

BILAN ACTIF				
(Montants en dhs)	30/06/2020			31/12/2019
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeur (A)	96 626 211	67 366 929	29 259 282	26 824 982
Frais préliminaires				
Charges à répartir	96 626 211	67 366 929	29 259 282	26 824 982
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	29 797 721	14 724 914	15 072 806	13 839 344
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	29 797 721	14 724 914	15 072 806	13 839 344
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles (C)	2 888 572 643	1 677 262 927	1 211 309 716	1 205 526 834
Terrains	48 325 324		48 325 324	48 325 324
Constructions	491 947 601	232 709 406	259 238 194	253 650 738
Installations techniques, matériel et outillage	2 110 442 389	1 388 822 097	721 620 292	757 545 932
Matériel de transport	11 460 833	9 655 099	1 805 734	1 974 138
Mobilier de bureau, aménagements divers	65 612 107	46 076 325	19 535 782	19 777 900
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	160 784 389		160 784 389	124 252 801
Immobilisations financières (D)	133 361 321	7 479 800	125 881 521	171 404 297
Prêts immobilisés	54 436 430		54 436 430	
Autres créances financières	10 063 986		10 063 986	10 023 192
Titres de participation	68 860 904	7 479 800	61 381 104	61 381 104
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion - Actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 148 357 896	1 766 834 571	1 381 523 325	1 317 595 457
Stocks (F)	307 280 842	5 969 018	301 311 824	319 171 914
Marchandises	10 401 923	1 975 547	8 426 376	14 840 532
Matières et fournitures consommables	272 702 241	3 993 471	268 708 770	286 967 471
Produits en cours				
Produits intermédiaires et résiduels				
Produits finis	24 176 678		24 176 678	17 363 910
Créances de l'actif circulant (G)	584 083 760	65 406 436	518 677 324	532 025 795
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	56 430 287		56 430 287	29 499 209
Clients et comptes rattachés	412 040 439	55 917 143	356 123 297	404 330 511
Personnel	3 256 111		3 256 111	4 458 541
État	54 531 860		54 531 860	58 098 778
Compte d'associés	6 773 890		6 773 890	6 691 831
Autres débiteurs	38 325 460	9 489 294	28 836 167	25 167 674
Comptes de régularisation actif	12 725 712		12 725 712	3 779 251
Titres et valeurs de placement (H)	58 000		58 000	58 000
Ecart de conversion - Actif (I)	516 856		516 856	543 151
TOTAL II (F+G+H+I)	891 939 458	71 375 454	820 564 004	851 798 860
Chèques et valeurs à encaisser	22 471 306		22 471 306	20 728 699
Banques, T G et C C P	104 623 543		104 623 543	216 378 489
Caisses, Dépôts d'avances et accredités	2 802 918		2 802 918	1 381 955
TOTAL III	129 897 767		129 897 767	238 489 143
TOTAL GÉNÉRAL	4 170 195 122	1 838 210 025	2 331 985 096	2 407 883 461

BILAN PASSIF			
(Montants en dhs)	30/06/2020		31/12/2019
	Fonds propres		
Capital social ou personnel (1)	198 000 000		198 000 000
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport	166 980 000		166 980 000
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	19 800 000		19 800 000
Autres réserves	39 220 000		37 687 000
Report à nouveau (2)	139 220 756		117 917 051
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	-68 533 982		21 303 705
Total des capitaux propres	(A)	493 153 774	561 687 756
Capitaux propres assimilés	(B)		
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement	(C)	688 754 629	917 124 346
Emprunts obligataires	300 000 000		360 000 000
Autres dettes de financement	388 754 629		557 124 346
Provisions durables pour risques et charges	(D)		
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de conversion - Passif	(E)		
Augmentation de créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A + B + C + D + E)		1 181 908 403	1 478 812 102
Dettes du passif circulant	(F)	367 318 497	413 816 617
Fournisseurs et comptes rattachés	157 408 383		194 543 252
Clients créditeurs, avances et acomptes	12 341 930		14 340 162
Personnel	7 849 482		3 967 534
Organismes sociaux	11 637 640		14 484 218
État	163 077 866		172 006 001
Comptes d'associés	1 183 859		1 583 859
Autres créanciers			
Comptes de régularisation - passif	13 819 337		12 890 589
Autres provisions pour risques et charges	(G)	6 303 883	543 151
Ecart de conversion Passif (éléments circulants)	(H)	354 087	344 424
TOTAL II (F + G + H)		373 976 467	414 703 192
TRESORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte	25 931 110		
Crédits de trésorerie	539 802 543		395 134 954
Banques de régularisation	210 366 574		119 233 213
TOTAL III	776 100 226		514 368 167
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		2 331 985 096	2 407 883 461

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)				
NATURE	Exercice du 01 janvier 2020 au 30 juin 2020			
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
I Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises (en l'état)	19 964 300		19 964 300	21 940 087
Ventes de biens et services produits	596 021 370		596 021 370	740 790 303
Chiffre d'affaires	615 985 670		615 985 670	762 730 390
Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	6 812 768		6 812 768	10 612 317
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	10 645 845		10 645 845	
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	733 186		733 185	482 501
TOTAL I	634 177 469		634 177 469	773 825 207
II Charges d'exploitation				
Achats réversés (2) de marchandises	21 124 682		21 124 681	23 924 441
Achats consommés (2) de matières et fournitures	202 542 568		202 542 568	268 955 326
Autres charges externes	187 339 354		187 339 354	189 657 832
Impôts et taxes	57 864 883		57 864 883	69 878 464
Charges de personnel	99 245 227		99 245 227	106 629 369
Autres charges d'exploitation	850 082		850 082	625 058
Dotations d'exploitation	92 578 219		92 578 219	78 744 962
TOTAL II	661 545 016		661 545 016	739 415 453
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-27 367 547		-27 367 547	34 409 755
IV Produits financiers				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 419 621		1 419 620	1 439 422
Gains de change	772 818		772 818	742 867
Intérêts et autres produits financiers	1 507 934		1 507 934	254 230
Reprises financières : transferts de charges	543 151		543 151	695 470
TOTAL IV	4 243 524		4 243 524	3 131 990
V Charges financières				
Charges d'intérêts	24 748 099		24 748 099	22 693 121
Pertes de change	895 776		895 776	410 482
Autres charges financières				
Dotations financières	516 856		516 856	4 088 859
TOTAL V	26 160 731		26 160 731	27 192 462
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	-21 917 207		-21 917 207	-24 060 472
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)	-49 284 754		-49 284 754	10 349 283
VIII PRODUITS NON COURANTES				
Produits de cessions d'immobilisations	342 000		342 000	15 000
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	21 849 072		21 849 072	19 108 481
Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL VIII	22 191 072		22 191 072	19 123 481
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 955 103		1 955 103	500
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	30 490 566		30 490 566	17 574 247
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	5 787 027		5 787 027	
TOTAL IX	38 232 696		38 232 696	17 574 747
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-16 041 624		-16 041 624	1 548 733
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)	-65 326 378		-65 326 378	11 898 016
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	3 207 604		3 207 604	5 239 275
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	-68 533 982		-68 533 982	6 658 741
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	660 612 065		660 612 065	796 080 678
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	729 146 047		729 146 047	789 421 937
TOTAL NET (total produits - total charges)	-68 533 982		-68 533 982	6 658 741

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)			
I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T F R)			
	(Montants en dhs)	Exercice du 01 janvier 2020 au 30 juin 2020	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	19 964 300	21 940 087
2	- Achats de marchandises	21 124 682	23 924 441
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-1 160 382	-1 984 354
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	613 479 983	751 402 620
3	Ventes de biens et services produits	596 021 370	740 790 303
4	Variation de stocks de produits	6 812 768	10 612 317
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	10 645 845	
II	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	389 881 923	459 613 159
6	Achats consommés de matières et fournitures	202 542 568	269 955 326
7	Autres charges externes	187 339 354	189 657 832
IV	= VALEUR AJOUTEE : (I + II + III)	222 437 679	289 805 107
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	57 864 883	69 878 464
10	- Charges du personnel	99 245 227	106 629 369
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E B E)	65 327 569	113 297 274
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I B E)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	850 082	625 058
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	733 186	482 501
14	- Dotations d'exploitation	92 578 219	78 744 962
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-27 367 547	34 409 755
VII	+ ou - RÉSULTAT FINANCIER	-21 917 207	-24 060 472
VIII	= RÉSULTAT COURANT (+ ou -)	-49 284 754	10 349 283
IX	+ ou - RÉSULTAT NON COURANT	-16 041 624	1 548 733
15	- Impôts sur les résultats	3 207 604	5 239 275
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	-68 533 982	6 658 741
II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT			
	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)		
1	* Bénéfice		6 658 741
	* Perte	-68 533 982	
2	+ Dotations d'exploitation	89 086 766	78 744 962
3	+ Dotations financières		3 500 000

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan		EXERCICE DU 01/01/2020 AU 30/06/2020	Variation (a-b)	
			Emplois (c)	Ressources (d)
(Montants en dhs)				
	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	
1	Financement permanent	1 181 908 403	1 478 812 102	296 903 699
2	Moins actif immobilisé	1 381 523 325	1 317 595 457	63 927 868
3	Fonds de roulement fonctionnel (1-2)	(A)	161 216 645	360 831 567
4	Actif circulant	820 564 004	851 798 860	31 234 856
5	Moins passif circulant	373 976 467	414 703 192	40 726 724
6	Besoins de financement global (4-5)	(B)	437 095 669	9 491 888
7	Trésorerie nette (actif-passif) (A - B)	-646 202 459	-275 879 024	370 323 435

II Emplois et Ressources		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT		(A)	22 165 887		197 508 737
Capacité d'autofinancement			22 165 887		197 508 737
Distribution de bénéfices					
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS		(B)	342 000		3 913 470
Cession d'immobilisations incorporelles					
Cession d'immobilisations corporelles			342 000		208 139
Cession d'immobilisations financières					3 705 332
Récupérations sur créances immobilisées					
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES		(C)			
Augmentations de capital, apports					
Subventions d'investissement					
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT		(D)			300 000 000
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			22 507 887		501 422 207
EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS		(E)	148 301 955		197 134 044
Acquisition d'immobilisations incorporelles			1 878 843		1 554 465
Acquisition d'immobilisations corporelles			91 945 868		189 398 140
Acquisition d'immobilisations financières			40 794		6 181 439
Augmentation des créances immobilisées			54 436 430		
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES		(F)	-		
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT		(G)	228 369 717		172 875 654
EMPLOIS EN NON VALEURS		(H)	6 667 782		23 622 847
II TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)			383 339 454		393 632 545
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)			9 491 888		136 989 050
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE			370 323 435		29 199 388
TOTAL GÉNÉRAL			392 831 322	392 831 322	530 621 595

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice Clos au 30 Juin 2020		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice Clos au 30 Juin 2020		
INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
I Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
Etalement de la contribution de solidarité COVID 19 sur 5 ans	CONFORMITÉ À L'AVIS N° 13 DU CONSEIL NATIONAL DE LA COMPTABILITÉ.	IMPACT POSITIF NET SUR LE RÉSULTAT ET LA SITUATION FINANCIÈRE: +5 491 731,44 MAD
II Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III Dérogations aux règles d'établissement des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

(Montants en dhs)		Exercice du 01 janvier 2020 au 30 Juin 2020							
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	Extraits 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	
Eau Technologie Environnement "ETE"	Captage, exploitation, industrie et commerce de toutes sortes de boissons	5 438 400	55%	22 762 339	22 762 339	30/06/2020	24 588 797	1 755 385	1 419 621
OULMÈS DRINKS DÉVELOPMENT "ODD"	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	30 000 000	100%	30 000 000	30 000 000	30/06/2020	7 637 117	-4 617 343	
ORANGINA MAROC	Promotion et distribution de tout type de boissons appartenant au groupe Suntory Food and Beverages	22 000 000	34%	7 479 800		30/06/2020	-30 633 522	-467 758	
SÉNÉGAL WATER & BEVERAGES COMPANY SA	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	3 107 105	100%	3 107 105	3 107 105	30/06/2020	3 107 105		
SOCIÉTÉ AFRICAINE DES BOISSONS ET EAUX MINÉRALES "SABEM"	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	10 124 299	55%	5 511 660	5 511 660	30/06/2020	10 124 299		
TOTAL		70 669 804		68 860 904	61 381 104		- 14 823 796	-3 329 736	

TABLEAU DES PROVISIONS

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 30 Juin 2020						
Nature	Montant débit d'exercice	Dotations			Reprises			Montant fin d'exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	7 479 800							7 479 800
2 Provisions réglementées								
3 Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	7 479 800							7 479 800
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) (Clients et stocks)	68 617 187	3 491 453			733 186			71 375 454
5 Autres provisions pour risques et charges (Écarts de conversion)	543 151		516 856	5 787 027		543 151		6 303 883
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	69 160 338	3 491 453	516 856	5 787 027	733 186	543 151		77 679 337
TOTAL (A + B)	76 640 138	3 491 453	516 856	5 787 027	733 186	543 151		85 159 137

ÉTAT DES PASSIFS ÉVENTUELS

Exercice Clos au :30/06/2020	
<ul style="list-style-type: none"> Conformément à la législation fiscale les exercices 2016, 2017, 2018, 2019 et Juin 2020 ne sont pas encore prescrit. Les déclarations fiscales des Eaux Minérales d'Oulmès au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR) peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts, taxes. Les déclarations sociales au titre de la CNSS peuvent faire l'objet de contrôle et de rappels éventuels de cotisations. 	