

AVIS DE REUNION VALANT CONVOCATION

Les actionnaires de la société « **LES EAUX MINÉRALES D'OULMES** », société anonyme au capital de 198.000.000,00 de dirhams, sont convoqués, en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social de la société Holding Marocaine Commerciale et Financière « **HOLMARCOM** », sis à Casablanca, 20, rue Mostafa EL MAANI ainsi qu'à L'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra à son issue, le :

Mardi 27 mai 2014 à 10 heures

A l'effet de délibérer respectivement, sur les ordres du jour suivants :

I. Assemblée Générale Ordinaire :

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes et les opérations réalisées durant l'exercice clos le 31 décembre 2013 ;
2. Rapport des Commissaires aux Comptes concernant le même exercice ;
3. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi 17-95 ;
4. Approbation des comptes et opérations de l'exercice ; Affectation du résultat ;
5. Approbation, s'il y a lieu, des conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95 ;
6. Quitus aux administrateurs et décharge aux Commissaires aux Comptes ;
7. Renouvellement du mandat d'un Administrateur de la société ;
8. Allocation de jetons de présence au Conseil d'Administration ;
9. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

II. Assemblée Générale Extraordinaire :

10. Rapport spécial du Conseil d'Administration ;
11. Extension de l'objet social ;
12. Modification corrélative des Statuts ;
13. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

Les actionnaires peuvent assister à ces Assemblées sur simple justification de leur identité, à la condition, soit d'être inscrits sur les registres sociaux au moins cinq jours avant lesdites Assemblées, s'ils sont titulaires d'actions nominatives, soit de produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé, s'ils sont titulaires d'actions au porteur.

Un actionnaire empêché d'assister à ces Assemblées peut s'y faire représenter par un autre actionnaire, par son tuteur, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant ou par une personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

Tout actionnaire a le droit de prendre connaissance, au siège social, des documents dont la communication est prescrite par l'article 141 de la loi 17-95 telle qu'amendée par la loi 20-05.

Conformément à l'article 121 de la Loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander, par lettre recommandée adressée au siège social, l'inscription de projets de résolutions aux ordres du jour des Assemblées.

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE PROJET DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu les explications du Conseil d'Administration et la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve intégralement les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 tels qu'ils résultent du Bilan et du Compte de Produits et Charges arrêtés à cette date et qui présentent un bénéfice net comptable de **79.374.924,13 dirhams**.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice, soit **79.374.924,13 dirhams**, comme suit :

Bénéfice net de l'exercice (DH)	:	79.374.924,13
		-
Dotation à la Réserve Légale (Entièrement dotée)	:	Néant
Solde (DH)	:	79.374.924,13
		+
Report à nouveau antérieur	:	15.335.417,03
Bénéfice distribuable (DH)	:	94.710.341,16
		-
Dividendes (DH)	:	69.300.000,00
Le reste (DH)	:	25.410.341,16

A affecter au crédit du compte report à nouveau.

Soit un dividende de **35,00** dirhams par action que l'Assemblée Générale décide de mettre en paiement à compter du **16 juin 2014**.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la Loi 17-95 sur la société anonyme, telle que modifiée et complétée par la Loi 20-05, approuve chacune des opérations et conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif de sa gestion au Conseil d'Administration pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Elle donne également décharge de leur mission aux Commissaires aux Comptes pour le même exercice.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat **de Madame Latifa BENSALAH née EL MOUTARAJJI, Administrateur de la société, arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée Générale.**

Elle décide, conformément aux dispositions de la loi et des statuts, de renouveler son mandat pour une durée de six (6) années, qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer, au Conseil d'Administration, pour l'exercice en cours, des jetons de présence d'un montant brut de dirhams.

Il appartiendra au Conseil d'Administration de les répartir entre ses membres dans les proportions qu'il jugera convenables.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal pour accomplir les formalités prévues par la Loi.

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE PROJET DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Conseil d'Administration, décide d'étendre l'objet social de la société aux activités de Transport et de Distribution.

Elle décide, en conséquence, de modifier l'article 3 des statuts dont la rédaction sera désormais comme suit :

« Article 3 – OBJET

La société a pour objet :

1. {.....};
2. Le transport et la distribution, sur tout le territoire national, de toutes sortes de marchandises, pour son propre compte comme pour le compte des tiers ;
3. L'acquisition et/ou location de tous véhicules, neufs ou d'occasion, pour les besoins de ses activités de transport et de distribution ;
4. {.....};
5. {.....};

Le reste sans modification.»

DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence de la résolution précédente, l'Assemblée Générale approuve expressément et adopte les statuts de la société ainsi mis à jour.

Elle donne tous pouvoirs au Président Directeur Général pour les signer.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal pour accomplir les formalités prévues par la Loi.

Situation au 31 décembre 2013

BILAN ACTIF

(montants en dhs)	31 décembre 2013			31 décembre 2012
	Brut	Amortissement	Net	Net
Immobilisations en non valeur (A)	46 935 086,26	29 217 623,85	17 717 462,41	15 938 378,24
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir	46 935 086,26	29 217 623,85	17 717 462,41	15 938 378,24
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles (B)	11 292 220,82	4 655 616,78	6 636 604,04	5 754 514,57
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 292 220,82	4 655 616,78	6 636 604,04	5 754 514,57
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles (C)	1 562 529 410,48	788 513 487,04	774 015 923,44	748 453 491,66
Terrains	21 119 625,29	-	21 119 625,29	21 019 625,29
Constructions	320 528 609,51	114 359 459,13	206 169 150,38	184 200 748,43
Installations techniques, matériel et outillage	1 164 410 505,08	645 705 843,34	518 704 661,74	444 747 324,61
Matériel de transport	9 389 918,78	8 354 330,43	1 035 588,35	903 760,56
Mobilier de bureau, aménagements divers	32 218 718,30	20 093 854,14	12 124 864,16	12 772 947,80
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	14 862 033,52	-	14 862 033,52	84 809 084,97
Immobilisations financières (D)	1 533 107,63	-	1 533 107,63	1 413 434,05
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	1 533 107,63	-	1 533 107,63	1 413 434,05
Titres de participation	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Ecart de conversion - Actif (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 622 289 825,19	822 386 727,67	799 903 097,52	771 559 818,52
Stocks (F)	96 182 322,76	-	96 182 322,76	107 673 617,00
Marchandises	25 221,15	-	25 221,15	78 928,45
Matières et fournitures consommables	83 833 553,16	-	83 833 553,16	95 567 213,83
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaire et résiduels	-	-	-	-
Produits finis	12 323 548,45	-	12 323 548,45	12 027 474,72
Créances de l'actif circulant (G)	322 502 594,41	48 398 534,43	274 104 059,98	275 018 632,10
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	2 240 407,88	-	2 240 407,88	16 651 432,39
Clients et comptes rattachés	229 472 472,30	38 909 240,78	190 563 231,52	189 081 704,54
Personnel	5 362 349,83	-	5 362 349,83	4 046 896,39
Etat	66 648 014,51	-	66 648 014,51	56 549 242,42
Compte de sociétés apparentées	-	-	-	-
Autres débiteurs	17 295 311,06	9 489 293,65	7 806 017,41	6 173 392,74
Comptes de régularisation actif	1 484 038,83	-	1 484 038,83	2 515 963,62
Titres et valeurs de placement (H)	58 000,00	-	58 000,00	58 000,00
Ecart de conversion-Actif (I)	75 365,00	-	75 365,00	90 350,45
TOTAL II (F+G+H+I)	418 818 282,17	48 398 534,43	370 419 747,74	382 840 599,55
Chèques et valeurs à encaisser	26 408 121,52	-	26 408 121,52	23 383 212,97
Banques, T.G et C.C.P.	41 044 000,49	-	41 044 000,49	4 811 741,67
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	905 460,04	-	905 460,04	867 637,21
TOTAL III	68 357 582,05	-	68 357 582,05	29 062 591,85
TOTAL GENERAL	2 109 465 689,41	870 785 262,10	1 238 680 427,31	1 183 463 009,92

BILAN PASSIF

(montants en dhs)	31 décembre 2013		31 décembre 2012
Fonds propres			
Capital social ou personnel (1)	198 000 000,00		198 000 000,00
Moins : actionnaires , capital souscrit non appelé	-		-
Capital appelé dont versé . . .			
Primes d'émission, de fusion , d'apport	166 980 000,00		166 980 000,00
Ecart de réévaluation	-		-
Réserve légale	19 800 000,00		17 186 079,89
Autres réserves	37 687 000,00		37 687 000,00
Report à nouveau (2)	15 335 417,03		2 454 773,18
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-		-
Résultat net de l'exercice (2)	79 374 924,13		64 994 563,96
Total des capitaux propres (A)	517 177 341,16		487 302 417,03
Capitaux propres assimilés (B)	-		-
Subventions d'investissement	-		-
Provisions réglementées	-		-
Dettes de financement (C)	303 985 735,97		50 738 211,34
Emprunts obligataires	-		-
Autres dettes de financement	303 985 735,97		50 738 211,34
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)	821 163 077,13		538 040 628,37
Dettes du passif circulant (F)	329 380 036,88		317 053 141,82
Fournisseurs et comptes rattachés	151 400 582,20		183 535 253,41
Clients créditeurs , avances et acomptes	12 457 423,89		10 470 743,94
Personnel	6 659 393,92		4 318 273,76
Organismes sociaux	8 921 721,31		7 461 897,33
Etat	143 351 170,72		106 797 451,45
Comptes d'associés	1 552 413,92		1 377 413,96
Autres créanciers	-		-
Comptes de régularisation - passif	5 037 330,92		3 092 107,97
Autres provisions pour risques et charges (G)	8 075 365,00		1 786 091,45
Ecart de conversion Passif (éléments circulants) (H)	53 440,16		48 648,25
TOTAL II (F + G + H)	337 508 842,04		318 887 881,52
TRESORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte	-		55 429 931,72
Crédits de trésorerie	50 000 000,00		-
Banques de régularisation	30 008 508,14		271 104 568,31
TOTAL III	80 008 508,14		326 534 500,03
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 238 680 427,31		1 183 463 009,92

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) , déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
I Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises (en l'état)	4 396,20	-	4 396,20	39 960,81
Ventes de biens et services produits	1 224 081 254,26	-	1 224 081 254,26	1 129 249 528,55
Chiffres d'affaires	1 224 085 650,46	-	1 224 085 650,46	1 129 289 489,36
Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	296 073,73	-	296 073,73	1 249 685,28
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	16 136 391,13	-	16 136 391,13	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 141 193,74	69 269,43	4 210 463,17	13 605 432,84
TOTAL I	1 244 659 309,06	69 269,43	1 244 728 578,49	1 141 645 236,92
II Charges d'exploitation				
Achats revendus (2) de marchandises	1 287 600,30	58 211,17	1 345 811,47	6 318 499,37
Achats consommés (2) de matières et fournitures	398 948 717,16	-	398 948 717,16	397 756 250,36
Autres charges externes	337 166 522,54	310 447,45	337 476 969,99	297 608 906,52
Impôts et taxes	110 290 507,32	387 811,98	110 678 319,30	94 505 200,31
Charges de personnel	131 777 001,73	7 107,44	131 784 109,17	126 997 713,63
Autres charges d'exploitation	1 375 094,30	-	1 375 094,30	1 375 057,84
Dotations d'exploitation	118 883 179,40	-	118 883 179,40	101 673 924,83
TOTAL II	1 099 728 622,75	763 378,04	1 100 492 000,79	1 026 235 552,86
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			144 236 577,70	115 409 684,06
IV Produits financiers				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	790 954,22	-	790 954,22	826 765,72
Intérêts et autres produits financiers	1 069 950,27	-	1 069 950,27	94 656,26
Reprises financières : transferts de charges	90 350,45	-	90 350,45	58 835,21
TOTAL IV	1 951 254,94	-	1 951 254,94	980 257,19
V Charges financières				
Charges d'intérêts	22 116 984,82	-	22 116 984,82	20 763 632,93
Pertes de change	1 065 045,38	-	1 065 045,38	1 231 186,74
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	75 365,00	-	75 365,00	90 350,45
TOTAL V	23 257 395,20	-	23 257 395,20	22 085 170,12
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 21 306 140,26	- 21 104 912,93
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			122 930 437,44	94 304 771,13
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cessions d'immobilisations	634 639,00	-	634 639,00	234 813,52
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	4 600 763,73	-	4 600 763,73	4 802 654,13
Reprises non courantes : transferts de charges	1 695 741,00	-	1 695 741,00	-
TOTAL VIII	6 931 143,73	-	6 931 143,73	5 037 467,65
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	16 255,69	-	16 255,69	233 622,11
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	1 560 663,35	-	1 560 663,35	1 630 845,71
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	8 000 000,00	-	8 000 000,00	965 901,00
TOTAL IX	9 576 919,04	-	9 576 919,04	2 830 368,82
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			- 2 645 775,31	- 2 207 098,83
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			120 284 662,13	96 511 869,96
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			40 909 738,00	31 517 306,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			79 374 924,13	64 994 563,96
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 253 610 977,16	1 147 662 961,76
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 174 236 053,03	1 082 668 387,80
XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			79 374 924,13	64 994 563,96

ETAT DE SOLDE DE GESTION

	EXERCICE DU 01/01/13 AU 31/12/13	EXERCICE DU 01/01/13 AU 31/12/13	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	4 396,20	39 960,81
2	- Achats de marchandises	1 345 811,47	6 318 499,37
	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L' ETAT	- 1 341 415,27	- 6 278 538,56
II	+ PRODUCTION DE L' EXERCICE : (3 + 4 + 5)	1 240 513 719,12	1 127 999 843,27
3	Ventes de biens et services produits	1 224 081 254,26	1 129 249 528,55
4	Variation de stocks de produits	296 073,73	1 249 685,28
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	16 136 391,13	-
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	736 425 687,15	695 365 156,88
6	Achats consommés de matières et fournitures	398 948 717,16	397 756 250,36
7	Autres charges externes	337 476 969,99	297 608 906,52
IV	= VALEUR AJOUTEE : (I + II - III)	502 746 616,70	426 356 147,83
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
9	- Impôts et taxes	110 678 119,30	94 505 200,31
10	- Charges du personnel	131 784 109,17	126 997 713,63
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	260 284 388,23	204 853 233,89
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)	</	

