REBAB COMPANY S.A. LIMITED

Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH
Registre de Commerce. : Casablanca n°6.887 - Patente 35420393

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2016

BILAN ACTIF

Tableau n° 1 a — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	650 000,00	650 000,00	,00	,00
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	650 000,00	650 000,00	,00	,00
	Primes de remboursement des obligations		,00	,00	,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	,00	,00	,00	,00
	Immobilisations en recherche et développement			,00	,00
	Brevets, marques, droits, et valeurs similaires			,00	,00
	Fonds commercial			,00	,00
	Autres immobilisations incorporelles			,00	,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	,00	,00	,00	,00
	Terrains	,00	,00	,00	,00
	Constructions	,00	,00	,00	,00
	Installations techniques,matériel et outillage	,00	,00	,00	,00
	Matériel de transport	,00	,00	,00	,00
	Mobilier,matériel de bureau et aménagements divers	,00	,00	,00	,00
	Autres immobilisations corporelles	,00	,00	,00	,00
	Immobilisations corporelles en cours	,00	,00	,00	,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	40 033 956,89
	Prêts immobilisés	,00		,00	,00
	Autres créances financières			,00	,00
	Titres de participation	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	40 033 956,89
	Autres titres immobilisés			,00	,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	,00		,00	,00
	Diminution des créances immobilisées			,00	,00
	Augmentation des dettes financières			,00	,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	43 706 656,89	6 772 700,00	36 933 956,89	40 033 956,89
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	,00	,00	,00	,00
	Marchandises	,00	,00	,00	,00
	Matières et fournitures consommables	,00	,00	,00	,00
	Produits en cours	,00	,00	,00	,00
	Produits intermédiaires et produits résiduels	,00	,00	,00	,00
	Produits finis	,00	,00	,00	,00
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	6 981 164,92	,00	6 981 164,92	6 615 760,76
	Fournis. débiteurs avances et acomptes	,00	,00	,00	,00
	Clients et comptes rattachés	,00	,00	,00	,00
	Personnel	,00	,00	,00	,00
	Etat	2 609 983,44	,00	2 609 983,44	2 576 103,44
	Comptes d'associés	,00	,00	,00	,00
	Autres débiteurs	4 200 000,00	,00	4 200 000,00	4 200 000,00
	Compte de régularisation Actif	171 181,48	,00	171 181,48	39 657,32
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	498 240,55		498 240,55	7 077 997,60
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	,00		,00	,00
	TOTAL II (F+G+H+I)	7 479 405,47	,00	7 479 405,47	13 693 758,36
TRESO	TRESORERIE-ACTIF	85 035,89	,00	85 035,89	259 713,54
	Chèques et valeurs à encaisser	,00	,00	,00	,00
	Banque, T.G. et C.C.P.	85 035,89	,00	85 035,89	259 713,54
	Caisse,Régies d'avances et accréditifs	,00	,00	,00	,00
	TOTAL III	85 035,89	,00	85 035,89	259 713,54
	TOTAL GENERAL I+II+III	51 311 098,25	6 772 700,00	44 498 398,25	54 187 428,79

BILAN PASSIF

Tableau n°1 b — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	Capital social ou personnel (1)	17 645 600,00	17 645 600,00
	moins: actionnaires capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	dont versé		
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 646 765,00	2 646 765,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	1 764 560,00	1 764 560,00
	Autres réserves	1 622 301,71	1 622 301,71
	Report à nouveau (2)	24 269 400,62	29 868 262,67
	Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	-3 732 789,51	-5 704 861,75
	Total des capitaux propres (A)	44 229 838,12	47 962 627,63
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	,00	,00
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	,00	,00
		,00	,00
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	,00	,00
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	,00	,00
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	ECART DE CONVERSION-PASSIF (E)	,00	,00
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	44 229 838,12	47 962 627,63
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	269 560,13	215 611,16
	Fournisseurs et comptes rattachés	,00	,00
	Clients créditeurs, avances et acomptes	,00	,00
	Personnel	,00	,00
	Organismes sociaux	,00	,00
	Etat	11 270,84	3 329,86
	Comptes d'associés	107 676,00	77 676,00
	Autres créanciers	149 613,29	134 605,49
	Comptes de régularisation-passif	,00	
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	,00	6 000 000,00
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Eléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F+G+H)	269 560,13	6 215 611,16
TRESO	TRESO-RERIE-PASSIF	,00	9 260,01
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	,00	,00
	Banques (soldes créditeurs)	,00	9 260,01
	TOTAL III	,00	9 260,01
	TOTAL GENERAL I+II+III	44 499 398,25	54 187 428,79

(1) capital personnel débiteur (-) ,00

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		Ventes de marchandises(en l'état)				
		Ventes de biens et services produits			,00	,00
		Chiffre d'affaires				
		Produits nets sicession de titre de placement	,00		,00	,00
		Produits des titres de participation	34 228,59		34 228,59	162 000,00
			,00		,00	,00
		Intérets et autres produits assimilés	136 549,87		136 549,87	377 558,49
		Autres produits d'exploitation	90 000,00		90 000,00	90 000,00
		Reprise d'exploitations;transferts de charges	,00		,00	,00
		TOTAL I	260 778,46	,00	260 778,46	629 558,49
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		Charges d'intérets	,00		,00	,00
		Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 550,00		1 550,00	500,00
		Autres charges externes	286 464,79	,00	286 464,79	327 336,06
		Impôts et taxes	9 337,00		9 337,00	1 580,00
		Charges de personnel	,00		,00	,00
		Autres charges d'exploitation	67 941,18		67 941,18	67 941,18
		Dotations d'exploitation	,00		,00	,00
		TOTAL II	361 292,97	,00	361 292,97	397 357,24
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			-100 514,51	232 201,25
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	,00		0,00	,00
		Gains de change	,00		0,00	,00
		Intérêts et autres produits financiers	,00		0,00	,00
		Reprises financières;transferts de charges	,00		0,00	,00
		TOTAL IV	,00	,00	,00	,00
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		Charges d'intérêts			,00	,00
		Pertes de change			,00	,00
		Autres charges financières	530 775,00		530 775,00	,00
		Dotations financières	,00		,00	,00
		TOTAL V	530 775,00	,00	530 775,00	,00
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			-530 775,00	,00
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			-631 289,51	232 201,25

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

Tableau n° 2 b — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	VII	**RESULTAT COURANT(reports)**			-631 289,51	232 201,25
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		Produits de cessions d'immobilisations			,00	,00
		Subventions d'équilibre			,00	,00
		Reprise sur subventions d'investissement			,00	,00
		Autres produits non courants	,00		,00	120 000,00
		Reprises non courantes;transferts de charges	6 366 321,13		6 366 321,13	,00
		TOTAL VIII	6 366 321,13	,00	6 366 321,13	120 000,00
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
		Subventions accordées			,00	,00
		Autres charges non courants	6 366 321,13		6 366 321,13	,00
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3 100 000,00		3 100 000,00	6 000 000,00
		TOTAL IX	9 466 321,13	,00	9 466 321,13	6 000 000,00
	X	**RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)**			-3 100 000,00	-5 880 000,00
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)**			-3 731 289,51	-5 647 798,75
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**			1 500,00	57 063,00
	XIII	**RESULTAT NET(XI-XII)**			-3 732 789,51	-5 704 861,75

XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)**		6 647 099,59	749 558,49
XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)**		10 379 888,10	6 454 420,24
XVI	**RESULTAT NET (total des produits-total des charges)**		-3 732 789,51	-5 704 861,75

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Tableau n° 5 — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS(T.F.R)

				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		Intérets Créditeurs et autres produits assimilés	136 549,87	377 558,49
	2	-	Charges d'intérets	,00	,00
I		=	**MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT**	**136 549,87**	**377 558,49**
II		+	**PRODUCTION DE L'EXERCICE:(3+4+5)**	**34 228,59**	**162 000,00**
	3		Ventes de biens et services produits		
	4		Produits des titres de participation	34 228,59	162 000,00
	5		Produits nets sicession de titres de placement	,00	,00
		-	**CONSOMMATION DE L'EXERCICE:(6+7)**	**288 014,79**	**327 836,06**
II	6		Achats consommés de matières et fournitures	1 550,00	500,00
	7		Autres charges externes	286 464,79	327 336,06
IV		=	**VALEUR AJOUTEE(I+II+III)**	**-117 236,33**	**211 722,43**
	8	+	Subventions d'exploitation		
V	9	-	Impôts et taxes	5 337,00	1 580,00
	10	-	Charges du personnel	,00	,00
		=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)**	**-122 573,33**	**210 142,43**
		=	**OU INSUFFISANCE DRUTE D'EXPLOITATION (IBE)**		
	11	+	Autres produits d'exploitation	90 000,00	90 000,00
	12	-	Autres charges d'exploitation	67 941,18	67 941,18
	13	+	Reprises d'exploitation transferts de charges		
	14	-	Dotations d'exploitation	,00	,00
VI		=	**RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)**	**-100 514,51**	**232 201,25**
VII		+-	**RESULTAT FINANCIER**	**-530 775,00**	**,00**
VIII		=	**RESULTAT COURANT (+ ou -)**	**-631 289,51**	**232 201,25**
IX		+-	**RESULTAT NON COURANT**	**-3 100 000,00**	**-5 880 000,00**
	15	-	**Impôts sur les résultats**	**1 500,00**	**57 063,00**

X		=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)**	**-3 732 789,51**	**-5 704 861,75**

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)-AUTOFINANCEMENT

	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	-3 732 789,51	-5 704 861,75
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	,00	,00
	3	+	Dotations financières (1)		,00
	4	+	Dotations non courantes (1)	3 100 000,00	,00
	5	-	Reprises d'exploitations (2)		
	6	-	Reprises financières (2)		
	7	-	Reprises non courantes (2;3)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations		,00
	9	+	Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées		,00
I			**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)**	**-632 789,51**	**-5 704 861,75**
	10	-	Distributions de bénéfices	,00	441 140,00
II			**AUTOFINANCEMENT**	**-632 789,51**	**-5 146 001,75**

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2015 (MODÈLE NORMAL)

I - Synthèse des masses du bilan

Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

Masses	Exercice	Exercice précédent N-1	Variation A - B Emplois C	Variation A - B Ressources D
1 financement permanent	44 229 838,12	47 962 627,63	3 732 789,51	
2- moins actif immobilisé	36 933 956,89	40 033 956,89		3 100 000,00
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	7 295 881,23	7 928 670,74	632 789,51	
4 Actif circulant	7 479 405,47	13 893 758,36		6 414 352,89
5 -moins passif circulant	268 560,13	6 215 511,15		5 946 951,02
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	7 210 845,34	7 678 247,21		467 401,87
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	85 035,89	250 423,53		165 387,64

II - Emplois et Ressources :

Masses		Exercice N Emplois	Exercice N Ressources	Exercice N-1 Emplois	Exercice N-1 Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT	(A)		-632 789,51		-6 146 001,75
. Capacité d'autofinancement			-632 789,51		-5 704 861,75
. Moins distribution bénéfices			0,00		441 140,00
CESSION ET REDUCTION D'IMMOB	(B)		0,00		0,00
. Cessions d'immobilisation incorporelles					
. Cessions d'immobilisations corporelles					
. Cessions d' immobilisations financières			0,00		0,00
. Récupér. S/Créances immobilisées					
AUGMENT DES CAPITAUX PROPR ET ASSIMILES	(C)		0,00		0,00
. Augmentation du capital, apports			0,00		0,00
. Subventions d'investissements					
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT (nette de prime de remboursement)	(D)				
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)			-632 789,51		-6 146 001,75
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOB	(E)	0,00		0,00	
. Acquisitions d' immobilisations incorpor		0,00		0,00	
" " corporelles					
" " financières		0,00		0,00	
. Augmentations des créances immobilisées					
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES	(F)				
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT	(G)				
EMPLOIS EN NON VALEUR	(H)	0,00		0,00	
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)		0,00		0,00	
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)		0,00	467 401,87	0,00	6 260 505,97
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		0,00	165 387,64	114 504,22	0,00
TOTAL GENERAL		0,00	0,00	114 504,22	114 504,22

ETAT DES DÉROGATIONS

Au 31/12/2016

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LE RÉSULTAT
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		

ETAT DES CHANGEMENT DE METHODES

Au 31/12/2016

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	
II. Changement affectant les règles de présentation		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Tableau n° 4 — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION Acquisition	AUGMENTATION Production par l'entreprise pour elle même	AUGMENTATION Virement	DIMINUTION Cession	DIMINUTION Retrait	DIMINUTION Virement	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	680 000,00							680 000,00
Frais préliminaires	680 000,00							680 000,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursements des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			N E A N T					
Immobilisations en recherche et développement								
Brevets,marques,droits et valeurs similaires								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			N E A N T					
Terrains								
Constructions								
Installations techniques,matériel et outillage								
Matériel de transport								
Mobilier,matériel de bureau et aménagement								
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Tableau n° 11 — Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice: Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice 9
ZELLIDJA. S.A	Holding	57 284 800	4,67%	14 000 000,00	10 853 566,85	31/12/16	172 923 547	158 785	
SPPZ	Minière	68 380 800	5,01%	3 022 700,00		31/12/16	-466 236 510	-15 873 072	
DEL.MA	Tourisme	245 480 800	1,22%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/16	299 037 975	-2 619 235	34 228,58
NARJIS	Tourisme	68 000 800	30%	23 000 000,00	23 000 000,00	31/12/16	8 616 852	-10 241 785	
TOTAL				40 000 000,00	36 853 566,85				34 228,58

TABLEAU DES PROVISIONS

Tableau n° 8 — Exercice du 01/01/16 Au 31/12/16

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS d'exploitation	DOTATIONS financières	DOTATIONS Non courantes	REPRISES d'exploitation	REPRISES financières	REPRISES Non courantes	Montant fin exercice
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	3 409 021,13			3 100 000,00			386 321,13	6 122 700,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	3 409 021,13			3 100 000,00			386 321,13	6 122 700,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres Provisions pour risques et charges								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)			N E	A N	T			
TOTAL (A+B)	3 409 021,13			3 100 000,00			386 321,13	6 122 700,00

TABLEAU DES CRÉANCES

Au 31/12/2016

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	AUTRES ANALYSES Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Prêts immobilisés								
• Autres créances financières	0,00	0,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT	6 981 164,92	0,00	0,00	0,00	0,00	2 609 983,44	4 371 181,48	0,00
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
• Clients et comptes rattachés et acomptes								
• Personnel								
• Etat	2 609 983,44					2 609 983,44		
• Comptes d'associés								
• Autres débiteurs	4 200 000,00		0,00				4 200 000,00	
• Comptes de régularisation - Actif	171 181,48						171 181,48	

TABLEAU DES DETTES

Au 31/12/2016

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	AUTRES ANALYSES Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Emprunts obligataires								
• Autres dettes de financement								
DE PASSIF CIRCULANT	268 560,13	33 329,66	235 230,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Fournisseurs et comptes rattachés	0,00		0,00					
• Clients créditeurs, avances et acomptes								
• Personnel	0,00		0,00					
• Organismes sociaux	0,00		0,00			0,00		
• Etat	11 270,84	3 329,66	7 941,18					
• Comptes d'associés	107 676,00	30 000,00	77 676,00					
• Autres créanciers	149 613,29		149 613,29				0,00	
• Comptes de régularisation - Passif								

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNES OU REÇUES

Au 31/12/2016

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

(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)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS AU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Au 31/12/2016

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions		
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
• Autres engagements donnés		
Total (1)		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		

NÉANT

ENGAGEMENTS REÇUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions		
• Autres engagements donnés		
Total		

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH
Registre de Commerce. : Casablanca n°6.887 - Patente 35420393

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Le Conseil d'Administration de la Société REBAB Company S.A. Limited s'est réuni le 23 mars 2017.

La société REBAB Company S.A. Limited est un holding financier qui dispose de participations minoritaires dans le secteur de l'hôtellerie, des mines et holding financier.

Au cours de cette réunion, le Conseil a arrêté les comptes de l'exercice 2016 et a décidé de les soumettre à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Ces comptes se présentent comme suit :

En millier de dirhams	2016	2015
Résultat courant	-631	232
Résultat non courant	-3.100	-5.880
Résultat net	**-3.733**	**-5.705**

Les résultats de la société Rebab Company en 2016 ont été affectés par une provision pour dépréciation des titres de participation de Zellidja de 3,1 Mdhs suite à la revalorisation de son portefeuille de participation.

Le Résultat net de 2015 est impacté par la constatation d'une provision de 6 Mdhs correspondant à sa participation dans l'augmentation du capital de la société des Fonderies de Plomb de Zellidja « SFPZ » qui connait des difficultés financières.

Affectation des résultats

Le Conseil d'Administration a décidé de proposer à la prochaine assemblée des actionnaires d'affecter en report à nouveau le résultat de l'exercice 2016.

محمد يوسف السبتي
خبير في المحاسبات
عضو لدى المحاكم

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.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

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 2016

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 REBAB COMPANY S.A LIMITED comprenant le bilan et le compte de produits et charges ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 44 229 838, dont une perte nette de MAD 3 732 790, 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

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

Youssef Sebti
Associé

Deloitte Audit

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

Ahmed Benabdelkhalek
Associé