

# COMMUNICATION FINANCIERE

## DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

### Comptes Sociaux



### Résultats au 31 décembre 2015

#### Bilan Actif

ACTIF	Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015			Exercice Précédent
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>30 301 424,91</b>	<b>17 080 489,10</b>	<b>13 220 935,81</b>	<b>19 048 273,19</b>
Frais Préliminaires	81 191,81	487 151,79	324.767,52	487.151,79
Charges à répartir sur plusieurs exercices	23 489 536,10	16 593 337,81	12 896 168,29	18 561 121,91
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>7 411 000,51</b>	<b>4 149 163,47</b>	<b>3 261 837,04</b>	<b>2 249 527,01</b>
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	172 584,93	-	172 584,93	172 584,93
Fonds commercial	7 238 415,58	4 149 163,47	3 089 252,11	1 738 636,38
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>148 953 246,39</b>	<b>49 231 479,65</b>	<b>99 630 766,74</b>	<b>117 910 993,37</b>
Terrains	3 649 820,82	-	3 649 820,82	3 649 820,82
Constructions	94 383 559,62	22 035 860,02	72 347 699,60	78 661 576,52
Installations, techniques, matériel et outillage	5 208 231,68	3 931 483,17	1 276 748,51	3 505 469,17
Matériel transport	7 785 343,00	7 659 568,45	125 774,55	254 937,11
Meuble, matériel de bureau et aménagements divers	18 914 403,75	12 261 802,37	6 652 601,38	15 529 622,76
Autres immobilisations corporelles	10 534 783,80	3 332 765,64	8 202 018,16	7 403 264,07
Immobilisations corporelles en cours	8 376 081,62	-	8 376 081,62	6 697 202,92
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>3 345 567 457,43</b>	<b>2 190 028 616,08</b>	<b>1 155 538 841,35</b>	<b>1 236 079 761,38</b>
Titres immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	959 853,68	-	959 853,68	959 853,68
Titres de participation	3 344 607 603,75	2 190 028 616,08	1 154 578 987,67	1 235 119 907,70
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>3 532 132 127,24</b>	<b>2 260 479 748,30</b>	<b>1 271 452 378,94</b>	<b>1 375 288 454,95</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>10 170 304 475,00</b>	<b>52 724 978,82</b>	<b>10 117 570 496,18</b>	<b>10 549 322 838,95</b>
Marchandises	1 214 142 919,24	-	1 214 142 919,24	1 552 384 927,68
Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	6 112 186 206,25	6 122 836,55	6 106 064 369,70	5 577 475 177,20
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	3 843 975 349,51	46 692 142,27	3 797 273 207,24	3 419 465 734,07
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>11 398 899 691,68</b>	<b>334 960,00</b>	<b>11 398 664 731,68</b>	<b>12 079 519 825,00</b>
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	337 480 091,75	-	337 480 091,75	506 274 178,44
Titres et comptes rattachés	4 200 493 118,67	224 960,00	4 200 268 158,67	4 957 826 704,77
Personnel	326 239,46	-	326 239,46	483 316,77
Etat	967 919 485,53	-	967 919 485,53	1 482 809 209,50
Comptes d'associés	5 093 694 254,26	-	5 093 694 254,26	4 511 730 754,46
Autres débiteurs	796 986 500,01	-	796 986 500,01	620 397 461,06
Comptes de régularisation Actif	796 986 500,01	-	796 986 500,01	620 397 461,06
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>536 798 420,98</b>	<b>468 065 791,86</b>	<b>68 702 629,12</b>	<b>120 990 421,12</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)</b>	-	-	-	-
(Éléments circulants)	-	-	-	-
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>22 105 972 587,66</b>	<b>521 025 730,68</b>	<b>21 584 946 856,98</b>	<b>22 749 833 085,07</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	44 490 057,37	-	44 490 057,37	63 395 670,30
Banque (C.G. et C.P.)	64 314 738,77	-	64 314 738,77	89 643 637,18
Caisses, Récépissés d'avances et accreditifs	68 644,11	-	68 644,11	50 835,58
<b>TOTAL III</b>	<b>108 853 440,25</b>	-	<b>108 853 440,25</b>	<b>153 090 143,04</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>25 746 958 155,15</b>	<b>2 781 505 478,98</b>	<b>22 965 452 676,17</b>	<b>24 278 211 683,06</b>

#### Bilan Passif

PASSIF	Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015	Exercice Précédent
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	-	-
Capital social ou personnel	3 225 571 180,00	3 225 571 180,00
Primes d'admission, capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé, dont versé	-	-
Prime d'émission de fusion d'apport	3 603 499 130,00	3 603 499 130,00
Écart de réévaluation	322 557 118,00	322 557 118,00
Autres réserves	-	-
Appels à nouveau (2)	-	-
Résultats nets en instance d'affectation	3 028 888 201,29	2 906 694 980,34
Résultat net de l'exercice	913 810 985,52	761 861 408,95
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>11 094 326 614,81</b>	<b>10 820 183 817,29</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>3 467 828 165,64</b>	<b>3 987 132 512,84</b>
Emprunts obligataires	1 750 000 000,00	2 318 100 000,00
Autres dettes de financement	1 717 828 165,64	1 669 032 512,84
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provision pour charges	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>14 562 154 780,45</b>	<b>14 807 316 330,13</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>5 519 145 580,36</b>	<b>6 019 749 543,70</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	2 012 641 511,52	2 405 501 776,25
Clients et créanciers	2 029 106 686,65	2 036 952 423,72
Personnel	30 407 384,21	24 754 030,01
Organismes sociaux	8 099 244,17	8 857 501,62
Etat	579 968 167,69	889 613 456,60
Comptes d'associés	663 073 372,46	405 425 586,83
Autres créanciers	66 245 572,15	9 020 262,31
Comptes de régularisation passif	119 829 841,01	160 483 106,30
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>66 300 150,00</b>	<b>61 590 054,49</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)</b>	-	-
(Éléments circulants)	-	-
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>5 585 445 730,36</b>	<b>6 081 339 598,19</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	-	-
Crédits d'escompte	864 533 333,24	861 900 000,00
Credits de trésorerie	1 953 318 833,02	2 427 655 754,74
Banques (Soldes Cr. débiteurs)	2 817 852 165,36	3 389 555 754,74
<b>TOTAL III</b>	<b>2 817 852 165,36</b>	<b>3 389 555 754,74</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>22 965 452 676,17</b>	<b>24 278 211 683,06</b>

(1) Variation de stocks: stock final-stock initial; augmentation (+); diminution (-)  
(2) Achats revendus ou consommés; achats-variation de stocks.

#### Compte de Produits et Charges

NATURE	OPERATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	3 731 736 211,59	-	3 731 736 211,59	2 994 785 766,89
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-778 824 180,67	-	-778 824 180,67	463 283 790,42
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations: transfert de charges	72 085 494,00	-	72 085 494,00	48 404 079,31
<b>TOTAL I</b>	<b>3 024 997 524,92</b>	-	<b>3 024 997 524,92</b>	<b>3 506 473 636,62</b>
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	2 025 268 405,16	245 621,47	2 025 514 026,63	2 670 477 182,28
Autres charges externes	177 786 688,85	1 664 847,55	179 451 536,40	208 229 151,66
Impôts et taxes	9 987 436,27	29 589,20	10 017 025,47	9 589 827,60
Charges de personnel	225 168 456,02	-	225 168 456,02	219 064 431,91
Autres charges d'exploitation	2 000 000,00	-	2 000 000,00	1 000 000,00
Dotations d'exploitation	21 470 882,62	-	21 470 882,62	29 789 249,32
<b>TOTAL II</b>	<b>2 461 861 868,92</b>	<b>1 940 058,22</b>	<b>2 463 621 927,14</b>	<b>3 138 159 842,77</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)</b>	<b>563 135 656,00</b>	<b>-1 940 058,22</b>	<b>561 375 597,78</b>	<b>368 313 793,85</b>
<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>	-	-	-	-
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	616 074 660,68	-	616 074 660,68	665 543 463,43
Gains de change	191 017,04	9 106,59	200 123,63	117 920,81
Intérêts et autres produits financiers	238 275 273,51	-	238 275 273,51	214 701 800,00
Reprises financières; transferts de charges	233 404 000,00	-	233 404 000,00	285 590 000,00
<b>V - TOTAL IV</b>	<b>1 087 944 951,23</b>	<b>9 106,59</b>	<b>1 087 954 057,82</b>	<b>1 165 953 184,24</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	-	-	-	-
Charges d'intérêts	414 381 914,82	910,96	414 382 825,78	412 632 633,32
Pertes de change	92 904,32	1 536,47	94 440,79	82 065,88
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	300 241 020,03	-	300 241 020,03	348 265 432,11
<b>TOTAL V</b>	<b>714 717 839,17</b>	<b>2 447,43</b>	<b>714 718 286,60</b>	<b>760 980 131,31</b>
<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>373 229 112,06</b>	<b>6 659,16</b>	<b>373 235 771,22</b>	<b>404 973 052,93</b>
<b>VII - RESULTAT COURANT (III + V)</b>	<b>936 544 768,06</b>	<b>-1 933 399,06</b>	<b>934 611 369,00</b>	<b>773 286 846,78</b>
<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>	-	-	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	3 052 500,00	-	3 052 500,00	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	120 291 235,30	13 385 001,47	133 676 236,77	61 596 392,77
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	34 874 623,58
<b>TOTAL VIII</b>	<b>123 343 735,30</b>	<b>13 385 001,47</b>	<b>136 728 736,77</b>	<b>96 471 016,35</b>
<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>	-	-	-	-
Autres charges nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	19 605 104,37	-	19 605 104,37	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres produits non courants	24 402 784,12	769 501,76	25 172 285,88	56 805 670,18
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>44 007 888,49</b>	<b>769 501,76</b>	<b>44 777 390,25</b>	<b>56 805 670,18</b>
<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>79 335 846,81</b>	<b>12 615 499,71</b>	<b>91 951 346,52</b>	<b>39 665 346,17</b>
<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>1 015 880 614,87</b>	<b>10 682 100,65</b>	<b>1 026 562 715,52</b>	<b>812 952 192,95</b>
<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>112 751 730,00</b>	-	<b>112 751 730,00</b>	<b>51 090 784,00</b>
<b>XIII - RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>903 128 884,87</b>	<b>10 682 100,65</b>	<b>913 810 985,52</b>	<b>761 861 408,95</b>
<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+V+VII+VIII)</b>	-	-	<b>4 249 680 319,51</b>	<b>4 768 897 837,21</b>
<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>	-	-	<b>3 335 869 333,99</b>	<b>4 007 036 428,26</b>
<b>XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>	-	-	<b>913 810 985,52</b>	<b>761 861 408,95</b>

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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<sup>er</sup> janvier 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 11.094.326.614,81 MAD, dont un bénéfice net de 913.810.985,52 MAD, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2016

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelhakik  
Associé

Les Commissaires aux Comptes