

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

AU 30 JUIN 2022



BILAN ACTIF (en milliers de dirhams)		
	30/06/2022	31/12/2021
ACTIF		
Actif Non Courant	1 475 355	1 516 377
Écart d'Acquisition	4 251	5 101
Immobilisations en non valeur	-	-
Immobilisations Incorporelles	15 262	14 941
Immobilisations Corporelles	1 441 963	1 482 942
Immobilisations Financières	13 686	13 289
Titres mis en équivalence	-	-
Impôts Différés Actif	193	105
Actif Courant	1 037 187	790 211
Stocks et Encours	225 615	218 227
Clients et Comptes Rattachés	453 628	311 359
Autres Créances et Comptes de Régularisation	245 894	161 032
Valeurs Mobilières de Placement	58	58
Disponibilités	111 991	99 535
TOTAL DE L'ACTIF	2 512 542	2 306 588

BILAN PASSIF (en milliers de dirhams)		
	30/06/2022	31/12/2021
PASSIF		
Capitaux Propres Part du Groupe	638 614	631 178
Capital	198 000	198 000
Prime d'émission	166 980	166 980
Réserves	246 491	225 533
Résultat net de l'exercice	27 136	40 839
Écart de conversion	7	-174
Intérêts Minoritaires	14 562	15 188
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	653 176	646 366
Passif Non Courant	813 823	913 865
Emprunts et Dettes Financières	774 117	855 396
Impôts Différés Passif	39 023	47 175
Provisions durables pour risques et charges	683	11 294
Passif Courant	1 045 543	746 357
Fournisseurs et Comptes Rattachés	266 722	170 197
Autres Dettes et Comptes de Régularisation	363 469	253 158
Autres provisions pour risques et charges	7 560	9 204
Écarts de conversion Passif	-	12
Trésorerie Passif	407 793	313 810
TOTAL DU PASSIF	2 512 542	2 306 588

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)		
(en milliers de dirhams)	30/06/2022	30/06/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	993 143	751 791
Chiffre d'affaires	983 863	742 837
Autres produits d'exploitation	9 280	8 954
CHARGES D'EXPLOITATION	937 570	738 202
Achats consommés	355 419	241 865
Charges externes	260 611	209 925
Impôts et taxes	92 460	71 925
Charges de personnel	126 291	110 420
Autres charges d'exploitation	1 063	879
Dotations d'exploitation	101 726	103 187
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	55 573	13 588
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-20 130	-22 713
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	35 443	-9 124
CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS	-3 430	-6 828
Impôts sur les résultats	10 881	5 492
Impôts sur les résultats différés	-8 240	99
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	29 373	-21 544
Quote part des résultats des entreprises mises en équivalence	-	-93
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	850	850
Reprises sur écarts d'acquisition négatifs	-	-
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	28 522	-22 487
INTÉRÊTS MINORITAIRES	1 386	2 380
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	27 136	-24 867
Résultat par action en DH	13,71	-12,56

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		
(en milliers de dirhams)	30/06/2022	31/12/2021
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés consolidées	28 522	44 936
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-	-
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	96 757	188 149
- Variation des impôts différés	-	-
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-46	-470
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	100
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	125 233	232 715
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-48 167	92 682
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	77 065	325 397
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-52 391	-148 158
Cession d'immobilisations	48	627
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-52 343	-147 531
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	-25 498	-1 255
Émissions de prêts nettes des remboursements	397	90
Subvention d'investissement	132	263
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Émissions d'emprunts nettes des remboursements	-81 279	-9 643
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-106 248	-10 545
Incidence des variations des monnaies étrangères	-	-
Variation de trésorerie nette	-81 526	167 322
Trésorerie nette d'ouverture	-214 276	-381 597
Trésorerie nette de clôture	-295 802	-214 276

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX							
(en milliers de dirhams)	CAPITAL	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé PG	Intérêts minoritaires	Écart de conversion	Total CAPITAUX PROPRES
Capitaux propres consolidés au 31/12/2021	198 000	166 980	225 533	40 839	15 188	-174	646 366
Affectation du résultat 2021	-	-	40 839	-40 839	-	-	-
Distribution par la société consolidante	-	-	-23 760	-	-	-	-23 760
Distributions versées aux minoritaires	-	-	-	-	-1 738	-	-1 738
Variation de périmètre	-	-	3 135	-	-	-	3 135
Résultat consolidé 2022	-	-	-	27 136	1 386	-	28 522
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Écart de conversion	-	-	-	-	-	181	181
Autres éléments	-	-	744	-	-274	-	470
Capitaux propres consolidés au 30/06/2022	198 000	166 980	246 491	27 136	14 562	7	653 176

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

AU 30 JUIN 2022



NOTE 1 : DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

Les Eaux Minérales d'Oulmès S.A. (LEMO), société anonyme au capital social de 198.000.000 de Dirhams, a été créée le 7 mars 1934 sous la dénomination « Compagnie Fermière des Eaux Minérales d'Oulmès-Etat » et dont le siège social est établi dans la zone industrielle de BOUSKOURA à Casablanca. Les Eaux Minérales d'Oulmès fait partie du groupe HOLMARCOM.

Les domaines d'activité des Eaux minérales d'Oulmès couvrent le captage, la production, la mise en bouteille et la commercialisation d'eaux minérales naturelles plates (Sidi Ali et Ain Atlas) et gazeuses (Oulmès), la fabrication de préformes, ainsi que la mise en bouteille et la commercialisation d'eau de table (Bahia).

LEMO est présent également à l'international via sa filiale ETE opérant au Bénin.

NOTE 2 : RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A- PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis en application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et conformément aux dispositions de l'Annexe III.2.A. de la circulaire de l'AMMC qui fixe le contenu de l'information proforma et l'Annexe III.2.I. portant sur les États de synthèse semestriels.

B- MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les méthodes de consolidation appliquées dépendent du type de contrôle liant l'entreprise concernée à la maison-mère :

• Intégration globale (IG) :

Cette méthode est appliquée lorsque le Groupe détient un contrôle exclusif sur sa filiale. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. La méthode de l'intégration globale permet de répartir le résultat et les capitaux propres entre les intérêts du Groupe et les intérêts hors Groupe (intérêts minoritaires).

• Intégration proportionnelle (IP) :

Cette méthode s'applique aux entreprises soumises au contrôle conjoint. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord. La méthode de l'intégration proportionnelle consiste à intégrer uniquement les pourcentages d'actifs, de passifs, de charges et de produits revenant aux seuls intérêts du Groupe.

• Mise en équivalence (MEE) :

Cette méthode s'applique aux entreprises sur lesquelles le Groupe a une influence notable. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La méthode de la mise en équivalence consiste à valoriser les titres de participation de l'entreprise consolidée en fonction des capitaux propres de celle-ci, la quote-part de résultat de la filiale étant prise en compte dans le résultat consolidé.

C- PÉRIMÈTRE ET RÈGLES DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation comprend la société mère Les Eaux Minérales d'Oulmès et ses filiales :

Entité	Activité	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
Eau Technologie Environnement « ETE »	Captage, exploitation, industrie et commerce de toutes sortes de boissons	Intégration globale	55%	55%
OULMES DRINK DEVELOPMENT « ODD »	Extraire, fabriquer, importer et exporter, embouteiller, promouvoir et distribuer tout type de boissons	Intégration globale	100%	100%

ETE

Eau Technologie Environnement, société de droit béninois, détenue par Les Eaux Minérales d'Oulmès dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie de développement en Afrique et plus particulièrement l'Afrique Sub-saharienne.

ODD

Oulmes Drinks Development, société créée au mois d'avril 2016 et détenue à 100% par les Eaux Minérales d'Oulmès, avec un capital de MMAD 30. La société a pour activité la fabrication et la distribution de tout type de boissons.

Variation du périmètre de consolidation

En 2022, la société Orangina Maroc est sortie du périmètre de consolidation. La méthode de consolidation de cette dernière était une mise en équivalence (34%).

D- CONVERSION DES ÉTATS FINANCIERS DES FILIALES ÉTRANGÈRES

La monnaie fonctionnelle d'une entité est la monnaie de l'environnement économique dans lequel cette entité opère principalement. Le Dirham est la monnaie de fonctionnement du Groupe. Ainsi, les comptes des filiales installées à l'étranger ont été convertis en MAD la monnaie de présentation.

E- COMPTES ET OPÉRATIONS RÉCIPROQUES

Toutes les transactions intragroupes, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les sociétés consolidées par intégration globale sont éliminés. Il en est de même pour les résultats internes au groupe (dividendes, plus-values...).

Les soldes bilanciaux, les produits et les charges résultant des transactions intragroupes sont éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés.

F- RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION

• Immobilisations en non-valeurs

Les immobilisations en non-valeurs, constituées des frais préliminaires et des charges à répartir, sont annulées en consolidation, ces immobilisations constituent des charges de l'exercice au cours duquel elles ont été engagées, au même titre leurs amortissements sont annulés.

• Écarts de conversion

Les gains de change latents, comptabilisés en écarts de conversion passif dans le bilan devraient être enregistrés au compte de produits et charges au cours de la période à laquelle ils se rapportent. Aussi, les écarts de conversion actifs ont été annulés en contrepartie de la provision pour risques et charges correspondante.

• Immobilisations acquises par crédit-bail

Les actifs détenus en vertu d'un contrat de crédit-bail devraient être comptabilisés au bilan sous forme d'une immobilisation corporelle et d'un emprunt correspondant, au compte de produits et charges, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

• Écart d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du Groupe dans leur actif net à la date des prises de participations après comptabilisation des éventuelles plus ou moins-values latentes sur actifs identifiables. Lorsqu'ils sont positifs, ces écarts sont inscrits à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « écarts d'acquisition » et amortis sur une durée qui doit refléter aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition. Cependant, lorsque ces écarts sont négatifs, ces derniers sont inscrits en provision pour risques et charges et repris sur une durée qui doit refléter aussi raisonnablement que possible les mêmes hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition.

Les comptes consolidés du groupe comprennent un écart d'acquisition suite à l'entrée en périmètre de la filiale ETE, amorti sur une durée de 10 ans.

• Impôts différés

Les impositions différées résultent de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et les retraitements d'homogénéisation qui ont une incidence sur la base taxable. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé.

• Homogénéisation des durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Le retraitement d'homogénéisation des durées d'amortissement des immobilisations corporelles consiste à harmoniser la durée d'amortissement de ces dites immobilisations en fixant une durée économique au lieu d'une durée admise fiscalement.

G- RÈGLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les règles d'évaluation présidant à l'établissement des comptes consolidés sont les mêmes que celles appliquées pour les comptes annuels individuels et édictées par le Code Général de la Normalisation Comptable (C.G.N.C.).

Les principales méthodes d'évaluation utilisées sont les suivantes :

• Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Elles sont constituées essentiellement des brevets, licences, logiciels et droits similaires correspondant à des dépenses faites pour l'obtention de l'avantage représenté par la protection accordée au bénéficiaire du droit d'utilisation. La durée d'amortissement de ces immobilisations s'étale sur 5 ans.

• Immobilisations corporelles

A leur entrée dans le patrimoine de la société, les immobilisations corporelles acquises à titre onéreux sont enregistrées à leur coût d'acquisition, celles produites par l'entreprise pour elle-même, à leur coût de production. Ces coûts s'entendent hors TVA récupérable. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé sur la valeur d'origine du bien dans la limite des taux indiqués par l'administration fiscale et admis par l'usage de la profession.

• Stock

Les stocks des matières premières sont évalués au coût d'achat et suivant la méthode du coût moyen pondéré.



LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS
Société anonyme au capital de 198.000.000,00 de dirhams
Siège social : Zone Industrielle de Bouskoura - 20180 - Casablanca
R. C. Casa. 2 215 - I.F. 02 220 308 - I.C.E. 000081601000031

Contact communication financière
Nabil SAID nsaid@oulmes.ma
Directeur Financier et Juridique
Zaynab BOUHACHI z.bouhachi@oulmes.ma
Responsable Reporting & Communication Financière

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 30 JUIN 2022



BILAN ACTIF

	30-juin-22			31-déc-21
	Brut	Amortissement	Net	Net
(Montants en dhs)				
Immobilisations en non valeur (A)	119 143 157	91 956 819	27 186 338	29 824 205
Frais préliminaires				
Charges à répartir	119 143 157	91 956 819	27 186 338	29 824 205
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	34 880 020	19 672 508	15 207 512	14 891 095
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	34 880 020	19 672 508	15 207 512	14 891 095
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles (C)	3 152 548 557	2 002 641 364	1 149 907 193	1 196 484 038
Terrains	48 325 324		48 325 324	
Constructions	612 460 299	282 978 262	329 482 037	339 079 172
Installations techniques, matériel et outillage	2 261 577 616	1 651 691 835	609 885 781	652 617 849
Matériel de transport	12 785 055	11 072 600	1 712 454	1 990 675
Mobilier de bureau, aménagements divers	75 832 206	56 898 666	18 933 540	20 506 022
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	141 568 056		141 568 056	133 964 996
Immobilisations financières (D)	105 401 102	15 779 800	89 621 302	94 882 384
Prêts immobilisés	32 886 210		32 886 210	38 451 852
Autres créances financières	3 653 988		3 653 988	3 349 428
Titres de participation	68 860 904	15 779 800	53 081 104	53 081 104
Autres titres immobilisés				
Écart de conversion - Actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 411 972 836	2 130 050 491	1 281 922 344	1 336 081 722
Stocks (F)	199 679 485	4 887 347	194 792 138	198 228 122
Marchandises	17 739 491		17 739 491	10 663 323
Matières et fournitures consommables	162 548 379	4 887 347	157 661 032	171 429 184
Produits en cours				
Produits intermédiaires et résiduels				
Produits finis	19 391 615		19 391 615	16 135 615
Créances de l'actif circulant (G)	767 298 721	84 539 409	682 759 312	462 307 305
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	119 778 395		119 778 395	52 690 744
Clients et comptes rattachés	527 884 957	75 050 115	452 834 842	310 717 326
Personnel	3 946 679		3 946 679	3 532 520
État	48 331 840		48 331 840	45 330 118
Compte d'associés	13 744 625		13 744 625	13 697 656
Autres débiteurs	44 225 360	9 489 294	34 736 066	32 796 834
Comptes de régularisation actif	9 386 865		9 386 865	3 542 107
Titres et valeurs de placement (H)	58 000		58 000	58 000
Écarts de conversion-Actif (I)	641 563		641 563	666 179
TOTAL II (F+G+H+I)	967 677 768	89 426 756	878 251 013	661 259 606
Trésorerie				
Chèques et valeurs à encaisser	59 775 663		59 775 663	39 661 428
Banques, T G et C C P	41 359 783		41 359 783	39 503 040
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	3 862 610		3 862 610	1 283 526
TOTAL III	104 998 056		104 998 056	80 447 994
TOTAL GÉNÉRAL	4 484 648 660	2 219 477 247	2 265 171 413	2 077 789 322

BILAN PASSIF

	30-juin-22			31-déc-21
	(Montants en dhs)			
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	
Écarts de réévaluation				
Réserve légale	19 800 000		19 800 000	
Autres réserves	37 687 000		37 687 000	
Report à nouveau (2)	96 907 367		80 389 569	
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	20 584 788		40 277 698	
Total des capitaux propres (A)	539 959 155		543 134 367	
Capitaux propres assimilés (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Dettes de financement (C)	742 708 214		833 612 058	
Emprunts obligataires	420 000 000		420 000 000	
Autres dettes de financement	322 708 214		413 612 058	
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Écart de conversion - Passif (E)				
Augmentation de créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	1 282 667 368		1 376 746 425	
Dettes du passif circulant (F)	608 544 718		401 180 983	
Fournisseurs et comptes rattachés	261 400 248		159 476 547	
Clients créditeurs, avances et acomptes	16 486 761		12 485 242	
Personnel	15 571 481		4 188 834	
Organismes sociaux	20 003 439		14 002 204	
État	275 189 645		201 194 194	
Comptes d'associés	849 947		1 699 000	
Autres créanciers	999 000			
Comptes de régularisation - passif	18 044 196		8 134 962	
Autres provisions pour risques et charges (G)	8 201 450		15 645 709	
Écarts de conversion Passif (éléments circulants) (H)	61 367		79 626	
TOTAL II (F + G + H)	616 807 534		416 906 318	
Trésorerie				
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie	248 292 517		216 691 893	
Banques de régularisation	117 403 993		67 444 685	
TOTAL III	365 696 510		284 136 579	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	2 265 171 413		2 077 789 322	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

	Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022			
	NATURE	OPÉRATIONS		
		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3=1+2)
EXPLOITATION				
I Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises (en l'état)	24 192 320		24 192 320	18 602 954
Ventes de biens et services produits	943 714 290		943 714 290	701 242 560
Chiffre d'affaires	967 906 610		967 906 610	719 845 515
Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	3 256 000		3 256 000	3 400 529
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				3 793 276
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	388 151		388 151	148 498
TOTAL I	971 550 761		971 550 761	727 187 817
II Charges d'exploitation				
Achats revendus (2) de marchandises	28 597 716		28 597 716	21 379 762
Achats consommés (2) de matières et fournitures	336 054 293		336 054 293	222 411 008
Autres charges externes	250 631 550		250 631 550	205 010 242
Impôts et taxes	88 933 131		88 933 131	68 709 011
Charges de personnel	121 269 478		121 269 478	104 970 428
Autres charges d'exploitation	850 002		850 002	
Dotations d'exploitation	95 284 410		95 284 410	95 915 304
TOTAL II	921 620 580		921 620 580	718 395 755
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			49 930 181	8 792 062
FINANCIER				
IV Produits financiers				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 123 841		2 123 841	1 650 568
Gains de change	210 998		210 998	216 521
Intérêts et autres produits financiers	830 411		830 411	1 380 826
Reprises financières : transferts de charges	666 179		666 179	237 724
TOTAL IV	3 831 429		3 831 429	3 485 639
V Charges financières				
Charges d'intérêts	18 325 825		18 325 825	21 699 706
Pertes de change	1 203 447		1 203 447	281 144
Autres charges financières				
Dotations financières	641 563		641 563	468 041
TOTAL V	20 170 835		20 170 835	22 448 891
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-16 339 406	-18 963 252
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)			33 590 775	-10 171 190
NON COURANT				
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cessions d'immobilisations	47 656		47 656	68 883
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 165 769		1 165 769	981 887
Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL VIII	1 213 425		1 213 425	1 050 771
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 270		1 270	11 126
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	3 964 498		3 964 498	7 601 788
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	510 394		510 394	257 833
TOTAL IX	4 476 162		4 476 162	7 870 747
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-3 262 737	-6 819 976
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + ou - X)			30 328 038	-16 991 166
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			9 743 250	3 615 718
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)			20 584 788	-20 606 884
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			976 595 616	731 724 227
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XIII)			956 010 828	752 331 112
XVI RÉSULTAT NET (total produits - total charges)			20 584 788	-20 606 884

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)

I TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T F R)		Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022	
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	24 192 320	18 602 954
2	- Achats de marchandises	28 597 716	21 379 762
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	-4 405 396	-2 776 808
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	946 970 290	708 436 365
3	Ventes de biens et services produits	943 714 290	701 242 560
4	Variation de stocks de produits	3 256 000	3 400 529
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		3 793 276
	+ CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	586 685 843	427 421 250
6	Achats consommés de matières et fournitures	336 054 293	222 411 008
7	Autres charges externes	250 631 550	205 010 242
IV	= VALEUR AJOUTÉE : (1 + II + III)	355 879 051	278 238 307
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	88 933 131	68 709 011
10	- Charges de personnel	121 269 478	104 970 428
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E B E)	145 676 442	104 558 868
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I B E)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	850 002	
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	388 151	148 498
14	- Dotations d'exploitation	95 284 410	95 915 304
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	49 930 181	8 792 062
VII	+ ou - RÉSULTAT FINANCIER	-16 339 406	-18 963 252
VIII	= RÉSULTAT COURANT (+ ou -)	33 590 775	-10 171 190
IX	+ ou - RÉSULTAT NON COURANT	-3 262 737	-6 819 976
15	- Impôts sur les résultats	9 743 250	3 615 718
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	20 584 788	-20 606 884
II CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat de l'exercice		
	* Bénéfice	20 584 788	
	* Perte		-20 606 884

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 30 JUIN 2022



TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan					
(Montants en dhs)					
		Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022			
MASSES		Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent	1 282 667 368	1 376 746 425	94 079 057	
2	Moins actif immobilisé	1 281 923 344	1 336 081 722		54 159 377
3	= Fonds de roulement fonctionnel (1-2)	745 024	40 664 704	39 919 680	
4	Actif circulant	878 251 013	661 259 606	216 991 407	
5	Moins passif circulant	616 807 534	416 906 318		199 901 216
6	= Besoins de financement global (4-5)	261 443 479	244 353 288	17 090 190	
7	= Trésorerie nette (actif-passif) (A - B)	-260 698 455	-203 688 585		57 009 870

II Emplois et Ressources					
		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)					
	Capacité d'autofinancement		86 124 465		223 665 376
	- Distribution de bénéfices		109 884 465		223 665 376
	- Distribution de bénéfices		23 760 000		-
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)					
	Cession d'immobilisations incorporelles				11 411 481
	Cession d'immobilisations corporelles		47 656		626 949
	Cession d'immobilisations financières				
	Récupérations sur créances immobilisées		5 261 082		10 784 532
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)					
	Augmentations de capital, apports				
	Subventions d'investissement				
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT (D)					
					200 000 000
I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			91 433 203		435 076 857
EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)					
	Acquisition d'immobilisations incorporelles	37 161 276		141 696 290	
	Acquisition d'immobilisations corporelles	826 626		2 207 116	
	Acquisition d'immobilisations financières	36 334 650		139 489 174	
	Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)					
		90 903 845		206 387 942	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
		3 287 762		7 862 965	
II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		131 352 883		355 947 196	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)		17 090 190			89 803 447
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE			57 009 870	168 933 108	
TOTAL GÉNÉRAL		148 443 073	148 443 073	524 880 304	524 880 304

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022			
INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS	
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement des états de synthèse	NÉANT	NÉANT	

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
*I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
*II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022									
(Montants en dhs)									
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	30/06/2022	31 784 320	2 810 533	2 123 841
OULMES DRINKS DEVELOPMENT "ODD"	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	30 000 000	100%	30 000 000	21 700 000	30/06/2022	7 813 421	1 706 472	
ORANGINA MAROC	Promotion et distribution de tout type de boissons appartenant au groupe Suntory Food and Beverages	22 000 000	34%	7 479 800	-	30/06/2022	-31 365 055	-146 361	
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	30/06/2022	2 121 987	-273 864	
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	30/06/2022	10 124 299		
TOTAL		70.669.804		68.860.904	53.081.104		20.478.972	4.096.780	

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2022



TABLEAU DES PROVISIONS

(Montants en dh)		Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022						
Nature	Montant début 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	15 779 800							15 779 800
2 Provisions réglementées								
3 Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	15 779 800							15 779 800
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) (Clients et stocks)	84 289 523	5 525 384			388 151			89 426 756
5 Autres provisions pour risques et charges (Écarts de conversion)	15 645 709	412 963	641 563	510 394	8 343 000	666 179		8 201 450
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	99 935 231	5 938 347	641 563	510 394	8 731 151	666 179		97 628 205
TOTAL (A + B)	115 715 031	5 938 347	641 563	510 394	8 731 151	666 179		113 408 005

ÉTAT DES PASSIFS ÉVENTUELS

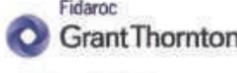
Du 01 janvier 2022 au 30 juin 2022

* Conformément à la législation fiscale les exercices 2018, 2019, 2020, 2021 et Juin 2022 ne sont pas encore prescrits. Les déclarations fiscales des Eaux Minérales d'Oulmes 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.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022



EY
Building a better working world
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



Fidarc Grant Thornton
7, Boulevard Ortaç Slaoui
20160 Casablanca

LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, loi que modifiée et complétée, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 539.959,165 MAD dont un bénéfice net de 20.584.788 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 15 septembre 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

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 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
Hicham DIOURI
Associé

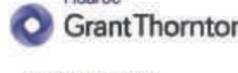


FIDAROC GRANT THORNTON
Faiçal MEKOUAR
Associé

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022



EY
Building a better working world
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



Fidarc Grant Thornton
7, Boulevard Ortaç Slaoui
20160 Casablanca

GROUPE LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES S.A. et de ses filiales (Groupe LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés, ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 653.176 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 28.522 KMAD. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 15 septembre 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, de l'état de variation des capitaux propres, ainsi que de la sélection de notes annexes ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 21 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
Hicham DIOURI
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON
Faiçal MEKOUAR
Associé

Communication Financière :

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

Le Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2022 peut être consulté sur le site internet de la société à l'adresse : <https://communication-financiere.oulmes.ma/publications/>



LES EAUX MINÉRALES D'OUHMES
Société anonyme au capital de 198.000.000,00 de dirhams
Siège social : Zone Industrielle de Bouskoura - 20180 - Casablanca
R. C. Casa. 2 215 - I.F. 02 220 308 - I.C.E. 000081601000031

Contact communication financière
Nabil SAÏD nsaid@oulmes.ma
Directeur Financier et Juridique
Zaynab BOUHACHI z.bouhachi@oulmes.ma
Responsable Reporting & Communication Financière