Rebab Company S.A. Limited

Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH Registre de Commerce. : Casablanca nº 6.887 - Patente 35420393

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2016

		BILAN A	CTIF		
oleau	n° 1 a			Exercice du 01/0	01/16 AU 31/12/16
	ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
_			Amortissements		
		Brut	et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	690 000,00	690 000,00	,00	,00
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	690 000,00	690 000,00	,00,	,00
	. Primes de remboursement des obligations		,00	,00,	,00
Α	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	,00	,00	,00,	,00
С	. Immobilisations en recherche et développement			,00,	,00
Т	. Brevets, marques,droits, et valeurs similaires			,00,	,00
I	. Fonds commercial			,00,	,00
F	. Autres immobilisations incorporelles			,00,	,00,
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	,00	,00	,00,	,00
I	. Terrains	,00,	,00,	,00,	,00,
M	. Constructions	,00,	,00,	,00,	,00,
M	. Installations techniques,matériel et outillage	,00,	,00,	,00,	,00,
0	. Matériel de transport	,00,	,00	,00,	,00
В	. Mobilier,matériel de bureau et aménagements	,00,	,00,	,00,	,00
I	divers			,00	,00
L	. Autres immobilisations corporelles	,00	,00	,00	,00
I	. Immobilisations corporelles en cours	,00	,00	,00	,00
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	40 033 956,89
E	. 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)	43 746 656,89	6 812 700,00	36 933 956,89	40 033 956,89
	STOCKS (F)	,00	,00	,00	,00
	. Marchandises	,00,	,00	,00,	,00,
	. Matières et fournitures consommables	,00,	,00	,00,	,00
A	. Produits en cours	,00,	,00	,00	,00,
С	. Produits intermédiaires et produits résiduels	,00,	,00	,00	,00,
Т	. Produits finis	,00	,00	,00	,00
_	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	6 981 164,92	,00	6 981 164,92	6 815 760,76
F	. Fournis. débiteurs,avances et acomptes	,00,	,00	,00,	,00
С	. Clients et comptes rattachés	,00,	,00	,00,	,00,
C	. Personnel	00,	,00,	00,	,00,
	. Etat	2 609 983,44	,00	2 609 983,44	2 576 103,44
I					
R R	. Comptes d'associés	,00	,00	,00	
С	. Autres débiteurs	4 200 000,00	,00	4 200 000,00	4 200 000,00
C U	. Autres débiteurs . Compte de régularisation. Actif	4 200 000,00 171 181,48		4 200 000,00 171 181,48	4 200 000,00 39 657,32
C U L	. Autres débiteurs	4 200 000,00	,00	4 200 000,00	4 200 000,00 39 657,32
C U L A	. Autres débiteurs . Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55	,00	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55	4 200 000,00 39 657,32 7 077 997,60
C U L A N	. Autres débiteurs . Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	4 200 000,00 171 181,48	,00	4 200 000,00 171 181,48	4 200 000,00 39 657,32 7 077 997,60
C U L A	. Autres débiteurs Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants)	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55	,00	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55	4 200 000,00 39 657,32 7 077 997,60
C U L A N T	. Autres débiteurs . Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants) TOTAL II (F+G+H+I)	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47	,00,	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47	4 200 000,00 39 657,32 7 077 997,60 ,00
C U L A N T	Autres debiteurs Compte de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants) TOTAL II (F+G+H+I) TRESORERIE-ACTIF	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89	,00 ,00 ,00 ,00	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89	4 200 000,00 39 657,32 7 077 997,60 ,00 13 893 758,36
C U L A N T	. Autres débiteurs Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants) TOTAL II (F+G+H+I) TRESORERIE-ACTIF . Chêques et valeurs à encaisser	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00	00, 00, 00, 00,	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00	4 200 000.00 39 657,32 7 077 997,60 ,00 13 893 758,34 259 713,54
C U L A N T T R E	Autres debiteurs Compte de régularisation Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants) TOTAL II (F+G+H+I) TRESORERIE-ACTIF - Chêques et valeurs à encaisser Banque, T.G. et C.C.P.	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00 85 035,89	00, 00, 00, 00, 00,	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00 85 035,89	4 200 000.00 39 657.32 7 077 997,60 ,00 13 893 758,36 259 713,54 ,00 259 713,54
C U L A N T	. Autres débiteurs Compte de régularisation. Actif TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléménts circulants) TOTAL II (F+G+H+I) TRESORERIE-ACTIF . Chêques et valeurs à encaisser	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00	00, 00, 00, 00,	4 200 000,00 171 181,48 498 240,55 ,00 7 479 405,47 85 035,89 ,00	4 200 000,00

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

1 1			OPERATI			TOTAUX DE
1 1		NATURE	Propres à	Concernant	TOTAUX DE	L'EXERCICE
1 1			l'exercice	es exercices précédents	L'EXERCICE	PRECEDENT
1 1			1	2	3=1+2	4
l _ l	- 1	PRODUITS D'EXPLOITATION		1 1		
E		. Ventes de marchandises(en l'état)				
×		. Ventes de biens et services produits			,00	,00
P		Chiffre d'affaires				
L		Produits nets s/cessions de titres de placement	,00,		,00	,00
O		Produits des titres de participation	34 228,59		34 228,59	162 000,00
'					,00	,00,
1 , 1		Intérets et autres produits assimilés	136 549,87	I	136 549,87	377 558,49
<u>A</u>		. Autres produits d'exploitation	90 000,00		90 000,00	90 000,00
Ṭ		. Reprise d'exploitations;transferts de		l II	,00	,00
		charges			,00	,00
0		TOTALI	260 778,46	,00	260 778,46	629 558,49
N	Ш	CHARGES D'EXPLOITATION	9892	l II	6.55	
1 1		Charges d'intérets	,00,		,00	,00
1 1		. Achats consommés (2) de matières et	1 550,00		1 550,00	500,00
1 1		fournitures				
1 1		. Autres charges externes	286 464,79	,00,	286 464,79	327 336,06
1 1		. Impôts et taxes	5 337,00		5 337,00	1 580,00
1 1		. Charges de personnel	,00,		,00	,00
1 1		. Autres charges d'exploitation	67 941,18		67 941,18	67 941,18
1 1		. Dotations d'exploitation	,00,		,00	,00
1 1	000	TOTAL II	361 292,97	,00	361 292,97	397 357,24
ш		RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-100 514,51	232 201,25
	IV	PRODUITS FINANCIERS				
F		. Produits des titres de participation et	,00,	1 1	0,00	,00
1		autres titres immobilisés				
N		. Gains de change	,00,		0,00	,00
A		. Intérêts et autres produits financiers	,00,		0,00	,00
N		. Reprises financières;transferts de	,00,	1 1	0,00	,00
C		charges				
'		TOTAL IV	,00	,00	,00	,00
E	V	CHARGES FINANCIERES			2000	
R		. Charges d'intérêts			,00	,00
1 1		. Pertes de change			,00	,00
1 1		. Autres charges financières	530 775,00		530 775,00	,00
Ιl		. Dotations financières	,00,		,00	,00
Ιl		TOTAL V	530 775,00	,00	530 775,00	,00
الل		RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-530 775,00	,00
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-631 289,51	232 201,25

Tablea	au i	n° 2 b			xercice du 01/01	
				RATIONS	0.1 (0.000)	TOTAUX DE
- 1	- 1	NATURE	Propres à	Concernant	TOTAUX DE	L'EXERCICE
- 1	- 1		l'exercice	es exercices précédents	L'EXERCICE	PRECEDENT
			1	2	3=1+2	4
V		RESULTAT COURANT(reports)			-631 289,51	232 201,2
V	ш	PRODUITS NON COURANTS				
- 1	- 1	. Produits de cessions d'immobilisations			,00,	,С
	- [. Subventions d'équilibre			,00,	,0
۱ ۱	- [. Reprises sur subventions			,00,	,0
>	- 1	d'investissement		1 11		
١	- [. Autres produits non courants	,00,		,00,	120 000,0
- 1	- [. Reprises non courantes;transferts de	6 386 321,13		6 386 321,13	,0
- 1	- 1	charges				
c	- 1	TOTAL VIII	6 386 321,13	,00	6 386 321,13	120 000,0
o lix	< 1	CHARGES NON COURANTES				
,	- 1	. Valeurs nettes d'amortissements des		1 11	,00	,0
₹	- 1	immobilisations cédées		1 11		
\	- 1	. Subventions accordées			,00,	,(
1	- 1	. Autres charges non courants	6 386 321,13		6 386 321,13	,
	- 1	. Dotations non courantes aux	3 100 000,00		3 100 000,00	6 000 000,0
	- 1	amortissements et aux provisions				
	- 1	TOTAL IX	9 486 321,13	,00	9 486 321,13	6 000 000,0
×	- 1	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			-3 100 000,00	-5 880 000,0
\neg ×	1 1	RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)			-3 731 289,51	-5 647 798,7
×	11	IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 500,00	57 063,0
l×	ııı İ	RESULTAT NET(XI-XII)			-3 732 789,51	-5 704 861.7
		,				
XIV		TOTAL DES PRODUITS			6 647 099,59	749 558,
	_	(I+IV+VIII)				
XV	- 1	TOTAL DES CHARGES			10 379 889,10	6 454 420,2

(II+V+IX+XII)
RESULTAT NET
(total des produits-total des charges)

BILAN PASSIF

n°1 b		Exercice du 01/01	
PASSIF		EXERCICE	EXERCICE
CAPITAUX PROPRES			
. Capital social ou personnel (1)		17 645 600,00	17 645 600
. moins :actionnaires,capital souscrit non appelé			
Capital appelé			
dont versé			
. Prime d'émission, de fusion, d'apport		2 646 765,00	2 646 765
. Ecarts de réevaluation			
. Réserve légale		1 764 560,00	1 764 560
. Autres réserves		1 622 301,71	1 622 301
. Report à nouveau (2)		24 283 400,92	29 988 262
. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
. Résultat net de l'exercice (2)		-3 732 789,51	-5 704 86
Total des capitau	IX propres (A)	44 229 838,12	47 962 627
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	.00	47 002 027
Subvention d'investissement	(6)	,00	
. Provisions réglementées		.00	
. Provisions regiementees	+	,00	
		.00	
		,00	
	-		
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	,00	
. Emprunts obligataires			
. Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	,00	
. Provisions pour risques	(D)	,00	
. Provisions pour risques	(D)	,00	
. Provisions pour risques Provisions pour charges			
. Provisions pour risques . Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF			
Provisions pour risques Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement			47 962 62
Provisions pour risques Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF _Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement	(E) (A+B+C+D+E)	,00 ,00 44 229 838,12	
Provisions pour risques Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I. DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(E)	,00 44 229 838,12 268 560,13	
Provisions pour risques Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT FOurnisseurs et comptes rattachés	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00	
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00	
Provisions pour risques Provisions pour charges ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00	
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Cilents créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00	215 51
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Cilients créditours, avances et acomptes Personnel Crganismes sociaux Etat	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 .00 .00 .00 .11 270,84	215 51
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT FOurnisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00	215 51 3 32: 77 670
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Cilients créditieurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Compte d'associés Autres créanciers	(E) (A+B+C+D+E)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29	215 51 ⁻ 3 329 77 676
Provisions pour risques Provisions pour risques ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif	(E) (A+B+C+D+E) (F)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00	215 51 3 329 77 676 134 509
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des deties de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(E) (A+B+C+D+E) (F)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29	215 51 3 32: 77 67: 134 50:
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Cilents créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Compte d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif Autres provisions Pour Risques ET CHARGES ECART'S DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00	3 322 77 67 134 500 6 000 000
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Cilents créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Compte d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif Autres provisions Pour Risques ET CHARGES ECART'S DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(E) (A+B+C+D+E) (F)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00	3 322 77 67 134 500 6 000 000
Provisions pour risques Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges EGARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de réquatrisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 ,11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00 ,00 ,00 ,00	3 32: 77 67: 134 50: 6 000 00: 6 215 51
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des deties de financement TOTAL I: DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif Autres PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECART'S DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) TRESORERIE-PASSIF	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00	3 322 77 67 134 50 6 000 00 6 215 51
Provisions pour risques Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges EGARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de réquatrisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 ,11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00 ,00 ,00 ,00	3 322 77 67 134 50 6 000 00 6 215 51
Provisions pour risques Provisions pour charges Provisions pour charges ECART'S DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT FOurnisseurs et comptes rattachés Clients créditours, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de réquairsation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECART'S DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) TOT TRESORERIE-PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésoreire	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 ,11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,0	3 322 77 674 134 509 6 000 000 6 215 51 9 294
Provisions pour risques Provisions pour risques ECARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des deties de financement TOTAL I. ETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditeurs, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de régularisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) TRESORERIE-PASSIF TOT TRESORERIE-PASSIF	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H) (AL II (F+G+H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 11 270,84 107 676,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00	3 3223 77 6767 134 509 6 000 000 6 215 51 9 290
Provisions pour risques Provisions pour risques Provisions pour charges EGARTS DE CONVERSION-PASSIF Augmentation des créances immobilisées Diminution des dettes de financement DETTES DU PASSIF CIRCULANT Fournisseurs et comptes rattachés Clients créditours, avances et acomptes Personnel Organismes sociaux Etat Comptes d'associés Autres créanciers Comptes de réquatrisation-passif AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) TRESORERIE-PASSIF Crédits d'escompte Crédits de trésorerie Banques (soldes créditeurs)	(E) (A+B+C+D+E) (F) (G) (H)	,00 44 229 838,12 268 560,13 ,00 ,00 ,00 ,00 ,11 270,84 107 676,00 149 613,29 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,00 ,0	47 962 627 215 51 3 328 77 677 134 500 6 000 000 6 215 517 9 290 9 290 9 290 54 187 428

(1) capital personnel débiteur (-) (2) Bénéficiaire(+),déficitaire (-)

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

	au n°	-	FORMATION DES RESULTATS(T.F.R)	Exercice du 01/01/	16 AU 31/12/16
i. IAL	LLAC		ONINATION DES RESCENTS(1.1.1.N)	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		Intérets Créditeurs et autres produits assimilés	136 549,87	377 558,49
	2	-	Charges d'intérets	,00	,00,
П		=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	136 549,87	377 558,49
		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE:(3+4+5)	34 228,59	162 000,00
H	3		. Ventes de biens et services produits		
	4		. Produits des titres de participation	34 228,59	162 000,00
	5		. Produits nets s/cession 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		Ξ	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	1	+-	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

-5 704 861,75

-3 732 789,51

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,
		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-632 789,51	-5 704 861,75
10	-	Distributions de bénéfices	,00	441 140,00
		AUTOFINANCEMENT	-632 789,51	-6 146 001,75
	3 4 5 6 7 8 9	3 + 4 + 5 - 6 - 7 - 8 - 9 +	. Bénéfice + . Perte - 2 + Dotations d'exploitation (1) 3 + Dotations financières (1) 4 + Dotations non courantes (1) 5 - Reprises d'exploitations (2) 6 - Reprises financières (2) 7 - Reprises non courantes (2)(3) 8 - Produits des cessions d'immobilisations 9 + Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) 10 - Distributions de bénéfices	Bénéfice + -3 732 789,51 Perte3 732 789,51 Obations d'exploitation (1)

- (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)

l - Synthèse	des masses	du	bilan	

	Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16					
Masse s	Exercice Exercice Variation A - B			- B		
		précedent	Emplois C	Ressources D		
		N - 1				
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	1 1		
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	Exercice	N - 1
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMT	(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'IMMOS	(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'investisements					
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT	(D)				
(nette de prime de remboursement)					
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 IMMOS	(E)	0,00		0,00	
. Acquisitions d' immobilisations incorpor.		0,00		0,00	
. " corporelles					
. " " financières		0,00		0,00	
. Augmentattions 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		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		
		५ г. г. г. т.
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		
II. Changement affectant les règles de présentation		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Tableau n° 4					1		ı 01/01/16 AU	
	MONTANT BRUT		AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT
NATURE	DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise	Virement	Cession	Retrait	Virement	BRUT
			pour elle même					FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	690 000,00							690 000,0
Frais préliminaires	690 000,00							690 000,0
.Charges à repartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursements des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			NEANT					
Immobilisations en recherche et developpement								
Brevets,marques,droits et valeurs similaires								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			NEANT					
Terrains								
Constructions								
Installations techniques,matériel et outillage								
.Matériel de transport								
Mobilier,matériel de bureau et aménagement								
Autres immobilisations corporelles								
. Immobilisations corporelles en cours	1					1		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS									
Tableau n° 11 Exercice du 01/01/16 AU 31/12/16									
Raison sociale	Secteur	Capital		Prix d'acqui-	Valeur	Extrait des derniers			
			au capital				émettrice		Produits inscrits
de la société émettrice	d'activité	social	en %	sition global	comptable nette	Date de cloture	Situation nette	Résultat net	au C.P.C. de l'exercice
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
ZELLIDJA S.A	Holding	57 284 900	4,57%	14 033 956,89	10 933 956,89	31/12/16	172 923 547	156 755	
SFPZ	Minière	60 300 000	5,01%	3 022 700,00		31/12/16	-168 235 510	-13 673 072	
DELMA	Tourisme	245 408 900	1,22%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/16	299 837 976	-2 679 235	34 228,59
NARJIS	Tourisme	60 000 000	30%	23 000 000,00	23 000 000,00	31/12/16	6 616 853	-10 241 765	
TOTAL				43 056 656.89	36 933 956.89				34 228.59

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début		DOTATIONS		REPRISES			Montant fin
NATORE	exercice	d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	exercice
Provisions pour depréciation de l'actif immobilisé	3 409 021,13	·		3 100 000,00	·		386 321,13	6 122 700,00
2. Provisions réglementées								
Provisions durable pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	3 409 021,13			3 100 000,00			386 321,13	6 122 700,00
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres Provisions pour risques et charges								
 Provisions pour depréciation des comptes de trésorerie 								
SOUS TOTAL (B)			N	I A I	N T			
SOUS TOTAL (B) TOTAL (A+B)	3 409 021 13		N	E A	N Т		396 324 43	6 122

TABLEAU DES CRÉANCES

				O OILL				
Au 31/12/201								
		ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
CRÉANCES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'État 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 État Comptes d'associés 	2 609 983,44					2 609 983,44		
 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

		ANA	LYSE PAR ÉCHÉA	NCE			NALYSES	
DETTES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés p effets
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
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	C
Fournisseurs et comptes rattachés	0,00		0,00					
Clients créditeurs, avances et comptes 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 - assif								

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNES OU REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) et (3)	Au 31/12/2016 Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données 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 personnet) (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

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.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams RC Casablanca 6887/ IF: 01030995

ICE: 001515045000043

284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00 Fax : 0529 02 09 22

Contact : o.elouadrhiri@somed.ma



Deloitte.

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 nº 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 Marroc

Casablanca, le 23 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

M.Y.SEBTI Expert Comptable Yous as Roseux - Casabland Yous Sept Sept 82/83 Associe Deloitte Au

Deloitte Augus 288, Baucount Zertrouni Tél : 09 22 03-40-25/26/34/81

> Ahmed Benabdelkhalek Associé