

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

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

Société REBAB

ÉTAT A2

Société REBAB

ÉTAT A3

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Au 31/12/2013

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Au 31/12/2013

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LE RÉSULTAT
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	N e a n t	
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses		

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LE RÉSULTAT
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	N e a n t	
II. Changement affectant les règles de présentation		

SOCIÉTÉ : REBAB COMPANY S.A LIMITED

ÉTAT B2

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Identifiant Fiscal n° 01030995

Exercice du 01/01/13 AU 31/12/13

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT 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		600 000,00						600 000,00
Charges à repartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursements des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
N E A N T								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
N E A N T								

SOCIÉTÉ : REBAB COMPANY S.A LIMITED
 Identifiant Fiscal n° 01030995

ÉTAT B4

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Tableau n° 11

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

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	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
ZELLIDJA S.A	Holding	57 284 900	4,57%	14 033 956,88	14 033 956,88	31/12/2012	379 281 705	-48 516 815	
Site des Fonderies de Plomb de ZELLIDJA	Minière	60 300 000	5,63%	3 409 021,13		31/12/2012	-267 233 337	-125 069 264	
Site DELMA DIVINES TISSERANT TOURIST	Tourisme	245 406 900	1,22%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/2011	320 238 165	18 750 199	90 000,00
Narjis	Tourisme	60 000 000	30%	23 000 000,00	23 000 000,00	31/12/2011	24 803 925	-10 577 210	
TOTAL				43 442 976,02	40 033 956,88				90 000,00

SOCIÉTÉ : REBAB COMPANY S.A LIMITED
 Identifiant Fiscal n° 01030995

ÉTAT B5

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/13 AU 31/12/13

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	3 409 021,13							3 409 021,13
2. Provisions réglementées								
2. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	3 409 021,13							3 409 021,13
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							3 409 021,13

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

ÉTAT B6

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues 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	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	3 079 379,44	3 079 379,44	0,00	0,00	0,00	3 079 379,44	0,00	0,00
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
• Clients et comptes rattachés et acomptes								
• Personnel								
• Etat	3 079 379,44	3 079 379,44				3 079 379,44		
• Comptes d'associés								
• Autres débiteurs	0,00		0,00				0,00	
• Comptes de régularisation - Actif	0,00							

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

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

ETAT B 7

Au 31/12/2013

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	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	359 442,98	234 607,30	124 835,68	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	3 551,30	3 331,30	220,00					
▪ Comptes d'associés	231 276,00	231 276,00						
▪ Autres créanciers	124 615,68		124 615,68				0,00	
▪ Comptes de régularisation - Passif								

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

ÉTAT B8

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

ÉTAT B9

TABLEAU DES SURETES RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Au 31/12/2013

Au 31/12/2013

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	Néant				

ENGAGEMENTS DONNÉS	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		

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

(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)

REBAB COMPANY S.A LIMITED

Société Anonyme au Capital de DH 17.645.600
 Siège Social : Casablanca - 284, Bd Zerkouni
 R.C : 6 887

COMMUNIQUE DE PRESSE

Le Conseil d'Administration de la Société REBAB Company S.A. Limited s'est réuni le 27 mars 2014.

Au cours de cette réunion, le Conseil a arrêté les comptes de l'exercice 2013 et a décidé de les soumettre à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Ces comptes se présentent comme suit :

en milliers de dhs	2013	2012
Résultat courant	182	-3 089
Résultat non courant	200	6 689
Résultat net	377	3 595

Dividendes

Le Conseil proposera à l'Assemblée Générale Ordinaire la distribution d'un dividende de deux dirhams par action.



Deloitte.

4, allée des Reueux, Angle Boulevard de Libye 29 000 Casablanca Maroc
 Téléphone : (212) 05 22 39 63 83
 Fax : (212) 05 22 39 63 84

Deloitte Audit
 284, Boulevard Zerkouni
 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 DÉCEMBRE 2013

En application des dispositions du Décret 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 intermédiaires relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 53 991 552, dont un bénéfice net de MAD 377 134, 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 et vise 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 arrêtée au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

Sebti

Youssef SEBTI
 Associé - Commissaire
 1, rue des Reueux, Casablanca
 Tél. : 05 22 39 63 83

Deloitte Audit

Deloitte Audit

Deloitte Audit
 284, Boulevard Zerkouni
 Tél. : 05 22 39 63 83
 Fax : 05 22 39 63 84

Ahmed Benabdalkhalik
 Associé

Aux Actionnaires
REBAB COMPANY S.A LIMITED
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société REBAB COMPANY S.A LIMITED, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 53 991 552 dont un bénéfice net de MAD 377 134.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation d'états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société REBAB COMPANY S.A LIMITED au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 20 mai 2014

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



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

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

Cabinet Sebti



M. Y. SEBTI
Expert Comptable
4 Allée des Roseaux - Casablanca
Tel. 022.39.63.6283 - I.F. N° 49301740

Youssef Sebti
Associé