

BILAN ACTIF					
(montants en dhs)		31-déc.-17		31-déc.-16	
		Brut	Amortissement	Net	
A C T I F I M M O B I L I S E	Immobilisations en non valeur (A)	57 078 568	51 295 857	5 782 711	5 105 100
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir	57 078 568	51 295 857	5 782 711	5 105 100
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles (B)	19 442 242	9 947 917	9 494 325	8 271 366
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	19 442 242	9 947 917	9 494 325	8 271 366
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles (C)	2 347 726 326	1 286 361 109	1 061 365 217	933 305 100
	Terrains	35 310 484	-	35 310 484	21 233 284
	Constructions	418 916 884	182 670 097	236 246 787	224 797 824
	Installations techniques, matériel et outillage	1 802 954 232	1 059 982 217	742 972 015	622 032 795
	Matériel de transport	10 220 122	8 481 622	1 738 500	1 676 286
	Mobilier de bureau, aménagements divers	47 472 451	35 227 173	12 245 278	11 528 650
	Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	32 852 153	-	32 852 153	52 036 260
	Immobilisations financières (D)	79 386 830	-	79 386 830	76 059 225
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	16 037 586		16 037 586	15 817 086
	Titres de participation	63 349 244		63 349 244	60 242 139
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion - Actif (E)	-	-	-	-
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		2 503 633 966	1 347 604 882	1 156 029 084	1 022 740 792
A C T I F C I R C U L A N T	Stocks (F)	178 902 188	3 993 471	174 908 717	110 569 941
	Marchandises	5 609 209	-	5 609 209	297 885
	Matières et fournitures consommables	158 606 640	3 993 471	154 613 169	96 013 227
	Produits en cours	-	-	-	-
	Produits intermédiaire et résiduels	-	-	-	-
	Produits finis	14 686 338	-	14 686 338	14 258 828
	Créances de l'actif circulant (G)	637 070 327	67 487 466	569 582 862	424 238 039
	Fournisseurs débiteurs, avances & comptes	65 410 799	-	65 410 799	46 226 476
	Clients et comptes rattachés	409 918 654	57 998 172	351 920 482	256 710 971
	Personnel	4 907 535	-	4 907 535	5 006 959
	Etat	120 634 841		120 634 841	91 118 798
	Compte d'associés	1 806 200	-	1 806 200	1 806 200
	Autres débiteurs	27 023 383	9 489 294	17 534 089	18 743 349
	Comptes de régularisation actif	7 368 915		7 368 915	4 625 286
	Titres et valeurs de placement (H)	58 000	-	58 000	58 000
	Ecarts de conversion-Actif (I)	311 993		311 993	129 683
TOTAL II (F+G+H+I)		816 342 508	71 480 937	744 861 571	534 995 663
TRESORERIE	Chèques et valeurs à encaisser	23 598 649		23 598 649	24 578 207
	Banques, T.G et C.C.P.	40 939 128		40 939 128	30 886 084
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	1 078 831		1 078 831	1 285 017
	TOTAL III	65 616 607	-	65 616 607	56 749 308
TOTAL GENERAL		3 385 593 081	1 419 085 819	1 966 507 262	1 614 485 763

BILAN PASSIF			
(montants en dhs)		31-déc.-17	31-déc.-16
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)	68 216 302	48 494 289
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		-
	Résultat net de l'exercice (2)	195 226 341	168 222 013
	Total des capitaux propres (A)	685 909 643	639 183 302
	Capitaux propres assimilés (B)	-	-
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
PASSIF CIRCULANT	Dettes de financement (C)	430 000 000	240 000 000
	Emprunts obligataires	180 000 000	240 000 000
	Autres dettes de financement	250 000 000	0
	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)	1 115 909 643	879 183 302
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	536 912 042	458 505 716
	Fournisseurs et comptes rattachés	225 228 698	173 996 336
	Clients créditeurs , avances et acomptes	13 573 213	12 944 602
	Personnel	12 442 625	10 110 595
	Organismes sociaux	15 337 300	13 280 617
	Etat	258 262 298	229 765 008
	Comptes d'associés	1 566 639	1 542 639
	Autres créanciers		5 439 800
	Comptes de régularisation - passif	10 501 269	11 426 120
	Autres provisions pour risques et charges (G)	311 993	4 129 683
TRESORERIE	Ecarts de conversion Passif (éléments circulants) (H)	310 334	509 696
	TOTAL II (F + G + H)	537 534 368	463 145 095
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF		
	Crédits d'escompte		-
	Crédits de trésorerie	247 517 143	227 358 347
	Banques de régularisation	65 546 108	44 799 018
TOTAL III		313 063 250	272 157 365
TOTAL GENRAL (I + II + III)		1 966 507 262	1 614 485 763

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) , déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)					
(montants en dhs)			Exercice du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017		
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
EXPLOITATION	I Produits d'exploitation				
	Ventes de marchandises (en l'état)	38 998 493		38 998 493	176 260
	Ventes de biens et services produits	1 833 176 094		1 833 176 094	1 654 913 528
	Chiffres d'affaires	1 872 174 587	-	1 872 174 587	1 655 089 787
	Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	427 510		427 510	- 410 444
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	852 000		852 000	-
	Subventions d'exploitation			-	-
	Autres produits d'exploitation			-	-
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	417 927	90 863	508 789	186 224
	TOTAL I	1 873 872 023	90 863	1 873 962 886	1 654 865 568
	II Charges d'exploitation				
	Achats revendus (2) de marchandises	33 427 670		33 427 670	13 196
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	543 518 372		543 518 372	480 038 826
	Autres charges externes	481 235 040		481 235 040	421 011 602
FINANCIER	Impôts et taxes	163 167 780	203 977	163 371 758	147 412 502
	Charges de personnel	196 195 390		196 195 390	177 529 096
	Autres charges d'exploitation	1 375 320		1 375 320	1 375 204
	Dotations d'exploitation	153 858 764		153 858 764	156 592 777
	TOTAL II	1 572 778 336	203 977	1 572 982 314	1 383 973 203
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			300 980 572	270 892 365
	IV Produits financiers				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 121 299		1 121 299	
	Gains de change	2 215 247		2 215 247	1 452 750
	Intérêts et autres produits financiers	2 245 629		2 245 629	630 275
	Reprises financières : transferts de charges	129 683		129 683	207 261
	TOTAL IV	5 711 858	-	5 711 858	2 290 286
	V Charges financières				
	Charges d'intérêts	23 403 944		23 403 944	19 516 665
	Pertes de change	2 825 526		2 825 526	695 474
NON COURANT	Autres charges financières			-	-
	Dotations financières	311 993		311 993	129 683
	TOTAL V	26 541 463	-	26 541 463	20 341 822
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 20 829 606	- 18 051 536
	VII RESULTAT COURANT (III + VI)			280 150 966	252 840 829
	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits de cessions d'immobilisations	184 486		184 486	496 650
	Subvention d'équilibre			-	-
	Reprises sur subventions d'investissement			-	-
	Autres produits non courants	6 636 349		6 636 349	5 917 981
	Reprises non courantes : transferts de charges	4 000 000		4 000 000	-
	TOTAL VIII	10 820 835		10 820 835	6 414 631
	IX CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	69 750		69 750	174 829
	Subventions accordées			-	-
	Autres charges non courantes	3 829 283		3 829 283	2 562 021
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			-	4 000 000
	TOTAL IX	3 899 033	-	3 899 033	6 736 850
	X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			6 921 803	- 322 219
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)			287 072 769	252 518 610
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			91 846 428	84 296 597
	XIII RESULTAT NET (XI - XII)			195 226 341	168 222 013
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 890 495 579	1 663 570 485
	XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 695 269 238	1 495 348 472
	XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			195 226 341	168 222 013

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

(montants en dhs)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

			Exercice du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017	
			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	38 998 493	176 260
	2	- Achats de marchandises	33 427 670	13 196
I		= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L ' ETAT	5 570 822	163 063
II		+ PRODUCTION DE L' EXERCICE : (3 + 4 + 5)	1 834 455 604	1 654 503 084
	3	Ventes de biens et services produits	1 833 176 094	1 654 913 528
	4	Variation de stocks de produits	427 510	- 410 444
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	852 000	
III		- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	1 024 753 412	901 050 428
	6	Achats consommés de matières et fournitures	543 518 372	480 038 826
	7	Autres charges externes	481 235 040	421 011 602
IV		= VALEUR AJOUTEE : (I + II + III)	815 273 014	753 615 720
V	8	+ Subventions d'exploitation	-	-
	9	- Impôts et taxes	163 371 758	147 412 502
	10	- Charges du personnel	196 195 390	177 529 096
		= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	455 705 867	428 674 122
		= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)		
	11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
	12	- Autres charges d'exploitation	1 375 320	1 375 204
	13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	508 789	186 224
	14	- Dotations d'exploitation	153 858 764	156 592 777
VI		= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	300 980 572	270 892 365
VII		+ ou - RESULTAT FINANCIER	- 20 829 606	- 18 051 536
VIII		= RESULTAT COURANT (+ ou -)	280 150 966	252 840 829
IX		+ ou - RESULTAT NON COURANT	6 921 803	- 322 219
	15	- Impôts sur les résultats	91 846 428	84 296 597
X		= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	195 226 341	168 222 013

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat de l'exercice * Bénéfice * Perte	195 226 341	168 222 013
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	144 859 650	137 689 076
	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	184 486	496 650
	9	+ Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	69 750	174 829
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	339 880 392	305 589 268
	10	- Distributions de bénéfices	148 500 000	118 800 000
II		AUTOFINANCEMENT	191 380 392	186 789 268

(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

TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. Synthèse des masses du bilan

(montants en dhs)

				Exercice du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017	
	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent	1 115 909 643	879 183 302		236 726 341
2	Moins actif immobilisé	1 156 029 084	1 022 740 792	133 288 292	
3	= Fonds de roulement fonctionnel (1-2)	(A) - 40 119 440	- 143 557 489	-	103 438 049
4	Actif circulant	744 861 571	534 995 663	209 865 908	
5	Moins passif circulant	537 534 368	463 145 095		74 389 273
6	= Besoins de financement global (4-5)	(B) 207 327 203	71 850 568	135 476 635	-
7	= Trésorerie nette (actif-passif) (A - B)	- 247 446 643	- 215 408 057	-	32 038 586

II. Emplois et Ressources

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT	(A)	-	191 380 392	-	186 789 268
Capacité d'autofinancement		-	339 880 392	-	305 589 268
- Distribution de bénéfices		-	148 500 000	-	118 800 000
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS	(B)	-	184 486	-	496 650
Cession d'immobilisations incorporelles			-		-
Cession d'immobilisations corporelles			184 486		496 650
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)	-	250 000 000	-	-
I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-	441 564 878	-	187 285 918
EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS	(E)	274 038 383		267 492 040	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles		2 441 329		1 476 735	
Acquisition d'immobilisations corporelles		268 269 449		215 028 466	
Acquisition d'immobilisations financières		3 327 605		50 986 840	
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)	4 088 446	-	1 589 631	-
II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		338 126 829	-	329 081 672	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		135 476 635	-		101 759 706
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		-	32 038 586		40 036 049
TOTAL GENERAL		473 603 464	473 603 464	329 081 672	329 081 672

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 1 janvier 2017 au 31 décembre 2017

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 31 décembre 2017

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.Chagements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

(montants en dhs)

Exercice Clos au 31 décembre 2017

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	52 990 122	4 088 446	-	-	-	-	-	57 078 568
* Frais préliminaires	-	-					-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	52 990 122	4 088 446			-			57 078 568
* Primes de remboursement obligations	-	-			-			-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16 745 558	2 441 329	-	255 355	-	-	-	19 442 242
* Immobilisation en recherche et développement	-	-			-			-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 745 558	2 441 329		255 355	-			19 442 242
* Fonds commercial	-	-			-			-
* Autres immobilisations incorporelles	-	-			-			-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 080 791 094	268 107 349	852 000	47 261 017	1 078 862	-	48 206 272	2 347 726 326
* Terrains	21 233 284	14 077 200			-			35 310 484
* Constructions	389 394 631	27 638 323	852 000	1 031 930				418 916 884
* Installations techniques, matériel et outillage	1 565 812 649	192 302 250		45 894 321	1 054 987			1 802 954 232
* Matériel de transport	9 585 566	658 431			23 875			10 220 122
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	42 728 703	4 408 981		334 767	-			47 472 451
* Autres immobilisations corporelles Informatiques	-				-			-
* Immobilisations corporelles en cours	52 036 260	29 022 164					48 206 272	32 852 153

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

(montants en dhs)

Exercice Clos au 31 décembre 2017

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	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Eau Technologie Environnement "ETE"	Captage, exploitation, industrie et commerce de toutes sortes de boissons	5 438 400	1	22 762 339	22 762 339	43 100	21 643 540	8 416 236	1 121 299
OULMES DRINKS DEVELOPMENT "ODD"	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	30 000 000	1	30 000 000	30 000 000	43 100	22 192 426	- 5 780 939	-
ORANGINA MAROC	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	22 000 000	0	7 479 800	7 479 800	43 100	8 338 071	- 11 861 975	-
SENEGAL WATER & BEVERAGES	Extraire fabriquer importer et exporter embouteiller promouvoir et distribuer tout type de boissons	3 107 105	1	3 107 105	3 107 105	43 100	3 107 105	-	-
TOTAL	-	60 545 505	-	63 349 244	63 349 244	-	55 281 142	- 9 226 679	-

TABLEAU DES PROVISIONS

(montants en dhs)

Exercice Clos au 31 décembre 2017

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	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUT TOTAL (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)(Clients et stocks)	62 899 749	8 999 114			417 927			71 480 937
5. Autres provisions pour risques et charges (Ecart de convers)	4 129 683		311 993			129 683	4 000 000	311 993
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	67 029 433	8 999 114	311 993	-	417 927	129 683	4 000 000	71 792 929
TOTAL (A + B)	67 029 433	8 999 114	311 993	-	417 927	129 683	4 000 000	71 792 929

TABLEAU DES CREANCES

(montants en DHS)

Exercice Clos au 31 décembre 2017

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	16 037 586	16 037 586	-	-	-	-	-	-
* Prêts immobilisés								
* Autres créance financières	16 037 586	16 037 586						
DE L'ACTIF CIRCULANT	637 070 327	-	547 923 900	89 146 427	55 098 948	120 634 841	18 738 078	114 828 226
* Fournisseurs débiteurs	65 410 799		65 410 799		41 847 406			
* Clients et comptes rattachés	409 918 654		351 516 314	58 402 341	2 127 303		356 385	114 828 226
* Personnel	4 907 535		4 907 535					
* Etat	120 634 841		112 992 837	7 642 004		120 634 841		
* Comptes d'associés	1 806 200		1 806 200		1 806 200		1 806 200	
* Autres débiteurs	27 023 383		3 921 300	23 102 083	9 318 038		16 575 493	
* Comptes de régul. Actif	7 368 915		7 368 915					

TABLEAU DES DETTES								
(montants en DHS)			Exercice Clos au 31 décembre 2017					
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 FINANCMET	430 000 000	430 000 000	-	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	180 000 000	180 000 000	-					
* Autres dettes de financement	250 000 000	250 000 000	-					
DU PASSIF CIRCULANT	536 912 042	-	504 671 636	32 240 406	46 574 246	273 599 598	7 807 705	19 597 401
* Fournisseurs	225 228 698		192 988 292	32 240 406	46 574 246		2 122 319	19 597 401
* Clients créditeurs consignation	13 573 213		13 573 213					
* Personnel	12 442 625		12 442 625					
* Organismes sociaux	15 337 300		15 337 300			15 337 300		
* Etat	258 262 298		258 262 298			258 262 298		
* Comptes d'associés	1 566 639		1 566 639				1 566 639	
* Autres créanciers	-		-				-	
* Comptes de régular. Passif	10 501 269		10 501 269				4 118 747	

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES					
					Exercice Clos au 31 décembre 2017
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 Developpment dans le cadre d'un prêt contracté auprès de la BMCI	13 500 000,00
* 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 données 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 DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL	
---	--

(montants en DHS)

Exercice Clos au 31 décembre 2017

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions		60 500
* 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 Developpement avec la BMCI	13 500 000	13 500 000
* Une caution en faveur du MINURSO	187 043	
* Une caution définitive en faveur de la DPEFLCD*	272 822	
* Direction provinciale des Eaux et Forêts et à la Lutte Contre la Désertification		
Total (1)	23 959 865	23 560 500
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	NEANT	NEANT
* Autres engagements donnés		
Total	-	-

(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)

ETAT DES PASSIFS EVENTUELS

Exercice Clos au 31 décembre 2017

NEANT
