

Résultats au 31 Décembre 2015



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS								
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursements des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Immobilisations en recherche et développement	95 914,09	,00	,00	,00	,00	,00	,00	95 914,09
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	50 000,00							50 000,00
Fonds commercial	,00							,00
Autres immobilisations incorporelles	45 914,09							45 914,09
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrains	32 992 495,28	,00			,00	,00		32 992 495,28
Constructions	439 223,14							439 223,14
Installations techniques, matériel et outillage	32 553 272,14							32 553 272,14
Matériel de transport	,00							,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	,00							,00
Autres immobilisations corporelles	,00							,00
Immobilisations corporelles en cours								

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
Fonderies de Plomb de Zellidja	Mines	60 300 000,00	94,40%	56 924 900,00	0,00	31/12/15	-280 509 357,12	44 799 468,39	0,00
Ferie Brossette	Négoce	143 898 400,00	57,08%	169 318 568,82	169 318 568,82	31/12/15	274 201 572,67	12 230 841,96	0,00
Société Hotelière Atlantis	Hotellerie	19 000 000,00	30%	11 841 700,00	11 841 700,00	31/12/15	25 894 658,70	413 542,19	0,00
Société Financière d'Africa Palace	Hotellerie	67 133 200,00	10%	6 672 920,00	6 672 920,00	31/12/15	73 723 811,55	2 391 916,43	402 792,00
Société Rebab	Portefeuille	17 645 600,00	4,50%	1 400 362,87	1 400 362,87	31/12/15	47 962 627,63	5 704 861,75	19 845,00
Al Ain	immobilier	60 000 000,00	100%	61 169 757,44	61 169 757,44	31/12/15	60 304 398,98	19 405,00	0,00
Secatlas	Mines	2 500 000,00	99,96%	2 499 000,00	1 000,00	31/12/15			
Société pour l'extension du Port de Nemmour		2 000 000,00	7,62%	140 000,00		31/12/15			
Oceania		1 200 000,00	5,50%	51 000,00	51 000,00	31/12/15			
TOTAL				310 018 209,13	250 455 309,13		201 577 712,41	-59 948 918,48	422 637,00

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	59 562 900,00	,00	,00		,00			59 562 900,00
2. Provisions réglementées								
2. Provisions durable pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	59 562 900,00	,00	,00	,00	,00	,00	,00	59 562 900,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	152 001 777,39		6 841 972,00	48 590 038,19	20 390 130,02		,00	187 043 657,56
5. Autres Provisions pour risques et charges	2 058 476,94			134 000 000,00			,00	136 058 476,94
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	,00	,00						,00
SOUS TOTAL (B)	154 060 254,33	,00	6 841 972,00	182 590 038,19	20 390 130,02	,00	,00	323 102 134,50
TOTAL (A+B)	213 623 154,33	,00	6 841 972,00	182 590 038,19	20 390 130,02	,00	,00	382 665 034,50

TABLEAU DES SURETES RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) et (3)	Au 31/12/2015	
					Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture	Valeur comptable nette de la sûreté reçue à la date de clôture
• Sûretés données						
• Sûretés reçues						

(1) Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (Sûretés données) (Entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autre que le débiteur (Sûretés reçues)

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
• Prêts immobilisés	6 859,15	6 859,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres créances financières	6 859,15	6 859,15						
DE L'ACTIF CIRCULANT								
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	224 627 877,64	0,00	219 842 627,36	0,00	0,00	4 985 250,28	217 571 652,01	0,00
• Clients et comptes rattachés et acomptes								
• Personnel	4 985 250,28					4 985 250,28		
• Etat	216 072 881,28		216 072 881,28				216 072 881,28	
• Comptes d'associés	1 498 770,73		1 498 770,73				1 498 770,73	
• Autres débiteurs	2 270 975,35		2 270 975,35					
• Comptes de régularisation - Actif								

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
• Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres dettes de financement								
DE PASSIF CIRCULANT								
• Fournisseurs et comptes rattachés	2 951 333,02	0,00	2 951 333,02	0,00	0,00	1 351 558,66	0,00	0,00
• Clients créditeurs, avances et acomptes	695 842,02		695 842,02					
• Personnel	6 129,81		6 129,81					
• Organismes sociaux	23 807,96		23 807,96			23 807,96		
• Etat	1 327 750,90		1 327 750,90			1 327 750,90		
• Comptes d'associés	8 550,00		8 550,00					
• Autres créanciers	796 333,55		796 333,55					
• Comptes de régularisation - Passif	92 918,78		92 918,78					

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Au 31/12/2015	
ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice / Montants exercice précédent
• Avals et cautions	Néant
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	
• Autres engagements donnés	
• ...	
• ...	
Total (1)	
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	
ENGAGEMENTS REÇUS	Montants exercice / Montants exercice précédent
• Avals et cautions	Néant
• Autres engagements reçus	
Total	

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux		Néant
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses		

ÉTAT DES CHANGEMENT DE METHODES

NATURE DES	JUSTIFICATION DU	INFLUENCE SUR LE
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation		Néant
II. Changement affectant les règles de présentation		

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
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

ZELLIDJA S.A

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la société ZELLIDJA S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 172 766 792, dont une perte nette de MAD 180 006 466, 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 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

Deloitte Audit



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

**Ahmed Benabdelkhalek
Associé**

Youssef Sebti
Associé
M. SEBTI
Expert Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél.: 05 22 39 63 82/83