

COMMUNICATION FINANCIERE

DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

Comptes Sociaux



Bilan au 30 juin 2015

| ACTIF | SITUATION au 30/06/15 | | EXERCICE PRECEDENT au 31/12/14 | |
|---|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A) | 30 130 249,91 | 14 033 229,11 | 16 097 020,80 | 19 048 273,19 |
| Frais Préliminaires | 811 918,81 | 405 959,41 | 405 959,40 | 487 151,28 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 29 318 331,10 | 13 627 269,70 | 15 691 061,40 | 18 561 121,91 |
| Primes de remboursement des obligations | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 10 064 878,38 | 6 465 566,27 | 3 599 312,11 | 2 249 527,01 |
| Immobilisations en recherche et développement | 338 245,70 | - | 338 245,70 | 338 245,70 |
| Brevets, marques, droits, et valeurs similaires | 172 584,93 | - | 172 584,93 | 172 584,93 |
| Fonds commercial | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 9 554 047,75 | 6 465 566,27 | 3 088 481,48 | 1 738 696,38 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 187 346 609,33 | 74 661 034,57 | 112 685 574,76 | 117 910 893,37 |
| Terrains | 3 649 820,82 | - | 3 649 820,82 | 3 649 820,82 |
| Constructions | 94 431 044,41 | 19 676 271,01 | 74 754 773,40 | 78 661 576,52 |
| Installations, techniques, matériel et outillage | 11 424 210,46 | 8 535 340,52 | 2 888 869,94 | 3 505 469,17 |
| Matériel transport | 7 785 343,00 | 7 595 068,35 | 190 274,65 | 254 937,11 |
| Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 48 022 604,80 | 33 576 960,67 | 14 445 644,13 | 15 539 622,76 |
| Autres immobilisations corporelles | 13 296 992,92 | 5 277 394,02 | 8 019 598,90 | 7 602 364,07 |
| Immobilisations corporelles en cours | 8 736 592,92 | - | 8 736 592,92 | 8 697 202,92 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) | 3 175 155 357,43 | 2 008 546 678,05 | 1 166 608 679,38 | 1 236 079 761,38 |
| Prêts immobilisés | - | - | - | - |
| Autres créances financières | 959 853,68 | - | 959 853,68 | 959 853,68 |
| Titres de participation | 3 174 195 503,75 | 2 008 546 678,05 | 1 165 648 825,70 | 1 235 119 907,70 |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E) | | | | |
| Diminution des créances immobilisées | - | - | - | - |
| Augmentation des dettes financières | - | - | - | - |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 3 402 697 095,05 | 2 103 706 508,00 | 1 298 990 587,05 | 1 375 288 454,95 |
| STOCKS (F) | 10 322 145 473,08 | 52 724 978,82 | 10 269 420 494,26 | 10 549 322 838,95 |
| Marchandises | 1 559 188 570,58 | - | 1 559 188 570,58 | 1 552 384 927,68 |
| Matière et fournitures consommables | - | - | - | - |
| Produits en cours | 6 694 680 397,58 | 6 122 836,55 | 6 688 557 561,03 | 5 577 475 177,20 |
| Produits intermédiaires et produits résiduels | - | - | - | - |
| Produits finis | 2 068 276 504,92 | 46 602 142,27 | 2 021 674 362,65 | 3 419 462 734,07 |
| CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 12 545 790 881,13 | 234 960,00 | 12 545 555 921,13 | 12 079 519 825,00 |
| Fournisseurs, débiteurs, avances et comptes | 407 177 827,76 | - | 407 177 827,76 | 506 274 178,44 |
| Clients et comptes rattachés | 4 801 029 833,10 | 234 960,00 | 4 800 794 873,10 | 4 957 824 704,77 |
| Personnel | 235 322,41 | - | 235 322,41 | 483 516,77 |
| Etat | 1 314 687 314,36 | - | 1 314 687 314,36 | 1 482 809 209,50 |
| Comptes d'associés | - | - | - | - |
| Autres débiteurs | 5 467 784 050,72 | - | 5 467 784 050,72 | 4 511 730 754,46 |
| Comptes de régularisation Actif | 554 876 532,78 | - | 554 876 532,78 | 620 397 461,06 |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H) | 699 946 371,10 | 456 547 791,86 | 243 398 579,24 | 120 990 421,12 |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) | | | | |
| (Eléments circulants) | - | - | - | - |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 23 567 882 725,31 | 509 507 730,68 | 23 058 374 994,63 | 22 749 833 085,07 |
| TRESORERIE - ACTIF | | | | |
| Cheques et valeurs à encaisser | 53 314 007,00 | - | 53 314 007,00 | 63 395 670,30 |
| Banque, T.G. et C.C.P. | 64 257 250,72 | - | 64 257 250,72 | 89 643 637,18 |
| Caisse, Régies d'avances et accreditifs | 57 263,05 | - | 57 263,05 | 50 835,56 |
| TOTAL III | 117 628 520,77 | - | 117 628 520,77 | 153 090 143,04 |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 27 088 208 341,13 | 2 613 214 238,68 | 24 474 994 102,45 | 24 278 211 683,06 |

| PASSIF | SITUATION au 30/06/15 | | EXERCICE PRECEDENT au 31/12/14 | |
|--|--------------------------|----------|--------------------------------|----------|
| | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social ou personnel | 3 225 571 180,00 | - | 3 225 571 180,00 | - |
| Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé | - | - | - | - |
| Capital appelé | - | - | - | - |
| dont verse | - | - | - | - |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | 3 603 499 130,00 | - | 3 603 499 130,00 | - |
| Ecarts de reévaluation | - | - | - | - |
| Reserve légale | 322 557 118,00 | - | 322 557 118,00 | - |
| Autres réserves | - | - | - | - |
| Report à nouveau | 3 023 442 153,29 | - | 2 906 694 980,34 | - |
| Resultats nets en instance d'affectation | - | - | - | - |
| Resultat net | 831 339 363,09 | - | 761 861 408,95 | - |
| Total des capitaux propres (A) | 11 006 408 944,38 | - | 10 820 183 817,29 | - |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | | | | |
| Subventions d'investissement | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 3 718 308 599,25 | - | 3 987 132 512,84 | - |
| Emprunts obligataires | 2 318 100 000,00 | - | 2 318 100 000,00 | - |
| Autres dettes de financement | 1 400 208 599,25 | - | 1 669 032 512,84 | - |
| 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) | 14 724 717 543,63 | - | 14 807 316 330,13 | - |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 6 537 939 677,42 | - | 6 019 749 543,70 | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2 075 375 301,14 | - | 2 405 501 776,25 | - |
| Clients créditeurs, avances et comptes | 2 188 485 641,33 | - | 2 036 093 423,72 | - |
| Personnel | 25 642 688,08 | - | 24 754 030,01 | - |
| Organismes sociaux | 8 180 594,60 | - | 5 857 901,62 | - |
| Etat | 837 777 252,58 | - | 889 613 456,60 | - |
| Comptes d'associés | 1 040 674 212,83 | - | 405 425 586,83 | - |
| Autres créanciers | 172 602 626,92 | - | 92 020 262,31 | - |
| Comptes de régularisation-passif | 189 201 359,94 | - | 160 483 106,36 | - |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 77 788 914,04 | - | 61 590 054,49 | - |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H) | | | | |
| TOTAL II (F+G+H) | 6 615 728 591,46 | - | 6 081 339 598,19 | - |
| TRESORERIE - PASSIF | | | | |
| Credits d'escompte | - | - | - | - |
| Credits de trésorerie | 667 800 000,00 | - | 961 900 000,00 | - |
| Banques (Soldes Créditeurs) | 2 466 747 967,36 | - | 2 427 655 754,74 | - |
| TOTAL III | 3 134 547 967,36 | - | 3 389 555 754,74 | - |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 24 474 994 102,45 | - | 24 278 211 683,06 | - |

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 11 006 408 944,38, dont un bénéfice net de MAD 831 339 363,09, 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalak
Associé

A. Saïdi et Associés

Nawfal Amar
Associé

COMMUNICATION FINANCIERE

DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

Comptes SOCIAUX



Compte de Produits et Charges 30 juin 2015

| NATURE | OPERATIONS | | TOTALS DE LA PERIODE AU 30/06/15 3 = 1 + 2 | TOTALS DE LA PERIODE AU 30/06/14 4 |
|--|---------------------------|--|---|---------------------------------------|
| | Propres à la période 1 | Concernant les périodes précédentes 2 | | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Ventes de marchandises (en l'état) | - | - | - | - |
| Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires | 1 949 838 029,99 | - | 1 949 838 029,99 | 1 032 388 417,06 |
| Variation de stocks de produits (+/-) | -439 343 587,59 | - | -439 343 587,59 | 509 197 681,53 |
| Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | - | - | - | - |
| Subvention d'exploitation | - | - | - | - |
| Autres produits d'exploitation | - | - | - | - |
| Reprises d'exploitations: transfert de charges | 37 905 094,00 | - | 37 905 094,00 | 2 608 879,31 |
| TOTAL I | 1 548 399 536,40 | - | 1 548 399 536,40 | 1 544 194 977,90 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Achats revendus de marchandises | - | - | - | - |
| Achats consommés de matières et de Fournitures | 986 622 337,87 | 89 625,55 | 986 711 963,42 | 1 267 868 809,12 |
| Autres charges externes | 77 630 595,62 | 184 504,38 | 77 815 100,00 | 67 442 123,05 |
| Impôts et taxes | 2 767 446,02 | 163 879,20 | 2 931 325,22 | 1 953 650,70 |
| Charges de personnel | 1 111 305 382,62 | - | 1 111 305 382,62 | 1 113 245 983,43 |
| Autres charges d'exploitaon | 1 000 000,00 | - | 1 000 000,00 | 500 000,00 |
| Dotations d'exploitation | 24 950 814,20 | - | 24 950 814,20 | 13 411 164,20 |
| TOTAL II | 1 204 276 576,33 | 438 009,13 | 1 204 714 585,46 | 1 464 421 730,50 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 344 122 960,07 | -438 009,13 | 343 684 950,94 | 79 773 247,40 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits de titres de participation et autres titres immobilisés | 616 074 660,68 | - | 616 074 660,68 | 665 543 463,43 |
| Gains de change | 81 814,27 | - | 81 814,27 | 95 874,41 |
| Intérêts et autres produits financiers | 113 078 170,58 | - | 113 078 170,58 | 102 402 150,00 |
| Reprise financières: transfert de charges | 114 739 000,00 | - | 114 739 000,00 | 135 598 500,00 |
| TOTAL IV | 843 973 645,53 | - | 843 973 645,53 | 903 639 987,84 |
| CHARGES FINANCIERES | | | | |
| Charges d'intérêts | 204 018 783,52 | 910,96 | 204 019 694,48 | 173 373 865,60 |
| Pertes de changes | 7 671,67 | - | 7 671,67 | 26 577,53 |
| Autres charges financières | - | - | - | - |
| Dotations financières | 107 241 082,00 | - | 107 241 082,00 | - |
| TOTAL V | 311 267 537,19 | 910,96 | 311 268 448,15 | 173 400 443,13 |
| RESULTAT FINANCIER (IV - V) | 532 706 108,34 | -910,96 | 532 705 197,38 | 730 239 544,71 |
| RESULTAT COURANT (III + VI) | 876 829 068,41 | -438 920,09 | 876 390 148,32 | 810 012 792,11 |
| PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| Produits de cessions des immobilisations | 3 052 500,00 | - | 3 052 500,00 | - |
| Subvention d'équilibre | - | - | - | - |
| Reprise sur subventions d'investissement | - | - | - | - |
| Autres produits non courants | 4 481 231,31 | 6 223 914,37 | 10 705 145,68 | 28 483 440,90 |
| Reprises non courantes; transfert de charges | - | - | - | 21 181 407,34 |
| TOTAL VIII | 7 533 731,31 | 6 223 914,37 | 13 757 645,68 | 49 664 848,24 |
| CHARGES NON COURANTES | | | | |
| Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées | 1 591 225,01 | - | 1 591 225,01 | - |
| Subventions accordées | - | - | - | - |
| Autres charges non courantes | 19 512 883,59 | 306 581,31 | 19 819 464,90 | 18 133 877,58 |
| Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | - | - | - | - |
| TOTAL IX | 21 104 108,60 | 306 581,31 | 21 410 689,91 | 18 133 877,58 |
| RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | -13 570 377,29 | 5 917 333,06 | -7 653 044,23 | 31 530 970,66 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X) | 863 258 691,12 | 5 478 412,97 | 868 737 104,09 | 841 543 762,77 |
| IMPOTS SUR LES RESULTATS | 37 397 741,00 | - | 37 397 741,00 | 26 701 876,00 |
| RESULTAT NET (XI-XII) | 825 860 950,12 | 5 478 412,97 | 831 339 363,09 | 814 841 886,77 |
| TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII) | | | 2 406 130 827,61 | 2 497 499 813,98 |
| TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | | | 1 574 791 464,52 | 1 682 657 927,21 |
| RESULTAT NET | | | 831 339 363,09 | 814 841 886,77 |
| (total des produits - total des charges) | | | | |