



LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS

LES EAUX
MINÉRALES
D'OULMÈS

Situation provisoire au 31 décembre 2007

BILAN ACTIF

ACTIF (montant en dh)	31-déc-07		31-déc-06	
	Brut	Amortissement	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	1 091 092 563	520 738 051	570 354 512	595 793 463
Immobilisations en non valeur	23 139 790	15 626 204	7 513 586	3 549 629
Frais préliminaires				
Charges à répartir	23 139 790	15 626 204	7 513 586	3 549 629
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles	3 475 265	235 203	3 240 062	897 661
Brevet, marques, droits et valeurs similaires	3 475 265	235 203	3 240 062	897 661
Immobilisations corporelles	1 062 890 097	504 876 645	558 013 452	589 938 382
Terrains	33 892 174		33 892 174	33 892 174
Construction	181 565 548	62 620 253	118 945 295	118 562 731
Installation techniques matériel et outillage	810 147 084	424 226 213	385 920 871	426 366 395
Matériel de transport	12 805 903	10 642 798	2 163 105	2 670 972
Mobilier & aménagement	13 000 093	7 387 382	5 612 712	4 273 524
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours	11 479 295		11 479 295	4 172 586
Immobilisations financières	1 587 412		1 587 412	1 407 792
Prêts immobilisés	1 529 412		1 529 412	1 349 792
Autres créances financières				
Titres de participations	58 000		58 000	58 000
ACTIF CIRCULANT	420 634 197	7 173 534	413 460 663	352 818 379
Stocks	106 901 131		106 901 131	91 512 577
Marchandises	44 888		44 888	124 416
matières et fournitures consommables	86 805 266		86 805 266	74 295 679
Produits intermédiaire et résiduels				
Produits finis	20 050 976		20 050 976	17 092 483
Créances de l'actif circulant	313 075 476	7 173 534	305 901 943	260 991 051
Fournis, débiteurs, avances & acomptes	40 177 415		40 177 415	5 477 797
Clients et comptes rattachés	182 020 863	7 173 534	174 847 330	175 566 677
Personnel	1 456 616		1 456 616	1 437 602
Etat	46 820 377		46 820 377	39 848 863
Autres débiteurs	36 692 544		36 692 544	32 342 260
Comptes de régularisation actif	5 907 660		5 907 660	6 317 852
Titres et valeur de placement				
Ecart de conversion-Actif	657 590		657 590	314 751
TRESORERIE	25 986 815		25 986 815	603 422
Chèques et valeur à encaisser	21 854 485		21 854 485	243 076
Banques TG et CCP				1 866
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	4 132 330		4 132 330	358 480
TOTAL GENERAL	1 537 713 575	527 911 585	1 009 801 990	949 215 264

BILAN PASSIF

PASSIF (montant en dh)	31-déc-07	31-déc-06
FINANCEMENT PERMANENT	594 616 629	542 777 516
Capitaux propres	431 081 011	218 688 255
Capital social ou personnel (1)	198 000 000	165 000 000
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé dont versé...		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	166 980 000	
Reserves réglementées pour investissements		
Réserve légale	5 916 100	5 500 000
Autres réserves	37 687 000	37 687 000
Report à nouveau (2)	2 165 155	2 180 058
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	20 332 756	8 321 197
Capitaux propres assimilés	888 087	2 664 260
Dettes de financement	162 647 531	321 425 000
PASSIF CIRCULANT	334 880 440	218 773 050
Fournisseurs et comptes rattachés	194 504 327	128 409 065
Clients créditeurs, avances et acomptes	24 325 597	25 218 280
Personnel	527 536	15 675
Organismes sociaux	5 413 044	5 533 404
Etat	101 165 416	50 657 245
Comptes d'associés	1 481 814	1 152 906
Autres créanciers		
Compte de régularisation-Passif	6 790 880	7 122 782
Provisions pour risques et charges	657 590	313 185
Ecart de conversion-passif	14 236	350 506
TRESORERIE	80 304 921	187 664 699
Crédit d'escompte	29 742 464	22 271 943
Crédit de trésorerie	50 562 457	85 392 756
Banques de régularisation		80 000 000
TOTAL GENERAL	1 009 801 990	949 215 264

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	31-déc-07	31-déc-06
EXPLOITATION		
Produits d'exploitation	1 069 569 878	796 465 679
Ventes de marchandise (en l'état)	553 677	15 232
Chiffres d'affaires	1 031 153 453	775 710 240
Variation de stock de produits	2 958 493	932 224
Immo. produites par la société pour elle-même		
Reprises d'exploitations, transfert de charges	34 904 254	19 807 984
Charges d'exploitation	1 019 109 269	759 482 673
Achat revendus de marchandises	79 528	
Achats consommés de matières et fournitures	488 426 000	340 312 620
Autres charges externes	260 596 226	202 137 973
Impôts et taxes	81 983 391	64 262 773
Charges de personnel	78 136 076	65 832 328
Autres charges d'exploitation	1 250 179	1 000 000
Dotations d'exploitation	108 637 868	85 936 979
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 460 609	36 983 006
FINANCIER		
Produits financiers	2 250 068	2 028 553
Gains de change	1 900 689	1 934 728
Interets et autres produits financiers	334 541	25 821
Reprises financières: transfert de charges	14 838	68 003
Charges financières	18 953 918	28 126 376
Charges d'intérêts	17 714 881	27 387 857
Pertes de change	581 447	425 334
Autres charges financières		
Dotations Financières	657 590	313 185
RESULTAT FINANCIER	(16 703 849)	(26 097 824)
RESULTAT COURANT	33 756 759	10 885 182
NON COURANT		
Produits non courants	1 307 560	3 022 639
Produit de cession d'immobilisation	1 307 544	1 003 099
Reprises sur subventions d'investissement		
Autres produits non courants	16	
Reprises non courantes yc transfert de charge		2 019 540
Charges non courantes	441 145	717 663
VN des immobilisations cédées	154 356	715 151
Autres charges non courantes	286 788	2 512
Dotations non courantes		
RESULTAT NON COURANT	866 416	2 304 976
RESULTAT AVANT IMPOTS	34 623 175	13 190 159
IMPOTS SUR LES RESULTATS	(14 290 419)	(4 868 962)
RESULTAT NET	20 332 756	8 321 197

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

Tableau de formation des résultats		31-déc-07	31-déc-06
1	Ventes de marchandises en l'état	553 677	15 232
2	Achat revendus de marchandises	79 528	
=	Marge brute sur ventes en l'état	474 149	15 232
+	Production de l'exercice (3+4+5)	1 034 111 946	776 642 464
3	Ventes de biens et services produits	1 031 153 453	775 710 240
4	Variation de stock de produits	2 958 493	932 224
5	Immos produites par l'entreprise pour elle-même		
=	Consommations de l'exercice (6+7)	749 022 226	542 450 593
6	Achats consommés de matières et fournitures	488 426 000	340 312 620
7	Autres charges externes	260 596 226	202 137 973
=	Valeur ajoutée	285 563 870	234 207 102
8	Subventions d'exploitation		
9	Impôts et Taxes	81 983 391	64 262 773
10	Charges du personnel	78 136 076	65 832 328
=	Excédent brut d'exploitation	125 444 402	104 112 001
11	Autres produits d'exploitation		
12	Autres charges d'exploitation	1 250 179	1 000 000
13	Reprises d'exploitation : transfert de ct	34 904 254	19 807 984
14	Dotations d'exploitation	108 637 868	85 936 979
=	Résultat d'exploitation	50 460 609	36 983 006
+/-	Résultat financier	(16 703 849)	(26 097 824)
=	Résultat courant	33 756 759	10 885 182
+/-	Résultat non courant	866 416	2 304 976
15	Impôts sur les sociétés	(14 290 419)	(4 868 962)
=	Résultat net de l'exercice	20 332 756	8 321 197

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société Eaux Minérales d'Oulmès couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 28 mars 2008

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Membre du réseau Grant Thornton International
71, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tel : 022.54.48.00 - Fax : 022.54.23.21
Associé Gérant - A -

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellah Ben Kaddour
Hicham BELMRAH - CASABLANCA
Associé
Tel : (212) 2 26 79 00 - Fax : (212) 2 26 02 26