

Communication Financière Résultats au 30 juin 2020



BILAN ACTIF

(modèle normal)

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plusieurs exercices				
. Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (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		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	32 992 495,28	32 553 272,14	439 223,14	439 223,14
. Terrains	439 223,14		439 223,14	439 223,14
. Constructions	32 553 272,14	32 553 272,14		
. Installations techniques, matériel et outillage				
. Matériel de transport				
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
. Autres immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	291 855 348,28	222 877 617,67	68 977 730,61	80 656 473,41
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	6 859,15		6 859,15	6 859,15
. Titres de participation	291 848 489,13	222 877 617,67	68 970 871,46	80 649 614,26
. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
. Diminution des créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	324 943 757,65	255 476 803,90	69 466 953,75	81 145 696,55
STOCKS (F)				
. Marchandises				
. Matières et fournitures consommables				
. Produits en cours				
. Produits intermédiaires et produits résiduels				
. Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	106 206 720,54	91 512 148,01	14 694 572,53	18 068 399,80
. Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
. Clients et comptes rattachés				
. Personnel				
. Etat	2 843 748,33		2 843 748,33	5 611 375,98
. Sociétés apparentées	101 760 243,52	91 401 541,48	10 358 702,04	11 027 290,40
. Autres débiteurs	4 750,00		4 750,00	4 750,00
. Comptes de régularisation-Actif	1 597 978,69	110 606,53	1 487 372,16	1 424 983,42
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	8 756 670,47	5 975 915,08	2 780 755,39	3 545 815,77
. Dépôt à terme et Opom	8 756 670,47	5 975 915,08	2 780 755,39	3 545 815,77
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
. (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	114 963 391,01	97 488 063,09	17 475 327,92	21 614 215,57
TRESORERIE-ACTIF	2 744 425,74		2 744 425,74	357 732,62
. Chèques et valeurs à encaisser	61 050,00		61 050,00	
. Banque, T.G. et C.C.P.	2 683 298,50		2 683 298,50	357 655,38
. Caisse, Régies d'avances et accredités	77,24		77,24	77,24
TOTAL III	2 744 425,74		2 744 425,74	357 732,62
TOTAL GENERAL I+II+III	442 651 574,40	352 964 866,99	89 686 707,41	103 117 644,74

BILAN PASSIF

(modèle normal)

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020			
CAPITAUX PROPRES			
. 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
. Réserves d'investissements			
. Autres réserves	313 913 478,94		313 913 478,94
. Report à nouveau (2)	-312 083 686,45		-289 527 719,39
. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
. Résultats nets de l'exercice (2)	-13 939 801,19		-22 555 967,06
Total des capitaux propres (A)	53 383 795,40		67 323 596,59
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
. Subvention d'investissement			
. Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
. Emprunts obligataires			
. Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
. Provisions pour risques			
. Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
. Augmentation des créances immobilisées			
. Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	53 383 795,40		67 323 596,59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	31 860 912,01		31 662 615,67
. Fournisseurs et comptes rattachés	580 602,02		639 762,02
. Clients créditeurs, avances et acomptes			
. Personnel	352,83		352,83
. Organismes sociaux	20 337,15		20 503,87
. Etat	1 472 160,02		1 414 037,99
. Sociétés apparentées			
. Autres créanciers	29 685 503,49		29 492 416,91
. Comptes de régularisation-passif	91 956,50		95 542,05
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4 482 000,00		4 073 822,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			
TOTAL II (F+G+H)	36 302 912,01		35 736 437,67
TRESORERIE-PASSIF			
. Crédits d'escompte			
. Crédits de trésorerie			
. Banques (solides créditeurs)			57 610,48
TOTAL III			57 610,48
TOTAL GENERAL I+II+III	89 686 707,41		103 117 644,74

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020				
I- PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)				
. Prestations de services				
. Produits de participation				124 116,20
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
. Produit accessoires				
. Autres produits d'exploitation	50 023,74		50 023,74	50 023,74
. Reprise d'exploitations; transferts de charges				
TOTAL I	50 023,74		50 023,74	174 139,94
II- CHARGES D'EXPLOITATION				
. Achats revendus (2) de marchandises				
. Achats consommés (2) de matières et fournitures				
. Autres charges externes	525 042,13	12 597,00	537 639,13	490 727,49
. Impôts et taxes	3 953,00		3 953,00	113 915,90
. Charges de personnel	4 948,26		4 948,26	26 602,39
. Autres charges d'exploitation	135 000,00		135 000,00	135 000,00
. Dotations d'exploitation				
TOTAL II	668 943,39		681 540,39	766 245,78
III- RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-631 516,65	-592 105,84
IV- PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	7 615,00		7 615,00	
. Produits net sur cessions de titres et valeurs de placement	1 090 302,59		1 090 302,59	305 228,50
. Intérêts et autres produits financiers				269 668,29
. Reprises financières; transferts de charges				
TOTAL IV	1 097 917,59		1 097 917,59	574 896,79
V- CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	475 696,94		475 696,94	
. Pertes de change				
. Autres charges financières				
. Dotations financières	220 694,00		220 694,00	265 721,68
TOTAL V	696 390,94		696 390,94	265 721,68
VI- RESULTAT FINANCIER (IV-V)			401 526,65	309 175,11
VII- RESULTAT COURANT (III+VI)			-229 990,00	-282 930,73
VIII- PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immobilisations				
. Produits non courant sur créances				
. Reprises sur subventions d'investissement				
. Autres produits non courants				
. Reprises non courantes; transferts de charges	621 822,00		621 822,00	30 382 207,00
TOTAL VIII	621 822,00		621 822,00	30 382 207,00
IX- CHARGES NON COURANTES				
. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
. Charges non courantes sur titres de part				
. Autres charges non courantes	73 822,00		73 822,00	114 300,00
. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	14 252 071,19		14 252 071,19	38 746 272,08
TOTAL IX	14 325 893,19		14 325 893,19	38 860 572,08
X- RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-13 704 071,19	-8 478 365,08
XI- RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-13 934 061,19	-8 761 295,81
XII- IMPOTS SUR LES RESULTATS			5 740,00	3 000,00
XIII- RESULTAT NET (XI-XII)			-13 939 801,19	-8 764 295,81
XIV- TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 769 763,33	31 131 243,73
XV- TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			15 709 564,52	39 895 539,54
XVI- RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-13 939 801,19	-8 764 295,81

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- Synthèse des masses du Bilan

Masses	Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020			
	Exercice A 2020	Exercice précédent B 2019	Variation A-B Emplois c	Ressources d
1-Financement permanent	53 383 795,40	67 323 596,59	13 939 801,19	
2-Moins actif immobilisé	69 466 953,75	81 145 696,55	11 678 742,80	
3-Fonds de roulement fonctionnel (1-2) A	16 083 158,35	13 822 099,96	2 261 058,39	
4-Actif circulant	17 475 327,92	21 614 215,57	4 138 887,65	
5-Moins passif circulant	36 302 912,01	35 736 437,67	566 474,34	
6-Besoin de financement global (4-5) B	18 827 584,09	14 122 222,10	4 705 361,99	
8-Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B-C)	2 744 425,74	300 122,14	2 444 303,60	

II- Emplois et Ressources

Masses	Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020			
	Exercice Emplois	Ressources	Exercice précédent Emplois	Ressources
I-Ressources stables de l'exercice				
Autofinancement (A)	0,00	-2 261 058,39		12 320 107,81
. Capacité d'autofinancement		-2 261 058,39		12 320 107,81
. Moins distribution bénéfice	0,00		0,00	
Cessions et réduction d'immobilisations (B)		0,00		0,00
. Cessions d'immobilisations incorporelles				
. Cessions d'immobilisations corporelles		0,00		0,00
. Cessions d'immobilisations financières				
. Remboursement prêt immobilisé				
. Reprises sur charges				
Aug de capitaux propres et assimilés (C)		0,00		0,00
. Aug de capital, apport				
. Subventions d'investissements				
. Provisions Investissements à régulariser				
Aug des dettes de financements (D)				
. (Nettes de primes de remboursement)				
Total (I) Ressources stables (A+B+C+D)	0,00	-2 261 058,39		12 320 107,81
II- Emplois stables de l'exercice (Flux)				
Acquisitions et aug d'immobilisations (E)	0,00		0,00	
. Acquisitions d'immobil incorporelles				
. Acquisitions d'immobil corporelles				
. Acquisitions d'immobil financières				
. Aug des créances immobilisées		0,00		0,00
Remboursement capitaux propres (F)				
Remboursement dettes de finance (G)				
Emplois en non valeurs (H)				
Total (II) Emplois stables (E+F+G+H)	0,00	0,00	0,00	0,00
III- Variation besoin de financement global	0,00	4 705 361,99	11 946 672,61	
IV- Variation de la Trésorerie (Placements)				
V- Variation de la Trésorerie (Banques)	2 444 303,60	0,00	373 435,20	
Total Général	2 444 303,60	2 444 303,60	12 320 107,81	12 320 107,81



Aux Actionnaires de la société
ZELLIDJA S.A.
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2
Casablanca

ZELLIDJA S.A. ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2020

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 relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 53.383.795,40, compte tenu d'une perte de MAD 13.939.801,19 relève de la responsabilité des organes de gestion de ZELLIDJA S.A. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 23 septembre 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 ZELLIDJA S.A. arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
47, Rue Sidi Mohamed Ben Abdellah - Casablanca
Tél : 05 22 29 66 70 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOÛAR
Associé

Cabinet SEBTI

Youssef SEBTI
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
AKM des Renseignements - Casablanca
N° 022.39.93.9163 - LP, N° 403017/02



Le Conseil d'Administration de Zellidja, tenu mercredi 23 septembre 2020 a examiné l'activité de la société au terme du premier semestre 2020 et a arrêté les comptes y afférents.

COMPTES SOCIAUX

(en KDH)	30 juin 2020	30 juin 2019
Résultat d'exploitation	(624)	(592)
Résultat Financier	394	309
Résultat non courant	(13 704)	(8 478)
Résultat Net	(13 940)	(8 764)

Le résultat net de la société ZELLIDJA au terme du premier semestre 2020 s'est établi à -13.9 MMAD contre -8.8 MMAD à fin juin 2019.

Il est impacté principalement par la constatation d'une provision pour dépréciation des titres de participation suite à la revalorisation du portefeuille des titres détenus par la société et notamment Fénie Brossette.

RESULTATS DES PRINCIPALES FILIALES

Fénie Brossette

En raison d'un contexte exceptionnel marqué par la crise sanitaire COVID-19, Fénie Brossette a réalisé au terme du premier semestre 2020 un chiffre d'affaires de 180 M MAD en repli de 37% par rapport à la même période de l'année précédente. Cette baisse est due principalement à l'arrêt des secteurs de l'événementiel, des chantiers de construction et de l'automobile pendant la période de confinement.

Néanmoins, le résultat net de Fénie Brossette au titre du premier semestre 2020 s'élève à -18,8 MMAD contre -48,6 MMAD à fin juin 2019, grâce à l'amélioration du résultat non courant qui était impacté par des provisions sur les filiales africaines.

Fonderies de Plomb de Zellidja (SFPZ)

La Société des Fonderies de Plomb de Zellidja est en cours de liquidation suite à la décision de l'Assemblée Générale Mixte tenue en date du 25 juin 2019.

PERSPECTIVES DU GROUPE

Fénie Brossette :

A l'image des secteurs d'activité de Fénie Brossette, la société a subi les répercussions de l'état d'urgence sanitaire. Les mesures d'assouplissement opérées depuis le mois de juin n'ont pas été suffisantes pour rattraper le retard enregistré depuis le mois de mars. Fénie Brossette a mis en œuvre un dispositif commercial et opérationnel et accélère le développement de nouvelles activités pour atténuer les impacts durables de cette crise.