

# Communication Financière - Résultats au 30 juin 2019



## BILAN - ACTIF

	Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019			
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>ACTIF</b>				
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	95 914,09	45 914,09	50 000,00	50 000,00
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	50 000,00		50 000,00	50 000,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	45 914,09	45 914,09	.00	.00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	32 992 495,28	32 553 272,14	439 223,14	439 223,14
Terrains	439 223,14	439 223,14	.00	.00
Constructions	32 553 272,14	32 553 272,14	.00	.00
Installations techniques, matériel et outillage				
Matériel de transport				
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
Autres immobilisations corporelles				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	291 855 348,28	204 453 889,01	87 401 459,27	115 532 548,28
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	6 859,15	6 859,15	6 859,15	6 859,15
Titres de participation	291 848 489,13	204 453 889,01	87 394 600,12	115 525 689,13
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>	324 943 757,65	237 053 075,24	87 890 682,41	116 021 771,42
<b>STOCKS (F)</b>				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)</b>	63 462 230,46	45 069 535,89	18 392 694,57	17 760 008,46
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	.00	.00	.00	.00
Clients et comptes rattachés				
Personnel	0,00	0,00	0,00	0,00
Etat	5 552 038,09	5 552 038,09	5 552 038,09	5 555 038,09
Sociétés apparentées	55 424 575,25	44 302 078,69	11 122 496,56	10 606 027,89
Autres débiteurs	4 750,00	4 750,00	4 750,00	4 750,00
Compte de régularisation: Actif	2 480 867,12	767 457,20	1 713 409,92	1 594 192,48
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)</b>	25 320 753,99	5 735 849,08	19 584 904,91	32 172 739,79
Dépôt à terme et Opvm	25 320 753,99	5 735 849,08	19 584 904,91	32 172 739,79
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)</b>				
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	88 782 984,45	50 805 384,97	37 977 599,48	49 932 748,25
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	97 240,51	97 240,51	97 240,51	64 684,25
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G. et C.C.P.	95 108,37	95 108,37	95 108,37	50 100,26
Caisse, Régies d'avances et accredités	2 132,14	2 132,14	2 132,14	4 583,99
<b>TOTAL III</b>	97 240,51	97 240,51	97 240,51	64 684,25
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	413 823 982,61	287 858 460,21	125 965 522,40	166 009 203,92

## BILAN - PASSIF

	Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019	
	EXERCICE	EXERCICE
<b>PASSIF</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou personnel (1)	57 284 900,00	57 284 900,00
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 479 879,41	2 479 879,41
Ecarts de réévaluation	534,69	534,69
Réserve légale	5 728 490,00	5 728 490,00
Reserves d'investissements		
Autres réserves	313 913 478,94	313 913 478,94
Report à nouveau (2)	-289 527 719,39	-185 607 995,79
Résultats nets en instance d'affectation (2)		.00
Résultat net de l'exercice (2)	-8 764 295,81	-103 919 723,60
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	81 115 267,84	89 879 563,65
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		
Provisions pour risques	.00	.00
Provisions 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>	81 115 267,84	89 879 563,65
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	3 643 361,65	4 525 166,02
Fournisseurs et comptes rattachés	729 972,02	698 772,02
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	6 159,86	4 807,69
Organismes sociaux	22 701,24	22 591,70
Etat	1 343 413,80	1 335 488,40
Sociétés apparentées	.00	.00
Autres créanciers	1 448 195,94	2 370 587,42
Comptes de régularisation-passif	92 918,79	92 918,79
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	41 094 269,94	71 476 476,94
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>		
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	44 737 631,59	76 001 642,96
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	.00	.00
Banques (soldes créditeurs)	112 622,97	127 997,31
<b>TOTAL III</b>	112 622,97	127 997,31
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	125 965 522,40	166 009 203,92

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

	Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019				
	NATURE	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
Ventes de marchandises(en l'état)					
Prestations de services				.00	.00
Produits de participation	124 116,20		124 116,20	97 045,00	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
Produit accessoires				.00	.00
Autres produits d'exploitation	50 023,74		50 023,74	68 747,90	
Reprise d'exploitations, transferts de charges				.00	.00
<b>TOTAL I</b>	174 139,94		174 139,94	165 792,90	
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Achats revendus (2) de marchandises					
Achats consommés (2) de matières et fournitures			.00	.00	
Autres charges externes	490 127,49	600,00	490 727,49	512 357,71	
Impôts et taxes	113 915,90		113 915,90	118 781,30	
Charges de personnel	26 602,39		26 602,39	30 431,53	
Autres charges d'exploitation	135 000,00		135 000,00	135 000,00	
Dotations d'exploitation	.00		.00	.00	
<b>TOTAL II</b>	765 645,78		766 245,78	796 570,54	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			-592 105,84	-630 777,64	
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	305 228,50		305 228,50	53 224,08	
Intérêts et autres produits financiers	269 668,29		269 668,29	1 434 519,20	
Reprises financières, transferts de charges			.00	4 899 834,00	
<b>TOTAL IV</b>	574 896,79		574 896,79	6 387 577,28	
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>					
Charges d'intérêts			.00	.00	
Pertes de change					
Autres charges financières	.00		.00	.00	
Dotations financières	265 721,68		265 721,68	5 214 796,00	
<b>TOTAL V</b>	265 721,68		265 721,68	5 214 796,00	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			309 175,11	1 172 781,28	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			-282 930,73	542 003,64	
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>					
Produits de cessions d'immobilisations			.00	.00	
Produits non courant sur créances					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	.00		.00	.00	
Reprises non courantes, transferts de charges	30 382 207,00		30 382 207,00	14 767 000,00	
<b>TOTAL VIII</b>	30 382 207,00		30 382 207,00	14 767 000,00	
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			.00	.00	
Charges non courantes sur titres de part	.00		.00	.00	
Autres charges non courantes	114 300,00		114 300,00		
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	38 746 272,08		38 746 272,08	16 170 046,13	
<b>TOTAL IX</b>	38 746 272,08		38 860 572,08	16 170 046,13	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			-8 478 365,08	-1 403 046,13	
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			-8 761 295,81	-861 042,49	
<b>XI IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			3 000,00	8 267,68	
<b>RESULTAT NET (X+XI)</b>			-8 764 295,81	-869 310,17	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VII)</b>			31 131 243,73	21 320 370,18	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+IX+XII)</b>			39 895 539,54	22 189 680,35	
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			-8 764 295,81	-869 310,17	

مكتب محاسبين  
شركي في المصايف  
محلل لدى المحاكم

**Deloitte.**

4, allée des Roseaux Angle Boulevard de Libye 20 000 Casablanca Maroc  
Téléphone : (212) 05 22 39 63 82  
Fax : (212) 05 22 39 63 84

Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage  
La Marina - Casablanca - Maroc  
Tél. : +212 (5) 22 22 40 25 / 47 34  
Fax : +212 (5) 22 22 40 78 / 47 59  
www.deloitte.ma

ZELLIDJA S.A.

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 ZELLIDJA S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 81 115 dont une perte nette de KMAD 8 764 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

Deloitte Audit

*(Signature)*

*(Signature)*

Youssef SEBTI  
Associé

Sakina BENSOUDA-KORACHI  
Associée

M. Y. SEBTI  
Expert - Comptable  
N° 022 39 05 5193 - L.F. N° 000117/2019

ZELLIDJA, SA

284, Boulevard Zerktoni - Casablanca  
Tel : 05 29 020 900 Fax : 05 29 020 919  
R.C. Casablanca 28123/ IF 01030994 - ICE: 001525128000081

www.somed.ma

Contact : f.jaidi@somed.ma