

Tableau N°1
STE CARTIER SAADA

BILAN (actif)
(Modèle normal)

Exercice Clos le : 31/03/2019

	A C T I F	E X E R C I C E			EXERCICE PRECEDEN
		B r u t	Amortissements et provisions	N e t	N e t
A C T I F I M M O B I L I S A T I O N S	IMMOBILISATION EN NON VALEURS(A)	3 904 043,77	1 659 703,74	2 244 340,03	1 697 323,17
	*Frais préliminaires	175 274,02	144 576,14	30 697,88	63 389,80
	*Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 728 769,75	1 515 127,60	2 213 642,15	1 633 933,37
	*Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES(B)	1 016 378,41	768 687,40	247 691,01	294 563,96
	*Immobilisations en recherche et développement				
	*Brevets,marques,droits et valeurs similaire	1 016 378,41	768 687,40	247 691,01	294 563,96
	*Fonds commercial				
	*Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES(C)	145 859 833,86	75 419 756,82	70 440 077,04	62 203 831,22
*Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00	
*Constructions	35 152 723,53	18 909 443,20	16 243 280,33	16 833 059,88	
*Installations techniques ,matériel et outillage	85 727 412,01	51 381 461,70	34 345 950,31	37 041 323,95	
*Matériel de transport	196 819,84	196 819,84		16 800,00	
*Mobilier,mat.de bureau et aménagement divers	5 385 664,01	4 932 032,08	453 631,93	500 147,39	
*Autres immobilisations corporelles					
*Immobilisations corporelles en cours	11 584 714,47		11 584 714,47		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES(D)	9 897 977,48		9 897 977,48	9 853 960,48	
*Prêts immobilisés					
*Autres créances financières	126 554,48		126 554,48	82 537,48	
*Titres de participation	9 771 423,00		9 771 423,00	9 771 423,00	
*Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION _ ACTIF (E)					
*Diminution des créances immobilisées					
*Augmentation des dettes de financement					
. TOTAL I (A+B+C+D+E)	160 678 233,52	77 848 147,96	82 830 085,56	74 049 678,83	
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS(F)	97 548 697,80		97 548 697,80	95 821 891,22
	*Marchandises	157 009,34		157 009,34	256 461,50
	*Matières et fournitures consommables	10 907 366,86		10 907 366,86	10 065 112,08
	*Produits en cours	58 322 694,00		58 322 694,00	60 506 684,00
	*Produits intermédiaires et produits résiduels				
	*Produits finis	28 161 627,60		28 161 627,60	24 993 633,64
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT(G)	65 368 004,54	1 777 394,56	63 590 609,98	66 861 436,62
	*Fournisseurs débiteurs ,avances et acomptes	1 454 853,52		1 454 853,52	647 073,52
	*Clients et comptes rattachés	54 299 269,25	1 777 394,56	52 521 874,69	52 472 565,46
	*Personnel	75 300,00		75 300,00	41 850,00
*Etat	8 155 016,65		8 155 016,65	12 808 908,27	
*Comptes d'associés					
*Autres débiteurs					
*Comptes de régularisation actif	1 383 565,12		1 383 565,12	891 039,37	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT(H)					
ECARTS DE CONVERSION _ ACTIF(I) ..(Eléments circulants)	205 621,54		205 621,54	996 763,02	
. TOTAL II (F+G+H+I)	163 122 323,88	1 777 394,56	161 344 929,32	163 680 090,86	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE ACTIF	2 431 679,33		2 431 679,33	1 283 889,48
	*Chèques et valeurs à encaisser				
	*Banques ,TG etCP	2 316 380,50		2 316 380,50	1 016 805,66
	*Caisse,régies d'avance et accréditifs	115 298,83		115 298,83	267 083,82
. TOTAL III	2 431 679,33		2 431 679,33	1 283 889,48	
. TOTAL GENERAL I+II+III	326 232 236,73	79 625 542,52	246 606 694,21	239 013 659,17	

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A .. N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	103 020 022,99	102 446 494,82
	*Capital social ou personnel(1)	52 650 000,00	52 650 000,00
	*Moins:actionnaires cap.souscrit non appelé cap app ve		
	*Prime d'émission,de fusion,d'apport	2 606 640,90	2 606 640,90
	*Ecart de réévaluation		
	*Réserve légale	5 265 000,00	5 265 000,00
	..		
	*Autres réserves		
	*Report à nouveau (2)	36 659 853,92	34 311 322,90
	*Résultats nets en instance d'affectation (2)		
*Résultat net de l'exercice (2)	5 838 528,17	7 613 531,02	
	. TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	103 020 022,99	102 446 494,82
P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	6 484 735,20	7 377 468,55
	*Subventions d'investissement	6 484 735,20	7 377 468,55
	*Provisions réglementées		
	..		
	..		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	20 168 804,97	21 091 975,14
	*Emprunts obligataires		
	*Autres dettes de financement	20 168 804,97	21 091 975,14
	..		
	..		
	..		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	*Provisions pour risques		
	*Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	*Augmentation des créances immobilisées		
	*Diminution des dettes de financement		
	..		
	..		
	. TOTAL I (A+B+C+D+E)	129 673 563,16	130 915 938,51
P A S S I F C I R C U L A N T	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	32 556 283,00	23 813 952,94
	*Fournisseurs et comptes rattachés	31 056 206,54	22 962 792,69
	*Clients créditeurs,avances et acomptes	235 561,84	12 075,42
	*Personnel		
	*Organismes sociaux	543 939,69	462 593,76
	*Etat	68 017,00	53 295,00
	*Comptes d'associés	210 959,08	186 781,08
	*Autres créanciers		
	*Comptes de régularisation passif	441 598,85	136 414,99
		AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	205 621,56
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)	171 226,49	16 458,29
	. TOTAL II (F+G+H)	32 933 131,05	24 827 174,25
T R E S O R E R I E P A S S I F	TRESORERIE PASSIF	84 000 000,00	83 270 546,41
	*Crédits d'escompte		
	*Crédits de trésorerie	84 000 000,00	78 000 000,00
	*Banques (soldes créditeurs)		5 270 546,41
	. TOTAL III	84 000 000,00	83 270 546,41
	. TOTAL GENERAL I+II+III	246 606 694,21	239 013 659,17

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

	N A T U R E	O P E R A T I O N S		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc 2		
E X P L O I T A T I O N	..I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	+Ventes de marchandises (en l'etat)	717 996,16		717 996,16	1 449 490,80
	+Ventes de bien et services produits	145 683 416,64		145 683 416,64	155085 886,97
	=Chiffres d'affaires	146 401 412,80		146 401 412,80	156535 377,77
	*Variation de stocks de produits(+/-)(1)	984 003,96		984 003,96	25 491 219,43
	+Immob. produites par l'entreprise pour elle même				
	+Subventions d'exploitation	2 732 016,00		2 732 016,00	
	+Autres produits d'exploitation				
	+Reprises d'exploitation;transferts de charges	30 432,47		30 432,47	344 577,62
	. TOTAL I	150 147 865,23		150 147 865,23	182371 174,82
F I N A N C I E R S	..II CHARGES D'EXPLOITATION				
	*Achats revendus(2)de marchandises	503 180,05		503 180,05	465 575,52
	*Achats consommés (2) de matières et fournitures	92 822 995,66		92 822 995,66	127387 319,50
	*Autres charges externes	18 013 768,88		18 013 768,88	16 492 411,99
	*Impôts et taxes	622 751,22		622 751,22	749 498,07
	*Charges de personnel	18 562 278,74		18 562 278,74	16 484 460,79
	*Autres charges d'exploitation	120 000,00		120 000,00	110 000,00
	*Dotations d'exploitation	9 257 853,17		9 257 853,17	8 612 037,96
. TOTAL II	139 902 827,72		139 902 827,72	170301 303,83	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			10 245 037,51	12 069 870,99	
I N C O U R A N T	IV PRODUITS FINANCIERS				
	*Produits des titres de part.et autres titr.immob	9 350,00		9 350,00	9 350,00
	*Gains de change	304 735,94		304 735,94	1 019 168,61
	*Intérêts et autres produits financiers				
	*Reprises financières;transferts de charges	996 763,02		996 763,02	38 454,55
. TOTAL IV	1 310 848,96		1 310 848,96	1 066 973,16	
I N C O U R A N T	V CHARGES FINANCIERES				
	*Charges d'intérêts	3 892 748,88		3 892 748,88	2 901 578,63
	*Pertes de change	2 460 113,80		2 460 113,80	1 148 514,45
	*Autres charges financières				25 673,74
	*Dotations financières	205 621,56		205 621,56	996 763,02
. TOTAL V	6 558 484,24		6 558 484,24	5 072 529,84	
VI RESULTAT FINANCIER(IV-V)			-5 247 635,28	-4 005 556,68	
VII RESULTAT COURANT(III+VI)			4 997 402,23	8 064 314,31	

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

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

	N A T U R E	O P E R A T I O N S		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc 2		
	VII ;RESULTAT COURANT(reports)			4 997 402,23	8 064 314,31
N O N C O U R A N T S	VIII;PRODUITS NON COURANTS				
	;*Produits des cessions d'immobilisations	434 160,00		434 160,00	511 333,33
	;*Subventions d'equilibre	554 803,18		554 803,18	426 087,05
	;*Reprises sur subventions d'investissement	919 757,59		919 757,59	962 219,20
	;*Autres produits non courants	264 900,07	22 861,00	287 761,07	580 035,67
	;*Reprises non courantes;transferts de charges				11 826,82
	. TOTAL VIII	2 173 620,84	22 861,00	2 196 481,84	2 491 502,07
A N T S	IX ;CHARGES NON COURANTES				
	;*Valeurs nettes d'amortissement des immobi cédé	199 200,52		199 200,52	
	;*Subventions accordées				
	;*Autres charges non courantes	32 555,38		32 555,38	1 457 425,36
	;*Dotation non courantes aux amortiss.et aux prov				
	. TOTAL IX	231 755,90		231 755,90	1 457 425,36
	X ;RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			1 964 725,94	1 034 076,71
	XI ;RESULTAT AVANT IMPÔTS(VII+X)			6 962 128,17	9 098 391,02
	XII ;IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 123 600,00		1 123 600,00	1 484 860,00
	XIII;RESULTAT NET (XI-XII)			5 838 528,17	7 613 531,02
	XIV ;TOTAL DES PRODUITS(I+IV+VIII)			153 655 196,03	185 929 650,05
	XV ;TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			147 816 667,86	178 316 119,03
	.. ;RESULTAT NET (XIV-XV) ;(Total des produits - total des charges)			5 838 528,17	7 613 531,02

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

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

STE CARTIER SAADA

Exercice du: 1/04/2018 au: 31/03/2019

N A T U R E	MONTANT BRUT	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT
	DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	2 773 831,99	1 130 211,78						3 904 043,77
. Frais préliminaires	175 274,02							175 274,02
.Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 598 557,97	1 130 211,78						3 728 769,75
.Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	988 878,41	27 500,00						1 016 378,41
.Immobilisations en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	988 878,41	27 500,00						1 016 378,41
.Fonds commercial								
.Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	134 531 807,97	22 237 032,74			2 324 342,00	3 383 363,75	5 201 301,10	145 859 833,86
.Terrains	7 812 500,00							7 812 500,00
.Constructions	33 955 168,53	1 197 555,00						35 152 723,53
.Installations techniques, matériel et outillage	87 276 035,59	4 141 002,17			2 324 342,00	3 365 283,75		85 727 412,01
.Matériel de transport	196 819,84							196 819,84
.Mobilier, matériel de bureau et aménagement	4 256 623,68	19 150,00						4 275 773,68
.Autres immobilisations corporelles								
.Immobilisations corporelles en cours		16 786 015,57					5 201 301,10	11 584 714,47
Matériel informatique	1 034 660,33	93 310,00				18 080,00		1 109 890,33

I.TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'etat)	717 996,16	1 449 490,80
	2	- Achats revendus de marchandises	503 180,05	465 575,52
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	214 816,11	983 915,28
II	=	PRODUCTION DE L'EXERCICE:(3+4+5)	146 667 420,60	180 577 106,40
	3	*Ventes de biens et services produits	145 683 416,64	155 085 886,97
	4	*Variation stocks de produits	984 003,96	25 491 219,43
	5	*Immob.produites par l'entrep.pour elle même		
III	=	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	110 836 764,54	143 879 731,49
	6	*Achats consommés de matières et fournitures	92 822 995,66	127 387 319,50
	7	*Autres charges externes	18 013 768,88	16 492 411,99
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	36 045 472,17	37 681 290,19
	8	+ Subvention d'exploitation	2 732 016,00	
	9	- Impôts et taxes	622 751,22	749 498,07
	10	- Charges de personnel	18 562 278,74	16 484 460,79
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	19 592 458,21	20 447 331,33
	=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	120 000,00	110 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation;transferts de charge	30 432,47	344 577,62
	14	- Dotations d'exploitation	9 257 853,17	8 612 037,96
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	10 245 037,51	12 069 870,99
VII	=	RESULTAT FINANCIER	-5 247 635,28	-4 005 556,68
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	4 997 402,23	8 064 314,31
IX	=	RESULTAT NON COURANT	1 964 725,94	1 034 076,71
	15	- Impôts sur les résultats	1 123 600,00	1 484 860,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ou-)	5 838 528,17	7 613 531,02

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

	1	Résultat net de l'exercice *Bénéfice + *Perte -	5 838 528,17	7 613 531,02
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	13 796 507,11	8 612 037,96
	3	+ Dotations financières (1)	635 483,94	996 763,02
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)	30 432,47	38 757,62
	6	- Reprises financières (2)	996 763,02	38 454,55
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	1 378 421,71	974 046,02
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	434 160,00	511 333,33
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immobi.cédées	199 200,52	
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	17 629 942,54	15 659 740,48
	15	- Distributions de bénéfices	5 265 000,00	5 265 000,00
II	=	AUTOFINANCEMENT	12 364 942,54	10 394 740,48

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

NOTA : le calcul de la CAF peut également être effectué à partir de l'EBE.

A 2

STE CARTIER SAADA

ETAT DES DEROGATIONS

Au : 31/03/2019

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX		
II - DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATIONS	N E A N T	
III - DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Au : 31/03/2019

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
Changements affectant les méthodes d'évaluation - - - - - - - - - - - - - - -		<p>N E A N T</p>
Changements affectant les règles de présentation - - - - - - - - - - - - - - -		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

STE CARTIER SAADA

Exercice du 1/04/2018 au 31/03/2019

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital Social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
BANK POPULAIRE	BANK			148 500,00	148 500,00	31/12/2018			9 350,00
ZOUBAIRI DISTRIBUTION	DISTRIBUTION	8 700 000,00	91,00	8 922 923,00	7 918 500,00	31/03/2019			
IMFICO	IMMOBILIER	450 000,00	11,00	50 000,00	50 000,00	31/12/2018			
STE AGRIOLIVE	AGRIOLIVE	1 000 000,00	65,00	650 000,00	650 000,00	30/09/2018			
TOTAL		10 150 000,00		9 771 423,00	8 767 000,00				9 350,00

TABLEAU DES CREANCES EXERCICE CLOS AU 31/03/2019

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	126 554,48	126 554,48	-					
Créance de l'actif circulant								
Fournis. débiteurs,	1 454 853,52		1 454 853,52					
Client et comptes rattachés	54 299 269,25	6 563 943,86	44 052 385,11	3 682 940,28	47 291 575,09		3 572 095,95	
Personnel	75 300,00		75 300,00					
Etat	8 155 016,65		8 155 016,65					
Comptes d'associés	-		-					
Autres débiteurs	-		-					
Comptes de régularisation actif	1 383 565,12		1 383 565,12					

B7

TABLEAU DES DETTES EXERCICE CLOS AU 31/03/2019

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	20 168 804,97	-	-					
DETTES DU PASSIF CIRCULANT								
Fournisseurs & comptes rattaches	31 056 206,54		31 056 206,54		3 205 244,74			8 742 048,39
Clients créditeurs, avances & acomptes	235 561,84		235 561,84					
Personnel	-		-					
Organismes sociaux	543 939,69		543 939,69			543 939,69		
Etat	68 017,00		68 017,00			68 017,00		
Comptes d'associés	210 959,08		210 959,08					
Autres créanciers	-		-					
Comptes de régularisation - passif	441 598,85		441 598,85					
	32 556 283,00	-	32 556 283,00	-	3 205 244,74	611 956,69	-	8 742 048,39

B 8

STE CARTIER SAADA

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Au : 31/03/2019

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
NEANT					
. 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)

STE CARTIER SAADA

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

Au : 31/03/2019

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 PROVISIONS

STE CARTIER SAADA

Exercice du: 1/04/2018 au: 31/03/2019

N A T U R E	MONTANT BRUT	DOTATIONS			Reprises			MONTANT BRUT
	DEBUT EXERCICE	d'exploitation	Financières	Non courantes	d'exploitation	Financières	Non courantes	FIN EXERCICE
1.Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2.Provisions réglementées								
3.Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4.Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	1 807 827,03				30 432,47			1 777 394,56
5.Autres Provisions pour risques et charges	996 763,02		205 621,54			996 763,02		205 621,54
6.Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	2 804 590,05		205 621,54		30 432,47	996 763,02		1 983 016,10
TOTAL (A + B)	2 804 590,05		205 621,54		30 432,47	996 763,02		1 983 016,10



TABLEAU DE FINANCEMENT

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN M A S S E S

Exercice du 01/04/2018 au 31/03/2019

	EXERCICE	EXERCICE		
		EXERCICE PRECEDENT	VARIATION (A - B)	
		EMPLOIS	RESSOURCES	
	A	B	C	D
1 Financement Permanent	129 673 563,16	130 915 938,51	1 242 375,35	
2 Moins Actif Immobilisé = Fond de Roulement (A)	82 830 085,56	74 049 678,83	8 780 406,73	
3 Fonctionnel (1 - 2)	46 843 477,60	56 866 259,68	10 022 782,08	
4 Actif Circulant	161 344 929,32	163 680 090,86		2 335 161,54
5 Moins Passif Circulant = Besoin de Financement (B)	32 933 131,05	24 827 174,25		8 105 956,80
6 Global (4 - 5)	128 411 798,27	138 852 916,61		10 441 118,34
Trésorerie Nette				
7 (Actif - Passif) = A - B	-81 568 320,67	-81 986 656,93	418 336,26	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		9 596 421,86		10 449 235,65
*Capacité d'autofinancement		14 861 421,86		15 714 235,65
*Distribution de bénéfiques	5 265 000,00		5 265 000,00	
* Cessions et Réductions d'immobilisations (B)		434 160,00		511 333,33
*Cessions d'immobilisation incorporelles				
*Cessions d'immobilisation corporelles		434 160,00		511 333,33
*Cessions d'immobilisation financières		0,00		0,00
*Récupérations sur créances immobilisées		0,00		0,00
* Augmentation des Capitaux Propres et assimilés (C)		27 024,24		1 475 850,00
*Augmentation de Capital,apports		0,00		0,00
*Subvention d'investissement		27 024,24		1 475 850,00
* Augmentation des Dettes de Financement (D) (nettes de primes de remboursement)		5 553 140,08		6 887 973,47
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)		15 610 746,18		19 324 392,45
II . Emplois stable de l'exercice (FLUX °				
* Acquisition et Augmentation d'immobilisations (E)	17 107 248,64		11 061 244,06	
*Acquisitions d'immobilisation incorporelles	27 500,00		196 360,00	
*Acquisitions d'immobilisation corporelles	17 035 731,64		10 854 403,70	
*Acquisitions d'immobilisation financières	0,00		0,00	
*Augmentations des créance immobilisées	44 017,00		10 480,36	
* Remboursement des Capitaux Propres (F)	919 757,59		962 219,20	
* Remboursement des Dettes Financement (G)	6 476 310,25		4 682 600,88	
* Emplois en non Valeurs (H)	1 130 211,78		1 387 962,22	
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)	25 633 528,26		18 094 026,36	
III . Variation du Besoin de Financement Global (B . F . G)	0,00	10 441 118,34	35 102 728,58	0,00
IV . Variation de la Trésorerie	418 336,26	0,00	0,00	33 872 362,49
TOTAL GENERAL	26 051 864,52	26 051 864,52	53 196 754,94	53 196 754,94

Augmentation

Diminution

Cabinet d'Expertise Comptable
FIDACONSEIL sarl

TIJANI ZAHIRI
EXPERT COMPTABLE DPLE-FRANCE
129, Rue Prince Moulay Abdellah

Casablanca

Cabinet d'Expertise Comptable
DIRECTS CONSEILS MAROC

ABDELOUHAB LARAKI
EXPERT COMPTABLE DIPLOME
353, Boulevard Mohammed V, Angle Bd la Résistance
9^{ème} étage, Belvédère
Casablanca

CARTIER SAADA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément à la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales ordinaires des 06/09/2018 et 03/04/2019, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos au 31/03/2019.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société **CARTIER SAADA S.A** au 31/03/2019, 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 DH **109.504.758,19** dont le bénéfice net de l'exercice d'un montant de DH **5.838.528,17**.

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 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.

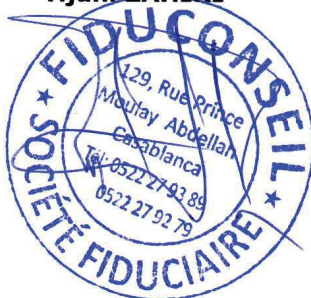
OPINION

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 S.A** au 31-03-2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca, le 14/06/2019

Les commissaires aux comptes

FIDACONSEIL
Tijani ZAHIRI



DIRECTS CONSEILS MAROC
Abdelouhab LARAKI

DIRECTS CONSEILS MAROC
353, Angle Bd Med V et
la Résistance - Casablanca