

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE PREMIERE PARTIE

(montants en dhs) Exercice Clos au 30 juin 2015

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice (a)	Exercice n-1 (b)	Variation a - b	
			Emplois (c)	Ressources (d)
1 Financement permanent	808 265 994,82	793 011 274,25		15 254 720,57
2 Moins Actif immobilisé	899 213 905,03	799 953 775,82	99 260 129,21	
3 FONDS DE ROULEMENT	- 90 947 910,21	- 6 942 501,57	84 005 408,64	-
FONCTIONNEL (1 - 2)	A			
4 Actif circulant	537 113 627,25	465 457 330,34	71 656 296,91	
5 Moins Passif circulant	414 374 102,47	339 341 478,94		75 032 623,53
6 BESOIN DE FINANCEMENT	122 739 524,78	126 115 851,40	-	3 376 326,62
Global (4 - 5)	B			
7 TRESORERIE NETTE	-213 687 434,99	-133 058 352,97	-	80 629 082,02
Actif - Passif	A-B			
			84 005 408,64	84 005 408,64

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE DEUXIEME PARTIE

	EXERCICE N		EXERCICE N - 1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. Ressources stables de l'exercice : (Flux)				
. AUTOFINANCEMENT A	-	16 574 518,92	-	154 750 762,14
. Capacité d'autofinancement	-	115 574 518,92	-	224 050 762,14
. Distribution de bénéfices	-	99 000 000,00	-	69 300 000,00
. CESSION / REDUCTION IMMOBILISATIONS B	-	92 850,00	-	1 182 830,96
. Cession immobilisations incorporelles	-	-	-	-
. Cession immobilisations corporelles	-	16 500,00	-	1 182 830,96
. Cession immobilisations financières	-	-	-	-
. Récupération / créances immobilisées	-	76 350,00	-	-
. AUGMENTATION CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉ C	-	-	-	-
. Augmentation de capital, apports	-	-	-	-
. Subventions d'investissements	-	-	-	-
. AUGMENTATION DETTES DE FINANCEMENT D	-	300 000 000,00	-	-
(Nettes de primes de remboursement)	-	300 000 000,00	-	-
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)	-	316 667 368,92	-	155 933 593,10
II. EMPLOIS STABLES EXERCICE (FLUX)				
. ACQUISITIONS / AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS E	159 492 221,09	-	118 417 244,81	-
. Acquisitions d'immobilisations incorporelles	879 662,00	-	1 661 720,43	-
. Acquisitions d'immobilisations corporelles	158 612 559,09	-	116 234 719,38	-
. Acquisitions d'immobilisations financières	-	-	520 805,00	-
. Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
. REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES F	-	-	-	-
. REMBOURSEMENT DETTES DE FINANCEMENT G	240 101 306,47	-	63 884 429,47	-
. Remboursement dettes de financement	240 101 306,47	-	63 884 429,47	-
. EMPLOIS EN NON VALEURS H	1 079 250,00	-	1 834 400,00	-
. Emplois en non valeurs	1 079 250,00	-	1 834 400,00	-
TOTAL II EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)	400 672 777,56	-	184 136 074,28	-
III. VARIATION BESOIN FINANCEMENT GLOBAL	-	3 376 326,62	93 204 945,70	-
IV. VARIATION TRESORERIE	-	80 629 082,02	-	121 407 426,88
TOTAL GENERAL	400 672 777,56	400 672 777,56	277 341 019,98	277 341 019,98

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice Clos au 30 juin 2015

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice Clos au 30 juin 2015

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 TITRES DE PARTICIPATION

Exercice Clos au 30 juin 2015

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur Comptable Nette	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
N	E	A	N	T	N	E	A	N	T
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TABLEAU DES PROVISIONS

(montants en dhs) Exercice Clos au 30 juin 2015

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	-	-	-	-	-	-	-	-
SOU TOTA L (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) (Clients et stocks)	39 246 024,70	2 578 588,00	-	-	1 142 348,58	-	-	40 682 274,12
5. Autres provisions pour risques et charges (Ecart de convertis)	96 607,30	-	295 625,27	5 700 000,00	-	96 607,30	-	5 995 625,27
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOU S TOTA L (B)	39 246 632,00	2 578 588,00	295 625,27	5 700 000,00	1 142 348,58	96 607,30	-	46 677 899,39
TOTAL (A + B)	39 246 632,00	2 578 588,00	295 625,27	5 700 000,00	1 142 348,58	96 607,30	-	46 677 899,39

ETAT DES PASSIFS EVENTUELS

Exercice Clos au 30 juin 2015

La société a reçu en date du 4 septembre 2014 une première lettre de rappel de la Direction Générale des Impôts demandant de justifier le paiement des droits de timbre de la période 2004-2013 selon les dispositions des articles 249 et 252 du CGI.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



EY
Building a better working world

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc



Fidarc
Grant Thornton

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

LÈS EAUX MINÉRALES D'OULMES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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'Oulmes comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 508.265.994,8 dont un bénéfice net de MAD 54.356.027,05 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 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 10 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes



Abdelmejid FAIZ
Associé



Faical MEKOUAR
Associé