

# ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## AU 30 JUIN 2023



BILAN ACTIF (en milliers de dirhams)		
	30/06/2023	31/12/2022
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif Non Courant</b>	<b>1 714 355</b>	<b>1 580 126</b>
Écart d'Acquisition	2 551	3 401
Immobilisations en non valeur	-	-
Immobilisations Incorporelles	14 239	15 508
Immobilisations Corporelles	1 681 551	1 545 901
Immobilisations Financières	15 884	15 149
Titres mis en équivalence	-	-
Impôts Différés Actif	131	168
<b>Actif Courant</b>	<b>1 460 817</b>	<b>1 110 148</b>
Stocks et Encours	462 415	313 386
Clients et Comptes Rattachés	549 352	458 431
Autres Créances et Comptes de Régularisation	349 584	220 485
Valeurs Mobilières de Placement	58	58
Disponibilités	99 407	117 788
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>3 175 172</b>	<b>2 690 275</b>

BILAN PASSIF (en milliers de dirhams)		
	30/06/2023	31/12/2022
<b>PASSIF</b>		
<b>Capitaux Propres Part du Groupe</b>	<b>660 554</b>	<b>673 334</b>
Capital	198 000	198 000
Prime d'émission	166 980	166 980
Réserves	274 974	247 399
Résultat net de l'exercice	20 662	60 891
Écart de conversion	-61	64
<b>Intérêts Minoritaires</b>	<b>15 784</b>	<b>14 855</b>
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>	<b>676 338</b>	<b>688 189</b>
<b>Passif Non Courant</b>	<b>1 200 944</b>	<b>868 511</b>
Emprunts et Dettes Financières	1 160 480	831 077
Impôts Différés Passif	39 770	36 712
Provisions durables pour risques et charges	694	721
<b>Passif Courant</b>	<b>1 297 889</b>	<b>1 133 574</b>
Fournisseurs et Comptes Rattachés	447 698	343 060
Autres Dettes et Comptes de Régularisation	451 618	351 602
Autres provisions pour risques et charges	11 300	11 450
Écarts de conversion Passif	-	-
Trésorerie Passif	387 273	427 463
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3 175 172</b>	<b>2 690 275</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)		
(en milliers de dirhams)	30/06/2023	30/06/2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 175 095</b>	<b>993 143</b>
Chiffre d'affaires	1 165 157	983 863
Autres produits d'exploitation	9 938	9 280
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 112 968</b>	<b>937 570</b>
Achats consommés	442 451	355 419
Charges externes	317 976	260 611
Impôts et taxes	104 708	92 460
Charges de personnel	144 094	126 291
Autres charges d'exploitation	1 018	1 063
Dotations d'exploitation	102 722	101 726
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>62 126</b>	<b>55 173</b>
<b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>-24 934</b>	<b>-20 130</b>
<b>RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTÉGRÉES</b>	<b>37 192</b>	<b>35 443</b>
<b>CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>199</b>	<b>-3 430</b>
Impôts sur les résultats	11 375	10 881
Impôts sur les résultats différés	3 045	-8 240
<b>RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES</b>	<b>22 971</b>	<b>29 373</b>
Quote-part des résultats des entreprises mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	850	850
Reprises sur écarts d'acquisition négatif	-	-
<b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>22 121</b>	<b>28 522</b>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>	<b>1 458</b>	<b>1 386</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>20 662</b>	<b>27 136</b>
Résultat par action en DH	10,44	13,71

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		
(en milliers de dirhams)	30/06/2023	31/12/2022
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés consolidées</b>	<b>22 121</b>	<b>61 826</b>
<b>Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	94 976	194 550
- Variation des impôts différés	-	-
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-72	-1 098
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
<b>Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>117 025</b>	<b>255 278</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-162 177	-49 218
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>-45 151</b>	<b>206 060</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	-241 180	-260 528
Cession d'immobilisations	4 099	1 187
Incidence des variations de périmètre	-	-
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-237 081</b>	<b>-259 341</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires	-32 670	-25 498
Émission de prêts nets des remboursements	-733	1 861
Subvention d'investissement	9 608	5 838
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Émissions d'emprunts nets des remboursements	327 898	-24 319
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>304 103</b>	<b>-42 119</b>
Incidence des variations des monnaies étrangères	-61	-
<b>Variation de trésorerie nette</b>	<b>21 809</b>	<b>-95 400</b>
<b>Trésorerie nette d'ouverture</b>	<b>-309 675</b>	<b>-214 276</b>
<b>Trésorerie nette de clôture</b>	<b>-287 866</b>	<b>-309 675</b>

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX							
(en milliers de dirhams)	CAPITAL	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé PG	Intérêts minoritaires	Écart de conversion	Total CAPITAUX PROPRES
<b>Capitaux propres consolidés au 31/12/2022</b>	<b>198 000</b>	<b>166 980</b>	<b>247 400</b>	<b>60 891</b>	<b>14 855</b>	<b>64</b>	<b>688 189</b>
Affectation du résultat 2022	-	-	60 891	-60 891	-	-	-
Distribution par la société consolidante	-	-	-32 670	-	-	-	-32 670
Distributions versées aux minoritaires	-	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-
Résultat consolidé 2023	-	-	-	20 662	1 458	-	22 120
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-125	-125
Autres éléments	-	-	-647	-	-530	-	-1 177
<b>Capitaux propres consolidés au 30/06/2023</b>	<b>198 000</b>	<b>166 980</b>	<b>274 974</b>	<b>20 662</b>	<b>15 784</b>	<b>-61</b>	<b>676 338</b>

# ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## AU 30 JUIN 2023

### 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%
OULMÈS 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

Oulmès 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. La filiale a reçu un avis de vérification d'un contrôle fiscal relatif à l'IS, l'IR et la TVA.

#### Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu durant le premier semestre de 2023.

#### 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 sur 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

À 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.



# ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2023



### TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan		Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023			
(Montants en dhs)					
MASSES		Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent	1 741 531 950	1 380 492 985	-	361 038 965
2	Moins actif immobilisé	1 510 875 301	1 386 299 428	124 575 873	-
3	= Fonds de roulement fonctionnel (1-2)	230 656 649	-5 806 444	-	236 463 093
4	Actif circulant	1 289 821 996	956 551 737	333 270 259	-
5	Moins passif circulant	799 657 850	675 765 569	-	123 892 281
6	= Besoins de financement global (4-5)	490 164 146	280 786 168	209 377 978	-
7	= Trésorerie nette (actif-passif) (A - B)	-259 507 497	-286 592 612	27 085 115	-
<b>II Emplois et Ressources</b>					
		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>					
<b>AUTOFINANCEMENT</b>			77 740 353	-	209 761 275
Capacité d'autofinancement			110 410 353	-	233 521 275
- Distribution de bénéfices			32 670 000	-	23 760 000
<b>CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS</b>			5 062 099	-	12 119 314
Cession d'immobilisations incorporelles			-	-	-
Cession d'immobilisations corporelles			71 940	-	1 119 472
Cession d'immobilisations financières			-	-	-
Récupérations sur créances immobilisées			4 990 158	-	10 999 841
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS</b>			9 422 155	-	5 451 955
Augmentations de capital, apports			-	-	-
Subventions d'investissement			9 422 155	-	5 451 955
<b>AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT</b>			-	-	260 000 000
<b>I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>			492 224 606	-	487 332 543
<b>EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>					
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS</b>			212 509 108	233 794 681	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles			80 000	1 603 342	-
Acquisition d'immobilisations corporelles			212 429 108	230 924 507	-
Acquisition d'immobilisations financières			-	1 266 831	-
Augmentation des créances immobilisées			-	-	-
<b>REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES</b>			-	-	-
<b>REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT</b>			40 554 516	292 133 532	-
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS</b>			2 697 890	7 875 477	-
<b>II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>			255 761 514	533 803 690	-
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>			209 377 978	36 432 880	-
<b>IV. VARIATION DE LA TRÉSORIE</b>			27 085 115	-	82 904 027
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			492 224 606	492 224 606	570 236 570

### ÉTAT DES DÉROGATIONS

Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023		
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 2023 au 30 juin 2023		
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 2023 au 30 juin 2023									
(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	30/06/2023	34 605 623	3 140 319	-
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	30/06/2023	6 895 205	-316 647	-
ORANGINA MAROC	Promotion et distribution de tout type de boissons appartenant au groupe Sunatory Food and Beverages	22 000 000	34%	7 479 800	-	30/06/2023	33 970	4 219 143	-
SENEGAL 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	31/12/2022	1 919 602	-319 745	-
SOCIÉTÉ AFRICAINE DES BOISSONS ET EAUX MINÉRALES "SABEM"	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	12 570 817	54%	6 778 491	6 778 491	31/12/2022	12 570 817	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>73 116 322</b>	<b>-</b>	<b>70 127 735</b>	<b>54 347 935</b>	<b>-</b>	<b>56 025 217</b>	<b>6 723 070</b>	<b>-</b>

# ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2023



### TABLEAU DES PROVISIONS

(Montants en dhs)		Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023						
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOUS-TOTAL (A)</b>	<b>15 779 800</b>	-	-	-	-	-	-	<b>15 779 800</b>
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) (Clients et stocks)	90 498 627	7 991 765	-	-	1 049 520	-	-	97 440 872
5 Autres provisions pour risques et charges (Écarts de conversion)	9 538 330	-	249 023	-	-	2 018 386	-	7 768 967
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOUS-TOTAL (B)</b>	<b>100 036 957</b>	<b>7 991 765</b>	<b>249 023</b>	-	<b>1 049 520</b>	<b>2 018 386</b>	-	<b>105 209 839</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>115 816 757</b>	<b>7 991 765</b>	<b>249 023</b>	-	<b>1 049 520</b>	<b>2 018 386</b>	-	<b>120 989 639</b>

### ÉTAT DES PASSIFS ÉVENTUELS

Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023

\* Conformément à la législation fiscale les exercices, 2019, 2020, 2021, 2022 et juin 2023 ne sont pas encore prescrits. 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.

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023



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



**Fidarc Grant Thornton**  
7, Boulevard Drias Sjaoui  
20160 Casablanca

**LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE AU 30 JUIN 2023**

En application des dispositions 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 intermédiaire de la société LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS 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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 580 807 940 MAD dont un bénéfice net de 24.841.327 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2023

**Les Commissaires aux Comptes**



**ERNST & YOUNG**  
Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé



**FIDAROC GRANT THORNTON**  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2023



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



7, Boulevard Drias Sjaoui  
20160 Casablanca

**GRUPE LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2023**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS S.A et de ses filiales (Groupe LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS) 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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 676.338 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 22.121.

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'OULMÈS arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 20 septembre 2023

**Les Commissaires aux Comptes**



**ERNST & YOUNG**  
Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé



**FIDAROC GRANT THORNTON**  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

### Communication Financière :

Mise à disposition du Rapport Financier Semestriel

Le Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2023 peut être consulté sur le site internet de la société à l'adresse : <https://communication-financiere.oulmes.ma/>



**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](mailto:nsaid@oulmes.ma)  
Directeur Financier et Juridique