrains	82 484 500,00	0,00	82 484 500,00	82 484 500,00
Constructions	37 822 592,21	26 103 078,84	11 719 513,37	12 873 947,46
Installations techniques, matériel et outillage	114 640 134,70	72 154 686,77	42 485 447,93	44 050 170,12
Matériel de transport	45 949,42	41 167,72	4 781,70	6 825,00
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	5 778 948,68	5 410 718,57	368 230,11	473 388,65
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)	325 054,48	0,00	325 054,48	325 054,48
Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances financières	126 554,48	0,00	126 554,48	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)	248 204 384,34	108 776 906,89	139 427 477,45	141 845 699,95
STOCKS (f)	104 260 979,54	0,00	104 260 979,54	102 478 882,45
Marchandises	290 481,30	0,00	290 481,30	159 070,85
Matières et fournitures consommables	4 684 929,14	0,00	4 684 929,14	24 330 506,70
Produits en cours	82 869 999,69	0,00	82 869 999,69	31 827 547,46
Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	16 415 569,41	0,00	16 415 569,41	46 161 757,44
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	70 905 164,98	6 552 384,38	64 352 780,60	66 722 944,42
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 513 163,60	0,00	2 513 163,60	2 338 681,60
Clients et comptes rattachés	62 419 759,58	6 552 384,38	55 867 375,20	58 035 743,92
Personnel	335 950,00	0,00	335 950,00	468 600,00
Etat	5 235 067,98	0,00	5 235 067,98	4 821 391,71
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	255 022,00
Comptes de régularisation actif	401 223,82	0,00	401 223,82	803 505,19
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Elém. Circul.)	65 085,87	0,00	65 085,87	1 147 517,74
TOTAL II (f+g+h+i)	175 231 230,39	6 552 384,38	168 678 846,01	170 349 344,61
TRESORERIE - ACTIF	5 171 426,56	0,00	5 171 426,56	5 523 475,57
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
Banques, T.G & CP	4 791 563,57	0,00	4 791 563,57	5 387 686,20
Caisses, régies d'avances et accreditifs	379 862,99	0,00	379 862,99	135 789,37
TOTAL III	5 171 426,56	0,00	5 171 426,56	5 523 475,57
TOTAL GENERAL I+II+III	428 607 041,29	115 329 291,27	313 277 750,02	317 718 520,13

BILAN - PASSIF			
STE CARTIER SAADA		Au 30/9/2023	
	Eléments	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENTS PERMANENTS	CAPITAUX PROPRES	142 189 784,18	138 236 655,40
	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
	Ecart 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)	3 556 866,62	1 915 746,64
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	142 189 784,18	138 236 655,40
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	4 834 002,65	5 995 558,03
	Subventions d'investissement	4 834 002,65	5 995 558,03
	Provisions réglementées	0,00	0,00
	DETTES DE FINANCEMENT (c)	33 521 854,93	41 188 466,42
Emprunts obligataires	0,00	0,00	
Autres dettes de financement	33 521 854,93	41 188 466,42	
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)	180 545 641,76	185 420 679,85	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	35 265 675,00	40 592 145,72
	Fournisseurs et comptes rattachés	32 425 304,45	35 640 195,73
	Clients créditeurs, avances et acomptes	55 745,29	2 050 711,79
	Personnel	21 000,00	0,00
	Organismes sociaux	593 306,87	626 805,11
	Etat	111 383,00	139 358,97
	Comptes d'associés	321 137,08	256 137,08
	Autres créanciers	0,00	0,00
	Comptes de régularisation - passif	1 737 798,31	1 878 937,04
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	65 085,87	1 147 517,75
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elem. Circul.)	442 801,77	1 008 049,74	
TOTAL II (f+g+h)	35 773 562,64	42 747 713,21	
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF	96 958 545,62	89 550 127,07
	Crédits d'escompte	17 266 520,35	4 527 333,58
	Crédit de trésorerie	67 312 100,00	82 744 229,66
	Banques (soldes créditeurs)	12 379 925,27	2 278 563,83
	TOTAL III	96 958 545,62	89 550 127,07
TOTAL I+II+III		313 277 750,02	317 718 520,13

(1) Capital personnel débiteur

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

Tableau T02 (1/2)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)					
STE CARTIER SAADA		Du 1/4/2023 Au 30/9/2023			
Eléments	Opérations		Totaux de l'exercice	Exercice précédent	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
	1	2	3 = 1 + 2	4	
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises	4 862 102,80	0,00	4 862 102,80	2 515 101,15
	Ventes de biens et services produits	110 104 253,21	0,00	110 104 253,21	107 276 593,98
	<i>Chiffres d'affaires</i>	114 966 356,01	0,00	114 966 356,01	109 791 695,13
	Variation de stock de produits	7 353 529,22	0,00	7 353 529,22	-103 753,22
	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	0,00	0,00	0,00	8 637 713,04
	TOTAL I	122 319 885,23	0,00	122 319 885,23	118 325 654,95
EXPLOITATION	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	4 850 161,26	0,00	4 850 161,26	2 355 535,93
	Achat consommés de matières et de fournitures	87 013 988,42	0,00	87 013 988,42	83 682 018,87
	Autres charges externes	11 391 735,96	0,00	11 391 735,96	12 241 904,39
	Impôts et taxes	474 566,48	0,00	474 566,48	498 824,70
	Charges de personnel	9 722 453,38	0,00	9 722 453,38	10 797 684,77
	Autres charges d'exploitation	130 000,00	0,00	130 000,00	170 319,51
	Dotations d'exploitation	3 213 441,76	0,00	3 213 441,76	3 161 676,39
TOTAL II	116 796 347,26	0,00	116 796 347,26	112 907 964,56	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	0,00	0,00	5 523 537,97	5 417 690,39	
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	763 424,77	0,00	763 424,77	1 664 683,44
	Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
	Reprises financières; transfert de charges	710 652,83	0,00	710 652,83	0,00
	TOTAL IV	1 483 427,60	0,00	1 483 427,60	1 674 033,44
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	3 009 043,23	0,00	3 009 043,23	2 557 412,13
	Pertes de changes	953 168,31	0,00	953 168,31	1 575 568,14
	Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	65 085,87	0,00	65 085,87	1 136 041,44	
TOTAL V	4 027 297,41	0,00	4 027 297,41	5 269 021,71	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	0,00	0,00	-2 543 869,81	-3 594 988,27	
VII RESULTAT COURANT (III - V I)	0,00	0,00	2 979 668,16	1 822 702,12	

(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 30/9/2023					
	Eléments	Opérations		Totaux de l'exercice	Exercice précédent
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (Report)	0,00	0,00	2 979 668,16	1 822 702,12
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	133 333,33	0,00	133 333,33	33 333,33
	Subventions d'équilibre	28 435,26	0,00	28 435,26	0,00
	Reprises sur subventions d'investissement	589 997,64	0,00	589 997,64	593 891,45
	Autres produits non courants	119 509,99	0,00	119 509,99	326 973,36
	Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL VIII	871 276,22	0,00	871 276,22	954 198,14
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	2 907,76	0,00	2 907,76	53 612,62
	Dotations non courantes aux amortiss. et prov.	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL IX	2 907,76	0,00	2 907,76	53 612,62
X	RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	0,00	0,00	868 368,46	900 585,52
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	0,00	0,00	3 848 036,62	2 723 287,64
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	0,00	0,00	291 170,00	807 541,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	0,00	0,00	3 556 866,62	1 915 746,64
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	0,00	0,00	124 674 589,05	120 953 886,53
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	0,00	0,00	121 117 722,43	119 038 139,89
XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	0,00	0,00	3 556 866,62	1 915 746,64

Cabinet d'Expertise Comptable
DAMI & ASSOCIES

MOHAMED DAMI
EXPERT-COMPTABLE DIPLOME
169, Boulevard la résistance 7ème étage
Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable
DIRECTS CONSEILS MAROC

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

CARTIER SAADA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2023

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale ordinaire du 07 septembre 2022 et en application des dispositions du Dahir n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel qu'il a été modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **CARTIER SAADA S.A.** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er avril 2023 au 30 septembre 2023. L'élaboration de cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant : **KDH 142 190** dont un résultat net de: **KDH 3 557**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 septembre 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Néanmoins, nous signalons que :

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

Fait à Casablanca,
le 12 décembre 2023

Les commissaires aux Comptes

CABINET DAMI & ASSOCIES
Mohamed DAMI

DIRECTS CONSEILS MAROC
Abdelouhab LARAKI

