



DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

COMPTES
SOCIAUX

Bilan au 30 juin 2010

ACTIF	EXERCICE au 30/06/10		EXERCICE PRECEDENT au 31/12/09	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	58 302 053,91	42 337 790,95	15 964 262,96	19 518 274,29
Frais Préliminaires	22 789 746,50	16 795 680,83	5 994 065,67	8 152 127,64
Charges à répartir sur plusieurs exercices	35 512 307,41	25 542 110,12	9 970 197,29	11 366 146,65
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 806 849,38	2 797 153,75	4 709 695,63	5 011 446,25
Immobilisations en recherche et développement	338 245,70	-	338 245,70	338 245,70
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	67 184,93	-	67 184,93	67 184,93
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	7 101 418,75	2 797 153,75	4 304 265,00	4 606 015,62
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	102 393 274,15	24 489 121,01	77 904 153,14	76 711 282,69
Terrains	3 649 820,82	-	3 649 820,82	3 649 820,82
Constructions	51 610 359,91	5 630 072,70	45 980 287,21	47 258 521,21
Installations, techniques, matériel et outillage	7 668 043,01	2 472 383,59	5 195 659,42	5 652 884,44
Matériel transport	6 662 859,67	3 190 049,03	3 472 810,64	4 104 896,33
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	29 686 658,62	11 253 629,78	18 433 028,84	14 693 918,89
Autres immobilisations corporelles	3 115 528,12	1 942 985,91	1 172 542,21	1 351 241,00
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 603 294 350,66	45 934 796,93	2 557 359 553,73	2 560 064 718,40
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	904 520,86	-	904 520,86	898 566,86
Titres de participation	2 601 993 629,80	45 934 796,93	2 556 058 832,87	2 558 769 951,54
Autres titres immobilisés	396 200,00	-	396 200,00	396 200,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 771 496 528,10	115 558 862,64	2 655 937 665,46	2 661 305 721,63
STOCKS (F)	8 125 065 586,57	55 333 858,13	8 069 731 728,44	8 041 879 342,14
Marchandises	3 249 635 860,18	-	3 249 635 860,18	3 158 318 002,93
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	2 962 182 327,15	6 122 836,55	2 956 059 490,60	3 233 272 522,96
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	1 913 247 399,24	49 211 021,58	1 864 036 377,66	1 650 288 816,25
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 249 793 911,70	234 960,00	5 249 558 951,70	4 640 526 263,04
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	642 730 837,88	-	642 730 837,88	562 677 085,36
Clients et comptes rattachés	1 600 854 187,02	234 960,00	1 600 619 227,02	1 393 287 683,25
Personnel	566 301,57	-	566 301,57	244 199,72
Etat	1 157 289 623,55	-	1 157 289 623,55	1 017 407 622,04
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	1 588 050 499,23	-	1 588 050 499,23	1 527 558 536,58
Comptes de régularisation Actif	260 302 462,45	-	260 302 462,45	139 351 136,09
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	532 292 812,48	215 893 796,71	316 399 015,77	269 403 790,42
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (1)	-	-	-	-
(Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	13 907 152 310,75	271 462 614,84	13 635 689 695,91	12 951 809 395,60
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	23 936 144,20	-	23 936 144,20	11 915 615,55
Banque, T.G. et C.C.P.	6 494 186,22	-	6 494 186,22	63 168 812,69
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	567 252,86	-	567 252,86	577 109,16
TOTAL III	30 997 583,28	-	30 997 583,28	75 661 737,40
TOTAL GENERAL I + II + III	16 709 646 422,13	387 021 477,48	16 322 624 944,65	15 688 776 854,63

PASSIF	EXERCICE au 30/06/10	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/09
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel	2 835 000 000,00	2 835 000 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé	-	-
dont versé	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	661 500 000,00	661 500 000,00
Ecart de réévaluation	-	-
Reserve légale	117 685 057,36	78 143 486,88
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	654 776 697,65	320 012 967,97
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net (2)	730 698 257,74	790 831 409,66
Total des capitaux propres (A)	4 999 660 012,75	4 685 487 864,51
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 949 559 462,63	2 949 559 462,63
Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Autres dettes de financement	1 449 559 462,63	1 449 559 462,63
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provision pour charges	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 949 219 475,38	7 635 047 327,14
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	5 278 702 763,57	4 973 000 003,17
Fournisseurs et comptes rattachés	1 322 004 410,46	1 610 622 727,51
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 840 317 671,85	1 571 157 374,38
Personnel	11 855 236,11	11 200 044,10
Organismes sociaux	5 786 170,26	3 712 756,81
Etat	167 833 220,68	237 519 895,51
Comptes d'associés	1 198 737 752,28	901 457 642,78
Autres créanciers	439 638 635,79	437 372 859,97
Comptes de régularisation-passif	292 529 666,34	199 956 702,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	493 800,00	493 800,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	5 279 196 563,57	4 973 493 803,17
TRESORERIE - PASSIF	-	-
Credits d'escompte	-	-
Credits de trésorerie	-	350 000 000,00
Banques (Soldes Créditeurs)	3 094 208 905,70	2 730 235 724,32
TOTAL III	3 094 208 905,70	3 080 235 724,32
TOTAL GENERAL I + II + III	16 322 624 944,65	15 688 776 854,63

Attestation d'examen limité sur la Situation Intermédiaire des Comptes Sociaux
période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010

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 Douja Promotion Groupe Addoha S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 4 999 660 012,75, dont un bénéfice net de MAD 730 698 257,74, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 Douja Promotion Groupe Addoha S.A. arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalak
Associé

Casablanca, le 23 septembre 2010
Les Commissaires aux Comptes

A. Saadi et Associés

Nawfal Amar
Associé



DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

COMPTES SOCIAUX

Compte de Produits et Charges

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 30 06 2010 3 = 1 + 2	TOTAL DE L'EXERCICE 30 06 2009 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	115 000 000,00
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	1 614 540 019,32	-	1 614 540 019,32	1 432 494 305,27
Variation de stocks de produits (+/-) [1]	-157 089 654,66	-	-157 089 654,66	266 567 701,37
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations: transfert de charges	-	-	-	5 568 622,18
TOTAL I	1 457 450 364,46	-	1 457 450 364,46	1 819 630 628,82
CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	920 032 999,17	-139 847,76	919 893 151,41	1 246 200 293,43
Autres charges externes	52 547 312,81	2 248 981,68	54 796 294,49	35 585 702,93
Impôts et taxes	370 980,20	-	370 980,20	369 742,27
Charges de personnel	63 874 609,62	-	63 874 609,62	44 794 089,60
Autres charges d'exploitation	-	997 051,09	997 051,09	-
Dotations d'exploitation	10 673 802,93	-	10 673 802,93	9 745 779,86
TOTAL II	1 047 499 704,73	3 106 185,01	1 050 605 889,74	1 336 695 608,09
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	409 950 659,73	-3 106 185,01	406 844 474,72	482 935 020,73
PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	363 786 071,00	-	363 786 071,00	331 025 453,70
Gains de change	-	-	-	559,59
Intérêts et autres produits financiers	39 593 517,52	-	39 593 517,52	27 556 948,02
Reprise financières; transferts de charges	142 953 845,66	-	142 953 845,66	194 641 534,58
TOTAL IV	546 333 434,18	-	546 333 434,18	553 224 495,89
CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
Charges d'intérêts	174 478 245,12	-7 423 340,83	167 054 904,29	172 290 074,24
Pertes de changes	-	-	-	300 558,34
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	2 711 118,67	-	2 711 118,67	40 013 760,20
TOTAL V	177 189 363,79	-7 423 340,83	169 766 022,96	212 604 392,78
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	369 144 070,39	7 423 340,83	376 567 411,22	340 620 103,11
RESULTAT COURANT (III + V)	779 094 730,12	4 317 155,82	783 411 885,94	823 555 123,84
PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	31 884 756,91	437 617,50	32 322 374,41	460 208,84
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	31 884 756,91	437 617,50	32 322 374,41	460 208,84
CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	66 914,64	158 100,11	225 014,75	607 428,48
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	66 914,64	158 100,11	225 014,75	607 428,48
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	31 817 842,27	279 517,39	32 097 359,66	-147 219,64
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)	810 912 572,39	4 596 673,21	815 509 245,60	823 407 904,20
IMPOTS SUR LES RESULTATS	84 810 987,86	-	84 810 987,86	75 675 687,00
RESULTAT NET (XI-XII)	726 101 584,53	4 596 673,21	730 698 257,74	747 732 217,20
TOTAL DES PRODUITS (I+V+VIII)			2 036 106 173,05	2 373 315 333,55
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			1 305 407 915,31	1 625 583 116,35
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			730 698 257,74	747 732 217,20

[1] Variation de stocks : stock final - stock initial
[2] Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks.