

## Avis de Convocation des Actionnaires en Assemblée Générale Ordinaire

Mesdames et Messieurs les actionnaires de **DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA**, Société Anonyme au capital de 2.835.000.000,00 DH et dont le siège social est à Casablanca – Km 7, Route de Rabat – Ain Sebâa, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 52405, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra, audit siège, le :

**30 juin 2008 à 15 heures**

A l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2007 ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17/95 ;
- Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
- Fixation du montant des jetons de présence ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

Il est à rappeler que pour avoir le droit d'assister à cette assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée. Leurs demandes doivent parvenir au siège social en recommandé avec accusé de réception.

Les documents requis par la loi sont mis à la disposition des actionnaires au siège social.

Le projet des résolutions qui seront soumises à cette assemblée tel qu'il est arrêté par le Conseil d'Administration se présente comme suit :

### PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2007, approuve expressément les états de synthèse tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, se soldant par un bénéfice net comptable de 555.402.611,79 DH.

### DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat ci-dessus approuvé, soit le bénéfice net comptable de 555.402.611,79 DH, comme suit :

• Résultat net de l'exercice	<b>555.402.611,79 DH</b>
• A déduire	
La réserve légale 5%	27.770.130,59 DH
• = Résultat net distribuable de l'exercice	<b>527.632.481,20 DH</b>
• + Report à nouveau créateur antérieur	213.965.256,42 DH
• + Dividendes des actions détenues en propre par la société	225.250,00 DH
• = Bénéfice distribuable	<b>741.822.987,62 DH</b>
• Dividende aux actionnaires (soit 15 DH par action)	<b>425.250.000,00 DH</b>
• Solde au compte report à nouveau	<b>316.572.987,62 DH</b>

Le dividende sera mis en paiement auprès de Attijariwafabank, à partir du 21 juillet 2008.

Le montant des dividendes des actions détenues en propre par la société, au moment de la date de paiement, sera affecté au report à nouveau.

### TROISIÈME RÉOLUTION

Par suite de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale confère aux Administrateurs quitus définitif, et sans réserve, de leur gestion pendant l'exercice dont les comptes ont été ci-dessus approuvés et aux Commissaires aux Comptes pour leur mandat durant ledit exercice.

### QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi 30 août 1996, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

### CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale fixe le montant des jetons de présence au titre de l'exercice écoulé, à 1.200.000,00 DH et laisse au Conseil d'Administration le soin de les répartir entre ses membres.

### SIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une expédition, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

Pour le Conseil d'Administration

# DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

## Résultats au 31 décembre 2007

ACTIF	Exercice au 31/12/2007		Exercice au 31/12/2006	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>57 112 822,47</b>	<b>29 039 056,50</b>	<b>28 073 765,97</b>	<b>25 822 523,81</b>
Frais Préliminaires	20 241 696,90	5 404 720,26	14 836 976,64	5 425 523,52
Charges à répartir sur plusieurs exercices	36 871 125,57	23 634 336,24	13 236 789,33	20 397 000,29
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>5 146 250,25</b>	<b>1 465 171,34</b>	<b>3 681 078,91</b>	<b>3 545 573,49</b>
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	2 400,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 000,00	-	6 000,00	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	5 140 250,25	1 465 171,34	3 675 078,91	3 543 173,49
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>43 855 646,80</b>	<b>6 413 992,40</b>	<b>37 441 654,40</b>	<b>24 448 937,46</b>
Terrains	4 500 000,00	-	4 500 000,00	4 500 000,00
Constructions	2 405 000,00	136 901,10	2 268 098,90	1 732 243,34
Installations, techniques, matériel et outillage	2 089 552,15	759 505,19	1 330 046,96	1 457 588,52
Matériel transport	473 553,74	319 496,49	154 057,25	76 437,78
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 110 507,86	4 255 009,17	5 855 498,69	4 449 178,60
Autres immobilisations corporelles	1 880 835,10	943 080,45	937 754,65	488 037,43
Immobilisations corporelles en cours	22 396 397,95	-	22 396 397,95	11 745 451,79
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>1 652 804 659,86</b>	<b>-</b>	<b>1 652 804 659,86</b>	<b>276 005 059,86</b>
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	126 379,90	-	126 379,90	126 379,90
Titres de participation	1 652 282 079,96	-	1 652 282 079,96	275 482 479,96
Autres titres immobilisés	396 200,00	-	396 200,00	396 200,00
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 758 919 379,38</b>	<b>36 918 220,24</b>	<b>1 722 001 159,14</b>	<b>329 822 094,69</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>3 462 992 739,83</b>	<b>55 333 858,13</b>	<b>3 407 658 881,70</b>	<b>1 377 194 764,35</b>
Marchandises	2 313 720 508,58	-	2 313 720 508,58	476 258 794,58
Matériau et fournitures consommables	852 066 583,81	6 122 836,55	845 943 747,26	741 083 672,94
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	297 204 747,44	49 211 021,58	247 993 725,86	159 792 296,83
Produits finis	3 709 191 390,51	234 960,00	3 708 956 430,51	1 492 165 044,67
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>3 709 191 390,51</b>	<b>234 960,00</b>	<b>3 708 956 430,51</b>	<b>1 492 165 044,67</b>
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	1 736 637 193,48	-	1 736 637 193,48	775 261 732,32
Clients et comptes rattachés	693 807 494,19	234 960,00	693 572 534,19	136 267 358,23
Personnel	291 792,91	-	291 792,91	202 429,44
Etat	309 764 378,61	-	309 764 378,61	223 969 631,99
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	892 654 458,31	-	892 654 458,31	338 006 786,08
Comptes de régularisation Actif	76 036 073,01	-	76 036 073,01	18 457 106,61
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>1 201 327 123,55</b>	<b>-</b>	<b>1 201 327 123,55</b>	<b>-</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(Eléments circulants)	-	-	-	-
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>8 373 511 253,89</b>	<b>55 568 818,13</b>	<b>8 317 942 435,76</b>	<b>2 869 299 809,02</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Chèques et valeurs à encaisser	742 750,00	-	742 750,00	4 449 372,46
Banque, T.G. et C.C.P.	419 582 965,49	-	419 582 965,49	257 194 890,34
Caisse, Réqies d'avances et accreditifs	262 393,97	-	262 393,97	657 173,30
<b>TOTAL III</b>	<b>420 588 109,46</b>	<b>-</b>	<b>420 588 109,46</b>	<b>262 501 436,10</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>10 553 018 742,73</b>	<b>92 487 038,37</b>	<b>10 460 531 704,36</b>	<b>3 461 623 339,74</b>

PASSIF	Exercice au 31/12/2007		Exercice au 31/12/2006	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social ou personnel	-	-	-	1 417 500 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-	1 350 000 000,00
<b>Capital appelé</b>				
Capital versé	-	-	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	2 079 000 000,00
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Reserve légale	-	-	-	27 810 725,75
Autres réserves	-	-	-	-
Report à nouveau (2)	-	-	-	213 965 256,42
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	-	-	-	555 402 611,79
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>4 293 678 593,96</b>	<b>-</b>	<b>4 293 678 593,96</b>	<b>1 929 275 982,17</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>1 500 000 000,00</b>	<b>-</b>	<b>1 500 000 000,00</b>	<b>-</b>
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	1 500 000 000,00
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques	-	-	-	-
Provision pour charges	-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>5 793 678 593,96</b>	<b>-</b>	<b>5 793 678 593,96</b>	<b>1 929 275 982,17</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>1 929 752 043,69</b>	<b>-</b>	<b>1 929 752 043,69</b>	<b>530 291 635,06</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	873 268 579,86	-	873 268 579,86	1 18 854 058,14
Clients créditeurs, avances et acomptes	819 020 487,15	-	819 020 487,15	383 595 021,18
Personnel	4 144 022,30	-	4 144 022,30	1 413 866,93
Organismes sociaux	1 554 920,64	-	1 554 920,64	1 329 965,80
Etat	138 576 705,38	-	138 576 705,38	12 564 865,69
Comptes d'associés	39 037 981,80	-	39 037 981,80	138 190,16
Autres créanciers	20 060 677,06	-	20 060 677,06	3 991 498,76
Comptes de régularisation-passif	34 088 669,50	-	34 088 669,50	8 404 169,40
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>493 800,00</b>	<b>-</b>	<b>493 800,00</b>	<b>-</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>1 930 245 843,69</b>	<b>-</b>	<b>1 930 245 843,69</b>	<b>530 785 435,06</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Credits d'escompte	-	-	-	-
Credits de trésorerie	-	-	-	600 000 000,00
Banques (Soldes Créditeurs)	-	-	-	2 136 607 266,71
<b>TOTAL III</b>	<b>2 736 607 266,71</b>	<b>-</b>	<b>2 736 607 266,71</b>	<b>1 001 561 922,51</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>10 460 531 704,36</b>	<b>-</b>	<b>10 460 531 704,36</b>	<b>3 461 623 339,74</b>

### Compte de Produits et Charges

NATURE	OPÉRATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 31/12/2007 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 31/12/2006
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	2 039 013 842,47	-	2 039 013 842,47	1 667 565 517,24
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-15 257 412,61	-	-15 257 412,61	-194 392 548,47
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations, transferts de charges	13 374 957,37	-20 210,33	13 354 747,04	5 444 422,56
<b>TOTAL I</b>	<b>2 037 131 387,23</b>	<b>-20 210,33</b>	<b>2 037 111 176,90</b>	<b>1 478 617 391,33</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	83 029 175,00
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	1 282 112 987,62	3 173 987,98	1 285 286 975,60	677 880 108,58
Autres charges externes	65 957 745,25	-14 700,68	65 943 044,57	60 170 236,87
Impôts et taxes	468 923,65	111 334,12	580 257,77	2 909 269,67
Charges de personnel	45 715 036,06	-	45 715 036,06	31 128 889,92
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	13 939 387,91	-	13 939 387,91	56 634 712,99
<b>TOTAL II</b>	<b>1 408 194 080,49</b>	<b>3 270 621,42</b>	<b>1 411 464 701,91</b>	<b>911 752 392,03</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATIONS (III)</b>	<b>628 937 306,74</b>	<b>-3 290 831,75</b>	<b>625 646 474,99</b>	<b>566 864 999,30</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	-	-	-	-
Intérêts et autres produits financiers	63 895 338,91	-	63 895 338,91	15 138 461,91
Reprise financières, transferts de charges	47 952 167,11	-	47 952 167,11	-
<b>TOTAL IV</b>	<b>111 847 506,02</b>	<b>-</b>	<b>111 847 506,02</b>	<b>15 138 461,91</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	95 799 487,71	-	95 799 487,71	11 810 946,09
Pertes de changes	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
<b>TOTAL V</b>	<b>95 799 487,71</b>	<b>-</b>	<b>95 799 487,71</b>	<b>11 810 946,09</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>16 048 018,31</b>	<b>-</b>	<b>16 048 018,31</b>	<b>3 327 515,82</b>
<b>RÉSULTAT COURANT (III + V)</b>	<b>644 985 325,05</b>	<b>-3 290 831,75</b>	<b>641 694 493,30</b>	<b>570 192 515,12</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisation	34 557 073,79	-	34 557 073,79	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	2 027 158,23	44 781,10	2 071 939,33	2 736 783,20
Reprises non courantes, transferts de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL VIII</b>	<b>36 584 232,02</b>	<b>44 781,10</b>	<b>36 628 013,12</b>	<b>2 736 783,20</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	34 122 003,79	-	34 122 003,79	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	3 305 453,93	645 557,04	3 951 010,97	2 067 303,26
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	5 872,87	-	5 872,87	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>37 433 330,59</b>	<b>645 557,04</b>	<b>38 078 887,63</b>	<b>2 067 303,26</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>-849 098,57</b>	<b>-600 775,94</b>	<b>-1 449 874,51</b>	<b>669 479,94</b>
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)</b>	<b>644 136 226,48</b>	<b>-3 891 607,69</b>	<b>640 244 618,79</b>	<b>570 861 995,06</b>
<b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>84 842 007,00</b>	<b>-</b>	<b>84 842 007,00</b>	<b>34 647 480,00</b>
<b>RÉSULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>559 294 219,48</b>	<b>-3 891 607,69</b>	<b>555 402 611,79</b>	<b>536 214 515,06</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)</b>			<b>2 185 587 696,04</b>	<b>1 496 492 636,44</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>1 630 185 084,25</b>	<b>960 278 121,38</b>
<b>RÉSULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>555 402 611,79</b>	<b>536 214 515,06</b>

### Tableau de Financement

#### I. SYNTHÈSE DES MASSES DE BILAN

MASSES	EXERCICE DU 01/01/2007 AU 31/12/2007			
	Exercice a	Exercice b	Emplois c	Ressources d
Financement permanent	5 793 678 593,96	1 929 275 982,17	-	3 864 402 611,79
Moins actif immobilisé	1 722 001 159,14	329 822 094,62	1 392 179 064,52	-
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)</b>	<b>4 071 677 434,82</b>	<b>1 599 453 887,55</b>	<b>-</b>	<b>2 472 223 547,27</b>
Actif circulant	8 317 942 435,76	2 869 299 809,02	5 448 642 626,74	

