



LES EAUX
MINÉRALES
D'OULMÈS

OULMÈS

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2004

ACTIF

ACTIF	EXERCICE 30 JUIN 2004	EXERCICE 30 JUIN 2003
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Frais d'acquisition	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS EN VALEUR (B)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (C)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (E)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (F)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (G)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (H)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (I)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (J)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (K)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (L)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (M)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (N)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (O)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (P)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (Q)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (R)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (S)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (T)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (U)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (V)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (W)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (X)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (Y)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (Z)	3 329 328,82	3 329 328,82
* Plus-values	3 329 328,82	3 329 328,82
TOTAL (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J+K+L+M+N+O+P+Q+R+S+T+U+V+W+X+Y+Z)	3 329 328,82	3 329 328,82

PASSIF

PASSIF	EXERCICE 30 JUIN 2004	EXERCICE 30 JUIN 2003
FONDS PROPRES		
* Capital social ou personnel (1)	55 000 000,00	55 000 000,00
* Moins : réserves, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	50 000 000,00	50 000 000,00
* Réserves réglementées pour investissements	20 000 000,00	20 000 000,00
* Réserve légale	5 000 000,00	5 000 000,00
* Autres réserves	63 600 000,00	63 600 000,00
* Report à nouveau (2)	8 414 181,12	17 000 483,93
* Résultat net en instance d'affectation (2)		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	194 335 500,00	223 199 136,54
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	12 307 781,31	7 750 000,00
* Subventions d'investissement	7 000 000,00	7 000 000,00
* Provisions réglementées	4 307 000,00	7 750 000,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	263 265 232,52	178 315 802,06
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	263 265 232,52	178 315 802,06
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00	0,00
* Provisions pour risques		
* Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
* Augmentation de créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
TOTAL (A+B+C+D+E)	469 012 512,84	408 213 940,60
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	184 381 071,00	171 763 947,79
* Fournisseurs et comptes rattachés	63 757 700,62	60 282 084,63
* Clients créditeurs, avances et acomptes	27 120 676,50	1 670 512,78
* Personnel	0,00	29 821,27
* Créanciers sociaux	2 417 780,24	3 621 810,43
* État	38 296 000,15	50 230 042,34
* Comptes d'associés	17 524 230,61	18 971 811,70
* Autres créanciers	5 274 416,85	3 078 740,35
* Comptes de régularisation - passif	18 330,93	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (G)	18 330,93	0,00
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	18 330,93	0,00
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H)	184 381 071,00	171 763 947,79
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	653 393 583,84	579 977 888,39

COMPTES ET PRODUITS DE CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS	TOTAUX	TOTAUX
	EXERCICE 30 JUIN 2004	EXERCICE 30 JUIN 2003	
1 PRODUITS D'EXPLOITATION			
* VENTES DE MARCHANDISES (EN L'ÉTAT)	274 674,97	403 804,17	
* VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	228 968 653,54	175 230 940,47	
* CHIFFRE D'AFFAIRE	229 273 328,51	175 230 940,47	
* VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (1)	-4 337 007,04	782 432,62	
* IMMOBILISATIONS PRODUITES PAR L'ENTREPRISE PAR ELLE MÊME	0,00		
* SUBVENTION D'EXPLOITATION	0,00		
* AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	0,00		
* REPRISES D'EXPLOITATION TRANSFERT DE CHARGES	1 200 000,00	3 400 118,73	
TOTAL 1	228 136 321,47	179 393 492,02	
2 CHARGES D'EXPLOITATION			
* ACHATS REVENUS (2) DE MARCHANDISES	606 758,16	404 213,83	
* ACHATS CONSOMMÉS (2) DE MATIÈRES ET FOURNITURES	63 252 828,66	66 960 372,83	
* AUTRES CHARGES EXTERNES	61 296 303,31	37 329 407,47	
* IMPÔTS ET TAXES	23 060 459,33	18 750 803,05	
* CHARGES DE PERSONNEL	21 862 759,82	19 678 163,63	
* AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	490 580,00	0,00	
* DOTATIONS D'EXPLOITATION	31 748 830,00	17 800 000,00	
TOTAL 2	232 213 489,28	188 922 953,81	
3 RESULTAT D'EXPLOITATION (1-2)	-4 077 177,81	20 470 538,21	
4 PRODUITS FINANCIERS			
* GAINS DE CHANGE	111 786,32	4 119,13	
* INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	108 354,06	99 780,02	
* REPRISES FINANCIÈRES - TRANSFERT DE CHARGES	92 815,31	19 795,69	
TOTAL 4	310 935,69	123 914,84	
5 CHARGES FINANCIÈRES			
* CHARGES D'INTÉRÊTS	10 802 374,33	4 271 373,33	
* PERTES DE CHANGE	128 917,09	108 106,28	
* AUTRES CHARGES FINANCIÈRES	16 539,83	0,00	
* DOTATIONS FINANCIÈRES	10 847 831,38	4 341 481,61	
TOTAL 5	21 799 702,63	8 721 961,22	
6 RESULTAT FINANCIER (4-5)	-10 638 676,94	-4 217 786,77	
7 RESULTAT COURANT (3+6)	-16 714 053,47	16 252 751,44	

- (1) variation de stocks : stock initial - stock final
(2) augmentation (+) diminution (-)
achats-revenus ou consommés :
achats-variation de stocks

N.B. : De plus amples informations suivront sous quinzaine

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Eaux Minérales d'Oulmès au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits sus-

ceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 20 septembre 2004

Les Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG

ABENNANI
Associé

FILAL
FALAH MEKILAH
Associé-Gérant