

Le 28 Février 2020

INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 DÉCEMBRE 2019

## POURSUITE DE LA DYNAMIQUE DE CROISSANCE DE L'ACTIVITE ET MAINTIEN DES EFFORTS EN INVESTISSEMENT

### INDICATEURS D'ACTIVITÉ

En MDH	T4-2018	T4-2019	31/12/2018	31/12/2019
Chiffre d'affaires	330	365	1 490	1 639

Durant le quatrième trimestre 2019, la société Les Eaux Minérales d'Oulmès a confirmé la dynamique de croissance ayant marqué les trimestres précédents, avec un chiffre d'affaires de 365 MDH, en hausse de 10,7% par rapport au même trimestre de 2018.

Grâce à cette performance continue, le chiffre d'affaires au titre de l'année 2019 ressort à 1 639 MDH, en croissance de 10% comparativement à l'année précédente.

La progression des ventes durant ce trimestre traduit les premières retombées positives des investissements stratégiques opérés par la Société durant cette année :

- ▶ Lancement des sites de production d'Oujda et d'Agadir
- ▶ Rafraîchissement des marques Bahia (en juillet 2019) et Ain Atlas (en novembre 2019) et de leur communication

Le développement soutenu de l'activité durant l'année 2019 s'est accompagné de charges additionnelles et d'investissements importants nécessaires au bon déroulement du plan stratégique de la Société. Les retombées positives de ce plan seront progressivement constatées au cours des prochaines années.

### INDICATEURS BILANCIELS

En MDH	T4-2018	T4-2019	31/12/2018	31/12/2019
CAPEX	55	97	284	220

Les investissements se sont renforcés durant ce trimestre afin d'accompagner le plan d'ouverture des usines de production d'eau de table et d'adapter l'outil industriel installé aux nouveaux formats. À ce titre, les dépenses d'investissement s'établissent à 97 MDH au terme de ce trimestre et totalisent un montant global annuel de 220 MDH.

En MDH	31/12/2018	31/12/2019
Endettement Net	1 038	1 195

Au terme de l'année 2019, l'endettement net de la société Les Eaux Minérales d'Oulmès augmente de 157 MDH (+15%), et reflète l'effort d'investissement soutenu durant l'année. À ce titre, le quatrième trimestre a été marqué par la réalisation d'un emprunt obligataire de 300 MDH pour une durée de 5 ans. Ce financement devrait optimiser le coût de la dette de la société et réduire ses charges financières.