

COMMUNIQUÉ

DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA



Réalisations du Plan Génération Cash au 30 Septembre 2015

« L'engagement fort des équipes et des différentes parties prenantes a permis au Groupe de poursuivre lors du troisième trimestre 2015 les bonnes réalisations du premier semestre et d'être en avance sur le timing d'exécution du Plan »

Anas Sefrioui

Le Comité Stratégique du Groupe Addoha s'est réuni le 3 octobre pour analyser les résultats du 3^{ème} trimestre 2015. Les réalisations opérationnelles et financières du Groupe sont en avance sur les objectifs du Plan Génération Cash. Le Comité invite l'ensemble des équipes à poursuivre les efforts engagés.

Le Groupe a réussi à réduire la dette nette de 1.4 milliards de dirhams au 30 Septembre 2015, et ce après une distribution des dividendes de 2 dirhams par action, versés le 30 Septembre aux actionnaires.

Réalisations Vs objectifs

Indicateurs	Désendettement net (MDH) du 01/01/2015 au 30/09/2015	Vente de stocks de produits finis (unités)	Décaissements sur la production (MDH)	Cash collecté (*) (MDH)
Réalisé de janvier à septembre 2015	1 408	4 636	3 138	7 257
Objectif PGC à date	900	4 173	3 245	7 020
% de réalisation du PGC	156%	111%	97%	103%

(*) Cash collecté sur les pré-ventes et sur les créances clients

INDICATEURS OPÉRATIONNELS ET FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2015 :

1. Préventes :

	Janvier à septembre 2015	Objectif PGC à date	% de réalisation de l'objectif PGC à date	Objectif PGC fin 2015
Pré-Ventes (unités)	Unités	Unités	%	Unités
Ventes totales	11 088	11 279	98%	16 300
Dont vente de stocks de produits finis	4 636	4 173	111%	6 000
En %	42%	37%	-	37%
Pré-Ventes (valeur en MDH)	MDH	MDH	%	MDH
Ventes totales	5 242	5 112	103%	7 100
Dont vente de stocks de produits finis	1 941	1 908	102%	2 650
En %	37%	37%	-	37%

Le Groupe a pu concrétiser la pré-vente de 4 636 unités finies au 30 septembre 2015 sur des ventes totales de 11 088 unités. Ces réalisations, conformes au Plan Génération Cash, ont été atteintes grâce à la politique commerciale implémentée suite au Plan et qui a pour leitmotiv de ne commercialiser une nouvelle tranche qu'une fois la commercialisation de la tranche précédente est finalisée.



Contribution des BU aux ventes de stock de produits finis (en valeur)

2. Production :

	Janvier à septembre 2015	Objectif PGC à date	% de réalisation de l'objectif PGC à date	Objectif PGC fin 2015
Investissements en travaux (MDH)	3 138	3 245	97%	4 120

Les investissements en travaux ont totalisé 3 138 millions de dirhams au 30 septembre 2015 en ligne avec les objectifs du Plan.

3. Acquisition de foncier :

Les décaissements liés à l'acquisition de foncier s'établissent à 155 millions de dirhams, pour un budget annuel fixé par le Plan de 300 millions de dirhams. Ce budget a été limité, en adéquation avec les orientations du Plan Génération Cash, visant à maîtriser la croissance et prioriser la transformation des actifs en cash.

4. Cash collecté :

	Janvier à septembre 2015	Objectif PGC à date	% de réalisation de l'objectif PGC à date	Objectif PGC fin 2015
	MDH	MDH	%	MDH
Cash collecté	7 257	7 020	103%	9 360
• Dont BU Eco et MS	4 891	4 500	109%	6 000
• Dont BU Haut Standing	2 366	2 520	94%	3 360

5. Désendettement :

	Janvier à septembre 2015	Objectif PGC 2015 à date	% de réalisation de l'objectif PGC à date	Objectif PGC fin 2015
	MDH	MDH	%	MDH
Désendettement net	1 408	900	156%	1 200

Le désendettement global du Groupe s'établit à 1 408 millions de dirhams au 30 septembre 2015, portant le niveau de la dette nette du groupe à 7 909 millions de dirhams.

Le gearing (°) estimé au 30 Septembre 2015 s'établit à 67%.

(°) dette nette / fonds propres

	Montant au 31/12/2014	Montant au 30/06/2015	Remboursements	Nouveaux emprunts	Montant au 30/09/2015
Emprunts obligataires	2 969	2 969	568	0	2 401
CMT	1 059	491	164	350	677
CPI	2 000	1 929	296	0	1 633
Dettes à court terme	3 290	2 917	733	1 014	3 198
Total	9 316	8 306	1 761	1 364	7 909

