

AVIS DE RÉUNION 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, le :

Lundi 06 mai 2019 à 10h00

A l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes et les opérations réalisées durant l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
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.

Les actionnaires peuvent assister à cette Assemblée sur simple justification de leur identité, à la condition, soit d'être inscrits sur les registres sociaux au moins cinq jours avant l'Assemblée, 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 cette Assemblée 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.

Des formules de procuration sont à la disposition des actionnaires au siège social et seront disponibles sur le site internet www.oulmes.ma conformément aux dispositions de la loi n° 17-95.

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.

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 à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Cet avis ainsi que le texte des projets de résolutions seront publiés, conformément aux dispositions de la loi n° 17-95, sur le site internet www.oulmes.ma

PROJET DES RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

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 2018 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 **20.794.407,42 dirhams**.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice, soit 20.794.407,42 dirhams, au crédit du compte report à nouveau qui sera créditeur de **117.917.050,67 dirhams**.

TROISIÈME RÉSOLUTION

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, approuve chacune des opérations et conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif de sa gestion au Conseil d'Administration pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

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

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de **Monsieur Mustapha FARIS**, 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 2024.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide de ne pas allouer de jetons de présence pour l'exercice en cours au Conseil d'Administration.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

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.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN ACTIF				
(Montants en dhs)		31-Déc-18		31-Déc-17
		Brut	Amortissement	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations en non valeur (A)	63 666 183	54 651 630	9 014 553
	Frais préliminaires			5 782 711
	Charges à répartir	63 666 183	54 651 630	9 014 553
	Primes de remboursement des obligations			
	Immobilisations incorporelles (B)	22 624 738	11 569 798	11 054 940
	Immobilisations en recherche et développement			9 494 325
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	22 624 738	11 569 798	11 054 940
	Fonds commercial			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Immobilisations corporelles (C)	2 621 400 165	1 440 920 578	1 180 479 586
	Terrains	48 325 324	-	48 325 324
	Constructions	456 865 541	202 676 421	254 189 120
	Installations techniques, matériel et outillage	1 913 254 911	1 190 315 671	722 939 240
	Matériel de transport	10 828 034	8 898 677	1 929 358
	Mobilier de bureau, aménagements divers	54 048 901	39 029 810	15 019 091
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	138 077 453	-	138 077 453	
Immobilisations financières (D)	76 407 990	-	76 407 990	
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	13 058 745	-	13 058 745	
Titres de participation	63 349 244	-	63 349 244	
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion - Actif (E)	-	-	-	
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 784 099 075	1 507 142 006	1 276 957 068	1 156 029 084
ACTIF CIRCULANT	Stocks (F)	251 488 706	3 993 471	247 495 235
	Marchandises	39 258 699	-	39 258 699
	Matières et fournitures consommables	195 893 101	3 993 471	191 899 630
	Produits en cours			
	Produits intermédiaire et résiduels			
	Produits finis	16 336 906	-	16 336 906
	Créances de l'actif circulant (G)	546 645 478	63 788 517	482 856 961
	Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	19 941 544	-	19 941 544
	Clients et comptes rattachés	384 130 767	54 299 223	329 831 544
	Personnel	4 281 657	-	4 281 657
	Etat	80 259 343	-	80 259 343
	Compte d'associés	1 806 200	-	1 806 200
	Autres débiteurs	51 627 634	9 489 294	42 138 341
	Comptes de régularisation actif	4 598 332	-	4 598 332
	Titres et valeurs de placement (H)	58 000	-	58 000
Ecart de conversion-Actif (I)	695 470	-	695 470	
TOTAL II (F+G+H+I)	798 887 654	67 781 988	731 105 667	744 861 571
TRESORERIE	Chèques et valeurs à encaisser	32 659 220	-	32 659 220
	Banques, T G et C.P.	45 773 508	-	45 773 508
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	1 375 865	-	1 375 865
	TOTAL III	79 808 593	-	79 808 593
TOTAL GENERAL	3 662 795 322	1 574 923 994	2 087 871 328	1 966 507 262

BILAN PASSIF			
(Montants en dhs)		31-Dec-18	31-Dec-17
FINANCEMENT PERMANENT	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
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	19 800 000	19 800 000
	Autres réserves	37 687 000	37 687 000
	Report à nouveau (2)	97 122 643	68 216 302
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	20 794 407	195 226 341
	Total des capitaux propres (A)	540 384 051	685 909 643
	Capitaux propres assimilés (B)	-	-
	Subventions d'investissement		
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	790 000 000	430 000 000	
Emprunts obligataires	120 000 000	180 000 000	
Autres dettes de financement	670 000 000	250 000 000	
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)	1 330 384 051	1 115 909 643	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	429 933 920	536 912 042
	Fournisseurs et comptes rattachés	233 237 077	225 228 698
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14 071 650	13 573 213
	Personnel	4 671 594	12 442 625
	Organismes sociaux	13 909 916	15 337 300
	Etat	150 869 668	258 262 298
	Comptes d'associés	1 583 859	1 566 639
	Autres créanciers	-	-
	Comptes de régularisation - passif	11 590 157	10 501 269
	Autres provisions pour risques et charges (G)	695 470	311 993
Ecarts de conversion Passif (éléments circulants) (H)	310 657	310 334	
TOTAL II (F + G + H)	430 999 048	537 534 368	
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF		
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	240 000 000	247 517 143
	Banques de régularisation	86 488 230	65 546 108
TOTAL III	326 488 230	313 063 250	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 087 871 328	1 966 507 262	

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

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)				
(Montants en dhs)		Exercice du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018		
NATURE		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2
		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	
EXPLOITATION	I Produits d'exploitation			
	Ventes de marchandises (en l'état)	37 668 058	-	37 668 058
	Ventes de biens et services produits	1 452 787 162	-	1 452 787 162
	Chiffres d'affaires	1 490 455 220	-	1 490 455 220
	Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	1 650 568	-	1 650 568
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 158 048	-	5 158 048
	Subventions d'exploitation	-	-	-
	Autres produits d'exploitation	-	-	-
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 658 714	-	8 658 714
	TOTAL I	1 505 922 551	-	1 505 922 551
	II Charges d'exploitation			
	Achats revendus (2) de marchandises	33 377 609	-	33 377 609
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	499 234 983	-	499 234 983
	Autres charges externes	427 438 889	128 716	427 567 606
	Impôts et taxes	134 526 274	-	134 526 274
Charges de personnel	191 176 676	-	191 176 676	
Autres charges d'exploitation	1 250 122	-	1 250 122	
Dotations d'exploitation	165 844 384	-	165 844 384	
TOTAL II	1 452 848 938	128 716	1 452 977 655	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			52 944 897	
FINANCIER	IV Produits financiers			
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 045 589	-	2 045 589
	Gains de change	1 994 127	-	1 994 127
	Intérêts et autres produits financiers	625 889	-	625 889
	Reprises financières : transferts de charges	297 516	-	297 516
	TOTAL IV	4 963 120	-	4 963 120
	V Charges financières			
	Charges d'intérêts	34 305 555	-	34 305 555
	Pertes de change	1 866 842	-	1 866 842
	Autres charges financières	-	-	-
Dotations financières	680 993	-	680 993	
TOTAL V	36 853 391	-	36 853 391	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-31 890 271	
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			21 054 626	
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS			
	Produits de cessions d'immobilisations	599 486	-	599 486
	Subvention d'équilibre	-	-	-
	Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-
	Autres produits non courants	81 691 205	-	81 691 205
	Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-
	TOTAL VIII	82 290 691	-	82 290 691
	IX CHARGES NON COURANTES			
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	14 724	-	14 724
	Subventions accordées	-	-	-
Autres charges non courantes	70 485 238	-	70 485 238	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	
TOTAL IX	70 499 962	-	70 499 962	
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			11 790 729	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + ou - X)			32 845 354	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			12 050 947	
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			20 794 407	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 593 176 362	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 572 381 954	
XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			20 794 407	

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)			
I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T F R)		Exercice du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018	
(Montants en dhs)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	37 668 058	38 998 493
2	- Achats de marchandises	33 377 609	33 427 670
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	4 290 449	5 570 822
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	1 459 595 778	1 834 455 604
II	3 Ventes de biens et services produits	1 452 787 162	1 833 176 094
	4 Variation de stocks de produits	1 650 568	427 510
	5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 158 048	852 000
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	926 802 588	1 024 753 412
	6 Achats consommés de matières et fournitures	499 234 983	543 518 372
	7 Autres charges externes	427 567 606	481 235 040
IV	= VALEUR AJOUTÉE : (I + II + III)	537 083 639	815 273 014
V	8 + Subventions d'exploitation	-	-
	9 - Impôts et taxes	134 526 274	163 371 758
	10 - Charges du personnel	191 176 676	196 195 390
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E B E)	211 380 689	455 705 867
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I B E)		
11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
12	- Autres charges d'exploitation	1 250 122	1 375 320
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 658 714	508 789
14	- Dotations d'exploitation	165 844 384	153 858 764
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	52 944 897	300 980 572
VII	+ ou - RESULTAT FINANCIER	-31 890 271	-20 829 606
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	21 054 626	280 150 966
IX	+ ou - RESULTAT NON COURANT	11 790 729	6 921 803
15	- Impôts sur les résultats	12 050 947	91 846 428
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	20 794 407	195 226 341
II CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat de l'exercice		
	* Bénéfice	20 794 407	195 226 341
	* Perte	-	-
2	+ Dotations d'exploitation (1)	160 884 619	144 859 650
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2)		90 863
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2) (3)		
8	- Produits de cession d'immobilisations	599 486	184 486
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	14 724	69 750
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)	181 094 265	339 880 392
10	- Distributions de bénéfices	166 320 000	148 500 000
II	AUTOFINANCEMENT	14 774 265	191 380 392

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan					
(Montants en dhs)			Exercice du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018		
MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation (a-b)		
			Emplois (c)	Ressources (d)	
1 Financement permanent	1 330 384 051	1 115 909 643			214 474 407
2 Moins actif immobilisé	1 276 957 068	1 156 029 084	120 927 985		
3 = Fonds de roulement fonctionnel (1-2) (A)	53 426 982	-40 119 440	-		93 546 423
4 Actif circulant	731 105 667	744 861 571			13 755 904
5 Moins passif circulant	430 999 048	537 534 368	106 535 321		
6 = Besoins de financement global (4-5) (B)	300 106 619	207 327 203	92 779 416		-
7 = Trésorerie nette (actif-passif) (A - B)	-246 679 637	-247 446 643	767 006		-

II Emplois et Ressources					
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)		-	14 774 265	-	191 380 392
Capacité d'autofinancement		-	181 094 265	-	339 880 392
- Distribution de bénéfices		-	166 320 000	-	148 500 000
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		-	3 822 096	-	184 486
Cession d'immobilisations incorporelles		-	599 486	-	184 486
Cession d'immobilisations corporelles		-	3 222 610	-	-
Cession d'immobilisations financières		-	-	-	-
Récupérations sur créances immobilisées		-	-	-	-
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		-	-	-	-
Augmentations de capital, apports		-	-	-	-
Subventions d'investissement		-	-	-	-
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		-	420 000 000	-	250 000 000
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-	438 596 360	-	441 564 878
EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)		278 670 318	-	274 038 383	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles		2 374 417	-	2 441 329	-
Acquisition d'immobilisations corporelles		276 052 133	-	268 269 449	-
Acquisition d'immobilisations financières		243 769	-	3 327 605	-
Augmentation des créances immobilisées		-	-	-	-
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES (F)		-	-	-	-
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		60 000 000	-	60 000 000	-
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		6 379 619	-	4 088 446	-
II TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		345 049 938	-	338 126 829	-
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)		92 779 416	-	135 476 635	-
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		767 006	-	-	32 038 586
TOTAL GENERAL		438 596 360	438 596 360	473 603 464	473 603 464

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III Dérogations aux règles d'établissement des états de synthèse	NEANT	NEANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice Clos au 31 décembre 2018		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 31 décembre 2018						
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	57 078 568	6 379 619	-	207 996	-	-	-	63 666 183
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	57 078 568	6 379 619	-	207 996	-	-	-	63 666 183
* Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 442 242	2 374 417	-	808 079	-	-	-	22 624 738
* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	19 442 242	2 374 417	-	808 079	-	-	-	22 624 738
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 347 726 326	275 021 732	5 158 048	12 779 378	510 755	851 465	17 923 101	2 621 400 165
* Terrains	35 310 484	13 014 840	-	-	-	-	-	48 325 324
* Constructions	418 916 884	29 377 984	5 158 048	3 412 625	-	-	-	456 865 541
* Installations techniques, matériel et outillage	1 802 954 232	102 690 995	-	8 765 970	304 820	851 465	-	1 913 254 911
* Matériel de transport	10 220 122	813 847	-	205 934	-	-	-	10 828 034
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	47 472 451	5 975 666	-	600 784	-	-	-	54 048 901
* Autres immobilisations corporelles Informatiques	-	-	-	-	-	-	-	-
* Immobilisations corporelles en cours	32 852 153	123 148 402	-	-	-	-	17 923 101	138 077 453

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 31 décembre 2018							
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	31/12/2018	22 124 269	5 160 255	2 045 589
OULMES DRINKS DEVELOPMENT "ODD"	Extraire, fabriquer, importer et exporter embouteiller, promouvoir et distribuer tout type de boissons	30 000 000	100%	30 000 000	30 000 000	31/12/2018	14 264 967	-7 927 460	-
ORANGINA MAROC	Extraire, fabriquer, importer et exporter embouteiller, promouvoir et distribuer tout type de boissons	22 000 000	34%	7 479 800	7 479 800	31/12/2018	-13 711 208	-22 049 279	-
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	31/12/2018	3 107 105	-	-
TOTAL	-	60 545 505	-	63 349 244	63 349 244	-	25 785 133	-24 816 483	2 045 589

TABLEAU DES PROVISIONS

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 31 décembre 2018						
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	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Provisions durables pour risques et charges	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) (Clients et stocks)	71 480 937	4 959 765	-	-	8 658 714	-	-	67 781 987,68
5 Autres provisions pour risques et charges (Ecart de conversion)	311 993	-	680 993	-	-	297 516	-	695 470,05
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	71 792 929	4 959 765	680 993	-	8 658 714	297 516	-	68 477 458
TOTAL (A + B)	71 792 929	4 959 765	680 993	-	8 658 714	297 516	-	68 477 458

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018

TABLEAU DES CRÉANCES

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 31 décembre 2018						
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	13 058 745	13 058 745	-	-	-	-	-	-
* Prêts immobilisés								
* Autres créances financières	13 058 745	13 058 745						
DE L'ACTIF CIRCULANT	546 645 478	-	456 972 314	89 673 165	19 728 110	80 259 343	36 511 176	81 119 895
* Fournisseurs débiteurs	19 941 544		19 941 544		3 116 951		1 830 835	
* Clients et comptes rattachés	384 130 767		319 957 442	64 173 325	2 139 370		10 611 993	81 119 895
* Personnel	4 281 657		4 281 657					
* Etat	80 259 343		80 259 343			80 259 343		
* Comptes d'associés	1 806 200		1 806 200		1 806 200		1 806 200	
* Autres débiteurs	51 627 634		26 127 795	25 499 839	12 665 589		22 262 148	
* Comptes de régular Actif	4 598 332		4 598 332					

TABLEAU DES DETTES

(Montants en dhs)		Exercice Clos au 31 décembre 2018						
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			Autres analyse			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT	790 000 000	730 000 000	60 000 000	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	120 000 000	60 000 000	60 000 000					
* Autres dettes de financement	670 000 000	670 000 000	-					
DU PASSIF CIRCULANT	429 950 704	-	399 354 122	30 596 582	85 333 632	164 796 368	11 100 389	20 721 706
* Fournisseurs	233 237 077		202 640 495	30 596 582	85 333 632		6 214 167	20 721 706
* Clients créditeurs consignation	14 071 650		14 071 650					
* Personnel	4 671 594		4 671 594					
* Organismes sociaux	13 909 916		13 909 916			13 909 916		
* Etat	150 886 452		150 886 452			150 886 452		
* Comptes d'associés	1 583 859		1 583 859				1 583 859	
* Autres créanciers	-		-					
* Comptes de régular Passif	11 590 157		11 590 157				3 302 363	

TABLEAU DES SURETÉS RÉELLES DONNÉES OU RECUES

Exercice Clos au 31 décembre 2018					
TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* Sûretés données					
La banque marocaine pour le commerce et l'industrie	13 500 000,00	Un cautionnement appuyé d'un nantissement de dépôt à terme	Contrat de prêt du 15 Novembre 2016 à Casablanca	Au profit de la filiale Oulmès Drinks Development dans le cadre d'un prêt contracté auprès de la BMCI	10 277 390,05
* Sûretés reçues					

N E A N T

- (1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

(Montants en dhs)	Exercice Clos au 31 décembre 2018	
	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
ENGAGEMENTS DONNÉS		
* Avals et cautions		
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
* Autres engagements donnés (vis-à-vis de l'Administration des douanes)	10 000 000	10 000 000
* Une garantie à première demande dans le cadre d'un contrat de prêt en faveur de la filiale Oulmès Drinks Development avec la BMCI	13 500 000	13 500 000
* Une caution en faveur du MINURSO	187 043	187 043
* Une caution définitive en faveur de la DPEFLCD (Direction provinciale des Eaux et Forêts et à la Lutte Contre la Désertification)	272 822	272 822
Total (1)	23 959 865	23 959 865
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées ...	-	-
ENGAGEMENTS RECUS		
* Avals et cautions		
* Autres engagements donnés		
Total	NEANT	NEANT

- (1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2018



Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



L'instinct de la croissance

47 rue Allal Ben Abdallah
Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la société
Les Eaux Minérales d'Oulmès S.A.
 Quartier industriel Bouskoura
 Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints 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 l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 540.384.050,67 dont un bénéfice net de MAD 20.794.407,42.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Les Eaux Minérales d'Oulmès S.A. au 31 décembre 2018 conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 12 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
Hicham DIOURI
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON
Fidaroc GRANT THORNTON
Associé

ÉTAT DES PASSIFS ÉVENTUELS

Exercice Clos au 31 décembre 2018

NEANT