



# Cartier Saada : COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2020

## Exercice social 2019/2020

### BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEURS(A)</b>	<b>4 971 263,94</b>	<b>2 439 852,19</b>	<b>2 531 411,75</b>	<b>2 244 340,03</b>
*Frais préliminaires	175 274,02	166 240,64	9 033,38	30 697,88
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 795 989,92	2 273 611,55	2 522 378,37	2 213 642,15
*Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES(B)</b>	<b>1 076 378,41</b>	<b>852 310,35</b>	<b>224 068,06</b>	<b>247 691,01</b>
*Immobilisations en recherche et développement				
*Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 076 378,41	852 310,35	224 068,06	247 691,01
*Fonds commercial				
*Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES(C)</b>	<b>155 272 969,34</b>	<b>84 692 715,71</b>	<b>70 580 253,63</b>	<b>70 440 077,04</b>
*Terrains	7 812 500,00		7 812 500,00	7 812 500,00
*Constructions	37 160 913,87	20 836 916,69	16 323 997,18	16 243 280,33
*Installations techniques, matériel et outillage	104 373 530,22	58 714 121,45	45 659 408,77	34 345 950,31
*Matériel de transport	44 092,72	27 517,72	16 575,00	
*Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	5 881 932,53	5 114 159,85	767 772,68	453 631,93
*Autres immobilisations corporelles				
*Immobilisations corporelles en cours				11 584 714,47
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES(D)</b>	<b>5 384 331,48</b>	<b>15 515,57</b>	<b>5 368 815,91</b>	<b>9 897 977,48</b>
*Prêts immobilisés				
*Autres créances financières	126 554,48		126 554,48	126 554,48
*Titres de participation	5 257 777,00	15 515,57	5 242 261,43	9 771 423,00
*Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
*Diminution des créances immobilisées				
*Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>166 704 943,17</b>	<b>88 000 393,82</b>	<b>78 704 549,35</b>	<b>82 830 085,56</b>
<b>STOCKS(F)</b>	<b>120 927 191,65</b>		<b>120 927 191,65</b>	<b>97 548 697,80</b>
*Marchandises	226 919,28		226 919,28	157 009,34
*Matières et fournitures consommables	9 568 716,50		9 568 716,50	10 907 366,86
*Produits en cours	85 962 808,85		85 962 808,85	58 322 694,00
*Produits intermédiaires et produits résiduels	25 168 747,02		25 168 747,02	28 161 627,60
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT(G)</b>	<b>79 657 823,83</b>	<b>7 691 503,02</b>	<b>71 966 320,81</b>	<b>63 590 609,98</b>
*Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 986 973,97		1 986 973,97	1 454 853,52
*Clients et comptes rattachés	65 634 420,42	7 691 503,02	57 942 917,40	52 521 874,69
*Personnel	72 650,00		72 650,00	75 300,00
*Etat	10 704 026,00		10 704 026,00	8 155 016,65
*Comptes d'associés				
*Autres débiteurs				
*Comptes de régularisation actif	1 259 753,44		1 259 753,44	1 383 565,12
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT(H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	<b>207 183,27</b>		<b>207 183,27</b>	<b>205 621,54</b>
..(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>200 792 198,75</b>	<b>7 691 503,02</b>	<b>193 100 695,73</b>	<b>161 344 929,32</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>933 965,40</b>		<b>933 965,40</b>	<b>2 431 679,33</b>
*Chèques et valeurs à encaisser				
*Banques (TC et CE)	891 449,61		891 449,61	2 316 380,50
*Caisse, régies d'avance et accreditifs	42 515,79		42 515,79	115 298,83
<b>TOTAL III</b>	<b>933 965,40</b>		<b>933 965,40</b>	<b>2 431 679,33</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>368 431 107,32</b>	<b>95 691 896,84</b>	<b>272 739 210,48</b>	<b>246 606 694,21</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>100 912 880,18</b>	<b>103 020 022,99</b>	<b>100 912 880,18</b>	<b>103 020 022,99</b>
*Capital social ou personnel(1)	52 650 000,00	52 650 000,00	52 650 000,00	52 650 000,00
*Moins:actions/nominaires cap.souscrit non appelé cap app ve				
*Prime d'émission de fusion/d'apport	2 606 640,90	2 606 640,90	2 606 640,90	2 606 640,90
*Ecart de réévaluation				
*Réserve légale	5 265 000,00	5 265 000,00	5 265 000,00	5 265 000,00
*Autres réserves				
*Report à nouveau (2)	37 233 382,09	36 659 853,92	37 233 382,09	36 659 853,92
*Résultats nets en instance d'affectation (2)	3 157 857,19	5 838 528,17	3 157 857,19	5 838 528,17
*Résultat net de l'exercice (2)				
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>100 912 880,18</b>	<b>103 020 022,99</b>	<b>100 912 880,18</b>	<b>103 020 022,99</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>9 157 812,74</b>	<b>6 484 735,20</b>	<b>9 157 812,74</b>	<b>6 484 735,20</b>
*Subventions d'investissement				
*Provisions réglementées				
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>21 587 997,30</b>	<b>20 168 804,97</b>	<b>21 587 997,30</b>	<b>20 168 804,97</b>
*Emprunts obligataires				
*Autres dettes de financement				
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>				
*Provisions pour risques				
*Provisions pour charges				
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>				
*Augmentation des créances immobilisées				
*Diminution des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>131 658 690,22</b>	<b>129 673 563,16</b>	<b>131 658 690,22</b>	<b>129 673 563,16</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>41 238 058,51</b>	<b>32 556 283,00</b>	<b>41 238 058,51</b>	<b>32 556 283,00</b>
*Fournisseurs et comptes rattachés	39 923 589,60	31 056 206,54	39 923 589,60	31 056 206,54
*Clients créditeurs, avances et acomptes	374 322,40	235 561,84	374 322,40	235 561,84
*Personnel				
*Organismes sociaux	501 949,31	543 939,69	501 949,31	543 939,69
*Etat	81 420,72	68 017,00	81 420,72	68 017,00
*Comptes d'associés	235 137,08	210 959,08	235 137,08	210 959,08
*Autres créanciers				
*Comptes de régularisation passif	121 639,40	441 598,85	121 639,40	441 598,85
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>207 183,27</b>	<b>205 621,56</b>	<b>207 183,27</b>	<b>205 621,56</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)</b>	<b>2 182 606,23</b>	<b>171 226,49</b>	<b>2 182 606,23</b>	<b>171 226,49</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>43 627 848,01</b>	<b>32 933 131,05</b>	<b>43 627 848,01</b>	<b>32 933 131,05</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>97 452 672,25</b>	<b>84 000 000,00</b>	<b>97 452 672,25</b>	<b>84 000 000,00</b>
*Crédits d'escompte				
*Crédits de trésorerie	97 000 000,00	84 000 000,00	97 000 000,00	84 000 000,00
*Banques (soldes créditeurs)	452 672,25		452 672,25	
<b>TOTAL III</b>	<b>97 452 672,25</b>	<b>84 000 000,00</b>	<b>97 452 672,25</b>	<b>84 000 000,00</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>272 739 210,48</b>	<b>246 606 694,21</b>	<b>272 739 210,48</b>	<b>246 606 694,21</b>

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc 2	3 = 1 + 2	4
<b>I : PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
*Ventes de marchandises (en l'état)	3 394 039,71		3 394 039,71	717 996,16
*Ventes de bien et services produits	184 041 687,97	-85 680,00	183 956 007,97	145 683 416,64
*Chiffres d'affaires	187 435 727,68	-85 680,00	187 350 047,68	146 401 412,80
*Variation de stocks de produits(+/-)(1)	24 647 234,27		24 647 234,27	984 003,96
*Immob. produites par l'entreprise pour elle même				
*Subventions d'exploitation	4 202 996,20		4 202 996,20	2 732 016,00
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitation;transferts de charges	7 913,86		7 913,86	30 432,47
<b>TOTAL I</b>	<b>216 293 872,01</b>	<b>-85 680,00</b>	<b>216 208 192,01</b>	<b>150147 865,23</b>
<b>II : CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
*Achats revendus/2de marchandises	2 962 156,90		2 962 156,90	503 180,05
*Achats consommés (2) de matières et fournitures	149 311 153,27		149 311 153,27	92 822 995,66
*Autres charges externes	19 592 217,99		19 592 217,99	18 013 768,88
*Impôts et taxes	695 972,19		695 972,19	622 751,22
*Charges de personnel	20 239 572,31		20 239 572,31	18 562 278,74
*Autres charges d'exploitation	110 000,00		110 000,00	120 000,00
*Dotations d'exploitation	16 250 268,18		16 250 268,18	9 257 853,17
<b>TOTAL II</b>	<b>209 161 340,84</b>		<b>209 161 340,84</b>	<b>139902 827,72</b>
<b>III : RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>7 046 851,17</b>	<b>10 245 037,51</b>
<b>IV : PRODUITS FINANCIERS</b>				
*Produits des titres de part.et autres titr.immob	9 350,00		9 350,00	9 350,00
*Gains de change	412 145,67		412 145,67	304 735,94
*Intérêts et autres produits financiers				
*Reprises financières;transferts de charges				996 763,02
<b>TOTAL IV</b>	<b>421 495,67</b>		<b>421 495,67</b>	<b>1 310 848,96</b>
<b>V : CHARGES FINANCIERES</b>				
*Charges d'intérêts	4 790 196,61		4 790 196,61	3 892 748,88
*Pertes de change	940 245,54		940 245,54	2 460 113,80
*Autres charges financières	404 000,00		404 000,00	
*Dotations financières	207 183,27		207 183,27	205 621,56
<b>TOTAL V</b>	<b>6 341 625,42</b>		<b>6 341 625,42</b>	<b>6 558 484,24</b>
<b>VI : RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-5 920 129,75</b>	<b>-5 247 635,28</b>
<b>VII : RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>1 126 721,42</b>	<b>4 997 402,23</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices préc 2	3 = 1 + 2	4
<b>VIII : PRODUITS NON COURANTS</b>				
*Produits des cessions d'immobilisations	5 318 250,00		5 318 250,00	434 160,00
*Subventions d'équilibre	303 434,48		303 434,48	554 803,18
*Reprises sur subventions d'investissement	1 280 312,67		1 280 312,67	919 757,59
*Autres produits non courants	427 281,19	54 625,90	481 907,09	287 761,07
*Reprises non courantes;transferts de charges	205 621,56		205 621,56	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>7 534 899,90</b>	<b>54 625,90</b>	<b>7 589 525,80</b>	<b>2 196 481,84</b>
<b>IX : CHARGES NON COURANTES</b>				
*Valeurs nettes d'amortissement des immobi cédés	4 109 646,00		4 109 646,00	199 200,52
*Subventions accordées	77 947,03	124 266,00	202 213,03	32 555,88
*Autres charges non courantes				
*Dotations non courantes aux amortiss.et aux pro				
<b>TOTAL IX</b>	<b>4 187 593,03</b>	<b>124 266,00</b>	<b>4 311 859,03</b>	<b>231 755,90</b>
<b>X : RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>				<b>3 277 666,77</b>
<b>XI : RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>				<b>4 404 388,19</b>
<b>XII : IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>				<b>1 246 531,00</b>
<b>XIII : RESULTAT NET (XI-XII)</b>				<b>3 157 857,19</b>
<b>XIV : TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>				<b>224 219 213,48</b>
<b>XV : TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>				<b>221 061 356,29</b>
<b>RESULTAT NET (XIV-XV)</b>				<b>3 157 857,19</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>I</b>	VENTES DE MARCHANDISES EN L'ETAT	3 394 039,71	717 996,16
<b>2</b>	ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES	2 962 156,90	503 180,05
<b>3</b>	MARGES BRUTE SUR VENTES EN LETAT	431 882,81	214 816,11
<b>II</b>	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	208 603 242,24	146 667 420,60
<b>3</b>	VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	183 956 007,97	145 683 416,64
<b>4</b>	VARIATION STOCKS DE PRODUITS	24 647 234,27	984 003,96
<b>5</b>	IMMOB. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE ELLE MEME	0,00	0,00
<b>III</b>	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	168 903 371,26	110 836 764,



# Cartier Saada : COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2020

## Exercice social 2019/2020

### TABEAU DE FINANCEMENT

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN M A S S E S	Exercice du 01/04/2019 au 31/03/2020			
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	VARIATION (A - B)	EMPLOIS RESSOURCES
1 Financement Permanent	131 658 690,22	129 673 563,16		1 985 127,06
2 Moins Actif Immobilisé	78 704 549,35	82 830 085,56		4 125 536,21
= Fond de Roulement (A)				
3 Fonctionnel (1 - 2)	52 954 140,87	46 843 477,60		6 110 663,27
4 Actif Circulant	193 100 695,73	161 344 929,32		31 755 766,41
5 Moins Passif Circulant	43 627 848,01	32 933 131,05		10 694 716,96
= Besoin de Financement (B)				
6 Global (4 - 5)	149 472 847,72	128 411 798,27		21 061 049,45
7 Trésorerie nette				
7 (Actif - Passif) = A - B	-96 518 706,85	-81 568 320,67		14 950 386,18

  

II EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice du 01/04/2019 au 31/03/2020			
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	VARIATION (A - B)	EMPLOIS RESSOURCES
I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
1 AUTOFINANCEMENT (A)				9 596 421,86
*Capacité d'autofinancement				12 277 499,05
*Distribution de bénéfices	5 265 000,00			5 265 000,00
2 Cessions et Réductions d'immobilisations (B)				434 160,00
*Cessions d'immobilisation incorporelles				11 500,00
*Cessions d'immobilisation corporelles				434 160,00
*Cessions d'immobilisation financières				0,00
*Récupérations sur créances immobilisées				404 000,00
3 Augmentation des Capitaux Propres et assimilés (C)				27 024,24
*Augmentation de Capital, apports				0,00
*Subvention d'investissement				27 024,24
4 Augmentation des Dettes de Financement (D)				5 553 140,08
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)				15 610 746,18
II Emplois stable de l'exercice (FLUX)				
1 Acquisition et Augmentation d'immobilisations (E)				17 107 248,64
*Acquisitions d'immobilisation incorporelles	9 649 135,48			27 500,00
*Acquisitions d'immobilisation corporelles	60 000,00			17 035 731,64
*Acquisitions d'immobilisation financières	9 589 135,48			0,00
*Augmentations des créances immobilisées				44 017,00
2 Remboursement des Capitaux Propres (F)				919 757,59
*Remboursement des Dettes Financement (G)	1 280 312,67			6 476 310,25
*Emplois en non Valeurs (H)	5 519 509,70			1 130 211,78
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)				25 633 528,26
III Variation du Besoin de Financement Global (B - F - G)				10 441 118,34
IV Variation de la Trésorerie (E - H)				0,00
TOTAL GENERAL	38 577 227,47	38 577 227,47		26 051 864,52

### TABEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Exercice du 1/04/2019 au 31/03/2020			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						date de clôture	Situation nette	Résultat net	
BANK POPULAIRE	BANK			148 500,00	148 500,00	31/12/2019			9 350,00
ZOUBARI DISTRIBUTION	DISTRIBUTION	8 700 000,00	50,57	4 958 277,00	4 400 000,00	31/03/2020			
IMFCO	IMMOBILIER	450 000,00	11,00	50 000,00	50 000,00	31/12/2019			7 755,00
STE AGRIOLIVE	AGRIOLIVE	1 000 000,00	50,50	101 000,00	101 000,00	30/09/2019			
TOTAL		10 150 000,00		5 257 777,00	4 699 500,00				7 755,00

### ETAT DES DEROGATIONS

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	NEANT	
III - DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
Changements affectant les méthodes d'évaluation		
Changements affectant les règles de présentation		

### TABEAU DES SURETES RELLES DONNEES OU RECUES

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
-SURETES DONNEES					
-SURETES RECUES					

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

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

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		
- Autres engagements reçus		
TOTAL	NEANT	

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**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 31/03/2020.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société **CARTIER SAADA S.A.** au 31/03/2020, 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 110.070.692,92** dont le bénéfice net de l'exercice d'un montant de **DH 3.157.857,19**.

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 31-03-2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca, le 23/06/2020.

Les commissaires aux comptes  
**FIDACONSEIL**  
 Tijani ZAHRI  
**DIRECTS CONSEILS MAROC**  
 Abdelouhab LARAKI

### TABEAU DES PROVISIONS

NATURE	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			15 515,57						15 515,57
2. Provisions réglementées									
3. Provisions durables pour risques et charges									
SOUS TOTAL (A)			15 515,57						15 515,57
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	1 777 394,56	5 922 022,32			7 913,86				7 691 503,02
5. Autres Provisions pour risques et charges	205 621,54		207 183,27			205 621,54			207 183,27
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie									
SOUS TOTAL (B)	1 983 016,10	5 922 022,32	207 183,27		7 913,86	205 621,54			7 898 686,29
TOTAL (A + B)	1 983 016,10	5 922 022,32	222 698,84		7 913,86	205 621,54			7 914 201,86

### TABEAU DES CREANCES

En Dh	TOTAL	Analyse par échéance			Autres analyses			
		> 1 an	< 1 an	Echu et non recouvrées	Devises	Etats et organismes publics	Entreprises liées	Effets
<b>Créances de l'Actif Immobilisé</b>								
Prets Immobilisés	-	-	-	-				
Autres créances financières	126 554,48	126 554,48						
<b>Créance de l'actif circulant</b>								
Fournis, débiteurs,	1 986 973,97		1 986 973,97					
Client et comptes rattachés	65 634 420,42	6 563 943,86	55 387 536,28	3 682 940,28	53 405 883,89		3 572 095,95	
Personnel	72 650,00		72 650,00					
Etat	10 704 026,00		10 704 026,00					
Comptes d'associés	-		-					
Autres débiteurs	-		-					
Comptes de régularisation actif	1 259 753,44		1 259 753,44					

### TABEAU DES DETTES

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
<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>								
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	21 587 997,30	21 587 997,30						
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>								
Fournisseurs & comptes rattachés	39 923 589,60	158 339,01	39 765 250,59		4 383 254,78		486 693,65	6 931 942,18
Clients créditeurs, avances & acomptes	374 322,40		374 322,40					
Personnel	501 949,31		501 949,31		501 949,31			
Organismes sociaux	81 420,72		81 420,72		81 420,72			
Etat	235 137,08		235 137,08					
Autres créanciers	-		-					
Comptes de régularisation - passif	121 639,40		121 639,40					

\*Le rapport Financier annuel au 31 mars 2020 est disponible sur le site web de la société CARTIER SAADA sur le lien suivant : [https://cartiersaada.com/images/stories/files/rapports\\_financier/RAPPORT%20FINANCIER%20ANNUEL%20CARTIER%20SAADA%20SA%202019-2020.pdf](https://cartiersaada.com/images/stories/files/rapports_financier/RAPPORT%20FINANCIER%20ANNUEL%20CARTIER%20SAADA%20SA%202019-2020.pdf)

Siege social: 285-291 Z.I Sidi Ghanem - Marrakech 40110- Maroc  
 Registre de commerce n° 959  
 Tél : 00 212 524 33 68 68 - Fax : 00212 524 33 50 74  
 E-mail : contact@cartiersaada.com

[www.cartiersaada.com](http://www.cartiersaada.com)