



DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

COMPTES
SOCIAUX

Bilan au 30 juin 2011

ACTIF	EXERCICE au 30/06/11		EXERCICE PRECEDENT au 31/12/10	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	99 401 200,53	42 132 353,08	57 268 847,45	60 440 620,12
Frais Préliminaires	78 073 936,14	32 439 276,18	45 634 659,96	53 442 053,57
Charges à répartir sur plusieurs exercices	21 327 264,39	9 693 076,90	11 634 187,49	6 998 566,55
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	7 818 549,38	3 397 437,46	4 421 111,92	4 718 918,73
Immobiliations 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	7 413 118,75	3 397 437,46	4 015 681,29	4 313 488,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	105 933 843,57	34 120 626,73	71 813 216,84	75 424 702,51
Terrains	3 649 820,82	-	3 649 820,82	3 649 820,82
Constructions	51 610 359,91	8 186 540,69	43 423 819,22	44 702 053,22
Installations, techniques, matériel et outillage	7 920 653,45	3 402 935,00	4 517 718,45	4 926 950,00
Matériel transport	7 213 606,58	4 690 367,26	2 523 239,32	3 301 395,74
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	31 906 770,99	15 413 826,08	16 492 944,91	17 485 526,68
Autres immobilisations corporelles	3 632 631,82	2 426 957,70	1 205 674,12	1 358 956,05
Immobiliations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 719 908 222,48	768 055 635,95	1 951 852 586,53	2 051 366 477,64
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	839 592,68	-	839 592,68	805 283,79
Titres de participation	2 719 068 629,80	768 055 635,95	1 951 012 993,85	2 050 164 993,85
Autres titres immobilisés	-	-	-	396 200,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 933 061 815,96	847 706 053,22	2 085 355 762,74	2 191 950 719,00
STOCKS (F)	9 195 994 485,83	55 333 858,13	9 140 660 627,70	8 133 980 442,53
Marchandises	1 369 153 899,77	-	1 369 153 899,77	983 214 385,47
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	6 662 108 821,09	6 122 836,55	6 655 985 984,54	5 753 343 283,87
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	1 164 731 764,97	49 211 021,58	1 115 520 743,39	1 397 422 773,19
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	6 659 329 722,71	234 960,00	6 659 094 762,71	6 164 524 373,88
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	810 278 337,56	-	810 278 337,56	729 689 544,89
Clients et comptes rattachés	2 038 371 096,06	234 960,00	2 038 136 136,06	2 472 034 697,85
Personnel	280 331,80	-	280 331,80	350 958,42
Etat	1 292 958 638,75	-	1 292 958 638,75	1 320 655 192,37
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 289 674 155,38	-	2 289 674 155,38	1 529 673 217,54
Comptes de régularisation Actif	227 766 963,16	-	227 766 963,16	112 120 762,81
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	532 292 812,48	266 323 800,57	265 969 011,91	291 299 003,63
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	-	-	-	-
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	16 387 617 021,02	321 892 618,70	16 065 724 402,32	14 589 803 820,04
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	13 765 331,28	-	13 765 331,28	15 278 089,50
Banque, T.G. et C.C.P.	112 930 511,80	-	112 930 511,80	70 445 197,17
Caisse, Régies d'avances et crédits	314 804,23	-	314 804,23	808 682,72
TOTAL III	127 010 647,31	-	127 010 647,31	86 332 969,39
TOTAL GENERAL I + II + III	19 447 889 484,29	1 169 598 671,92	18 278 090 812,37	16 868 087 508,43

PASSIF	EXERCICE au 30/06/11	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/10
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel (1)	3 150 000 000,00	3 150 000 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé dont versé	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	3 339 000 000,00	3 339 000 000,00
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	168 075 957,65	117 685 057,36
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (2)	987 529 041,08	654 776 697,65
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	504 621 306,10	1 007 818 005,72
Total des capitaux propres (A)	8 149 226 304,83	8 269 279 760,73
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 250 000 000,00	3 131 585 966,00
Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Autres dettes de financement	1 250 000 000,00	1 131 585 966,00
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)	11 399 226 304,83	11 400 865 726,73
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	5 139 671 496,88	4 519 477 633,25
Fournisseurs et comptes rattachés	1 318 882 670,73	1 210 557 962,04
Clients créanciers, avances et acomptes	2 269 860 178,83	1 938 380 115,75
Personnel	15 590 964,93	12 959 526,72
Organismes sociaux	5 146 935,73	4 377 889,84
Etat	86 576 944,50	278 366 333,23
Comptes d'associés	624 826 515,50	253 006 495,78
Autres créanciers	624 680 659,65	628 742 041,46
Comptes de régularisation-passif	194 106 627,01	193 087 268,43
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	493 800,00	493 800,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	5 140 165 296,88	4 519 971 433,25
TRESORERIE - PASSIF	-	-
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (Soldes Créditeurs)	1 738 699 210,66	947 250 348,45
TOTAL III	1 738 699 210,66	947 250 348,45
TOTAL GENERAL I + II + III	18 278 090 812,37	16 868 087 508,43

(1) Si capital personnel débiteur (-) ; (2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

Attestation d'examen limité sur la Situation Intermédiaire des Comptes Sociaux
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2011

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 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 8.149.226.304,83, dont un bénéfice net de MAD 504.621.306,10, 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 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2011

Deloitte Audit

Les Commissaires aux Comptes

A. Saâdi et Associés

Ahmed Benabdelkhalak
Associé

Nawfal Amar
Associé



DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA

COMPTES SOCIAUX

Compte de Produits et Charges

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 30/06/2011 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE 30/06/2010 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	1 065 783 743,29	-	1 065 783 743,29	1 614 540 019,32
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	586 895 815,57	-	586 895 815,57	-157 089 654,86
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations: transfert de charges	2 420 000,00	-	2 420 000,00	-
TOTAL I	1 655 099 558,86	-	1 655 099 558,86	1 457 450 364,46
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Achats cosommés (2) de matière et de Fournitures	1 248 364 445,31	2 231 539,62	1 250 595 984,93	919 893 151,41
Autres charges externes	51 108 565,65	-477 921,20	50 630 644,45	54 796 294,49
Impôts et taxes	635 674,00	-	635 674,00	370 980,20
Charges de personnel	79 360 203,72	26 849,42	79 387 053,14	63 874 609,62
Autres charges d'exploitaion	-	-	-	997 051,09
Dotations d'exploitation	15 138 602,59	-	15 138 602,59	10 673 802,93
TOTAL II	1 394 607 491,27	1 780 467,84	1 396 387 959,11	1 050 605 889,74
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	260 492 067,59	-1 780 467,84	258 711 599,75	406 844 474,72
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	494 635 846,00	-	494 635 846,00	363 786 071,00
Gains de change	38 750,27	13 604,29	52 354,56	-
Intérêts et autres produits financiers	42 575 045,28	-	42 575 045,28	39 593 517,52
Reprise financières; transferts de charges	33 844 855,30	-	33 844 855,30	142 953 845,66
TOTAL IV	571 094 496,85	13 604,29	571 108 101,14	546 333 434,18
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	130 131 454,98	-269 170,45	129 862 284,53	167 054 904,29
Pertes de changes	94 011,22	-	94 011,22	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	219 204 269,32	-	219 204 269,32	2 711 118,67
TOTAL V	349 429 735,52	-269 170,45	349 160 565,07	169 766 022,96
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	221 664 761,33	282 774,74	221 947 536,07	376 567 411,22
RESULTAT COURANT (III + V)	482 156 828,92	-1 497 693,10	480 659 135,82	783 411 885,94
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	31 850 115,88	-	31 850 115,88	32 322 374,41
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	31 850 115,88	-	31 850 115,88	32 322 374,41
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	1 638 819,30	1 250 000,30	2 888 819,60	225 014,75
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	1 638 819,30	1 250 000,30	2 888 819,60	225 014,75
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	30 211 296,58	-1 250 000,30	28 961 296,28	32 097 359,66
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)	512 368 125,50	-2 747 693,40	509 620 432,10	815 509 245,60
IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 999 126,00	-	4 999 126,00	84 810 987,86
RESULTAT NET (XI-XII)	507 368 999,50	-2 747 693,40	504 621 306,10	730 698 257,74
TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			2 258 057 775,88	2 036 106 173,05
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			1 753 436 469,78	1 305 407 915,31
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			504 621 306,10	730 698 257,74

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