

LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS S.A

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010

		31 décembre 10		31 décembre 09	
(montants en dhs)		Brut	Amortissement	Net	Net
ACTIF	Immobilisations en non valeur (A)	16 241 286,32	12 104 545,59	4 136 740,73	7 262 186,78
	Frais préliminaires	-	-	-	-
	Charges à répartir	16 241 286,32	12 104 545,59	4 136 740,73	7 262 186,78
	Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles (B)	6 863 589,91	2 022 171,43	4 841 418,48	5 219 169,86
	Immobilisations en recherche et développement	6 863 589,91	2 022 171,43	4 841 418,48	5 219 169,86
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles (C)	1 105 449 445,87	525 604 785,56	579 844 660,31	734 417 730,14
Terrains	21 019 625,29	-	21 019 625,29	34 892 173,82	
Constructions	188 756 613,60	74 994 407,94	111 762 205,66	151 434 519,19	
Installations techniques, matériel et outillage	680 771 047,60	429 714 328,63	251 056 718,97	460 788 416,36	
Matériel de transport	10 158 012,03	9 499 818,29	658 193,74	3 718 431,27	
Mobilier de bureau, aménagements divers	17 720 652,04	11 396 230,70	6 324 421,34	8 055 546,08	
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles en cours	189 023 495,31	-	189 023 495,31	75 528 643,42	
Immobilisations financières (D)	1 648 592,05	-	1 648 592,05	1 536 444,05	
Prêts immobilisés	-	-	-	-	
Autres créances financières	1 648 592,05	-	1 648 592,05	1 536 444,05	
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+F)	1 130 202 914,15	539 731 502,58	590 471 411,57	748 435 530,63	
ACTIF CIRCULANT	Stocks (F)	148 997 991,35	9 919 771,08	139 078 220,27	137 401 758,20
	Marchandises	1 661 105,90	-	1 661 105,90	79 416,20
	Matières et fournitures consommables	125 885 941,45	9 919 771,08	115 966 170,37	111 802 796,00
	Produits en cours	-	-	-	-
	Produits intermédiaire et résiduels	-	-	-	-
	Produits finis	21 450 944,00	-	21 450 944,00	25 519 546,00
	Créances de l'actif circulant (G)	791 047 176,39	25 761 324,30	765 285 852,09	366 670 511,49
	Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	28 103 397,87	-	28 103 397,87	11 571 277,17
	Clients et comptes rattachés	231 104 254,68	25 761 324,30	205 342 930,38	233 164 005,04
	Personnel	4 430 130,32	-	4 430 130,32	2 362 738,94
Etat	66 866 032,46	-	66 866 032,46	52 441 623,28	
Compte de sociétés apparentées	-	-	-	-	
Autres débiteurs	456 418 556,52	-	456 418 556,52	60 568 809,63	
Comptes de régularisation actif	4 124 803,94	-	4 124 803,94	5 961 997,43	
Titres et valeurs de placement (H)	58 000,00	-	58 000,00	58 000,00	
Ecart de conversion-Actif (I)	186 416,00	-	186 416,00	463 247,37	
TOTAL II (F+G+H+I)	940 289 583,74	35 681 095,38	904 608 488,36	504 593 517,06	
TRESORERIE	Chèques et valeurs à encaisser	7 280 060,17	-	7 280 060,17	12 137 657,04
	Banques, T.G et C.C.P.	614 001,93	-	614 001,93	36 011 325,27
	Caisses, Régies d'avances et accréditifs	1 118 249,35	-	1 118 249,35	1 280 516,12
	TOTAL III	9 012 311,45	-	9 012 311,45	49 429 498,43
TOTAL GENERAL	2 079 594 809,34	575 412 597,96	1 504 092 211,38	1 302 458 546,32	

		31 décembre 10		31 décembre 09	
(montants en dhs)					
PASSIF	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	
	Ecarts de réévaluation	-		-	
	Réserve légale	10 590 943,95		8 431 696,11	
	Autres réserves	37 687 000,00		37 687 000,00	
	Report à nouveau (2)	19 707 190,30		8 381 481,27	
	Résultats nets en instance d'affectation (2)	-		-	
Résultat net de l'exercice (2)	107 412 086,89		43 184 956,87		
Total des capitaux propres (A)	540 377 221,14	462 665 134,25			
Capitaux propres assimilés (B)	-	-			
Subventions d'investissement	-		-		
Provisions réglementées	-		-		
Dettes de financement (C)	124 167 877,85	205 602 058,52			
Emprunts obligataires	-		-		
Autres dettes de financement	124 167 877,85		205 602 058,52		
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)	664 545 098,99	668 267 192,77			
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	366 024 451,81	300 460 384,63		
	Fournisseurs et comptes rattachés	209 924 136,01	164 499 664,01		
	Clients créditeurs, avances et acomptes	2 576 554,43	21 864 634,44		
	Personnel	1 051 735,27	577 783,36		
	Organismes sociaux	7 430 898,10	6 784 483,34		
	Etat	137 570 761,86	98 938 243,32		
	Comptes d'associés	1 658 250,02	1 415 209,69		
	Autres créanciers	-	-		
	Comptes de régularisation - passif	5 812 116,12	6 380 365,87		
	Autres provisions pour risques et charges (G)	7 798 682,00	463 247,37		
Ecart de conversion Passif (éléments circulants) (H)	154 589,00	38 799,36			
TOTAL II (F + G + H)	373 977 722,81	300 962 431,36			
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF				
	Crédits d'escompte	78 879 012,41		56 282 669,22	
	Crédits de trésorerie	-		-	
	Banques de régularisation	386 690 377,17		276 946 252,97	
TOTAL III	465 569 389,58	333 228 922,19			
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 504 092 211,38	1 302 458 546,32			

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
NATURE		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	3e + 1 + 2			
I	Produits d'exploitation						
	Ventes de marchandises (en litrai)	756 536,60	-	756 536,60	563 892,79		
	Ventes de biens et services produits	1 215 375 103,44	-	1 215 375 103,44	1 145 610 627,70		
	Chiffres d'affaires	1 216 131 640,04	-	1 216 131 640,04	1 146 101 627,70		
	Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	- 4 068 602,00	-	- 4 068 602,00	- 1 569 289,56		
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	6 534 910,00	-	6 534 910,00	25 203 388,00		
	Subventions d'exploitation	-	-	-	-		
	Autres produits d'exploitation	-	-	-	-		
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 113 006,21	5 799 481,39	9 912 487,60	16 173 641,81		
	TOTAL I	1 222 710 954,25	5 799 481,39	1 228 510 435,64	1 168 415 397,95		
II	Charges d'exploitation						
	Achats revendus (2) de marchandises	1 447 062,03	-	1 447 062,03	1 088 402,40		
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	537 838 350,96	-	537 838 350,96	503 088 075,25		
	Autres charges externes	292 560 928,59	704 288,51	293 265 197,10	261 227 626,46		
	Impôts et taxes	105 631 863,39	-	105 631 863,39	86 446 354,31		
	Charges de personnel	122 027 398,38	-	122 027 398,38	105 194 916,16		
	Autres charges d'exploitation	1 350 124,25	-	1 350 124,25	1 250 000,04		
	Dotations d'exploitation	124 041 452,50	-	124 041 452,50	138 634 955,31		
	TOTAL II	1 184 995 180,10	704 288,51	1 185 699 468,61	1 094 948 330,95		
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	47 715 774,15	5 095 192,88	53 810 967,03	68 467 067,00		
IV	Produits financiers						
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-		
	Gains de change	4 894 663,63	-	4 894 663,63	4 005 067,88		
	Intérêts et autres produits financiers	-	-	-	-		
Reprises financières : transferts de charges	463 247,37	-	463 247,37	417 700,40			
TOTAL IV	5 357 911,00	-	5 357 911,00	4 422 768,28			
V	Charges financières						
	Charges d'intérêts	29 570 535,66	-	29 570 535,66	28 581 878,36		
	Perles de change	3 241 958,95	-	3 241 958,95	2 752 724,83		
	Autres charges financières	-	-	-	-		
Dotations financières	186 416,00	-	186 416,00	463 247,37			
TOTAL V	32 988 910,61	-	32 988 910,61	31 797 850,56			
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	2 369 000,39	-	2 369 000,39	2 674 217,72			
RESULTAT COURANT (III + VI)	50 084 774,54	5 095 192,88	55 179 967,42	71 141 284,72			
VIII	PRODUITS NON COURANTS						
	Produits de cessions d'immobilisations	411 711 883,36	-	411 711 883,36	1 461 378,92		
	Subvention d'équilibre	-	-	-	-		
	Reprises sur subventions d'investissement	3 013 419,42	-	3 013 419,42	1 488 796,17		
Autres produits non courants	-	-	-	-			
Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-			
TOTAL VIII	414 725 302,78	-	414 725 302,78	2 950 175,09			
IX	CHARGES NON COURANTES						
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	252 741 699,89	-	252 741 699,89	87 957,19		
	Subventions accordées	-	-	-	-		
	Autres charges non courantes	19 831 965,80	203 736,62	19 835 702,42	642 223,55		
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-			
TOTAL IX	272 573 665,69	203 736,62	272 777 402,31	710 180,74			
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	142 151 637,09	- 203 736,62	141 947 899,47	2 239 994,35			
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	147 246 411,63	5 095 192,88	152 341 604,51	73 381 279,07			
IMPOTS SUR LES RESULTATS	49 905 801,00	-	49 905 801,00	22 156 992,00			
RESULTAT NET (XI - XII)	97 340 610,63	5 095 192,88	102 246 803,51	51 224 287,07			
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 649 593 648,42	-	1 649 593 648,42	1 192 798 311,12			
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 541 181 562,53	-	1 541 181 562,53	1 141 573 764,80			
RESULTAT NET (total produits - total charges)	108 412 085,89	5 095 192,88	108 412 085,89	51 224 546,32			

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidarc
Grant Thornton
47, rue Abdou Ben Abdallah
20 050 Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG
37, Bd Abdou Ben Badour
20 050 Casablanca
Maroc

LES EAUX MINÉRALES D'OULMÈS

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31 DECEMBRE 2010