

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2017 (MODÈLE NORMAL)

I - Synthèse des masses du bilan

M a s s e s	Exercice du 01/01/17 AU 31/12/17			
	Exercice	Exercice précédent N - 1	Variation A - B	Emplois C
1 financement permanent	43 835 132,00	44 229 838,12	394 706,12	
2- moins actif immobilisé	36 647 606,89	36 933 956,89		286 350,00
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	7 187 525,11	7 295 881,23	108 356,12	
4 Actif circulant	7 437 787,73	7 479 405,47		41 617,74
5 - moins passif circulant	330 049,04	268 560,13		61 487,91
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	7 107 739,69	7 210 845,34		103 105,65
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	79 785,42	85 035,89		5 250,47

II - Emplois et Ressources :

M a s s e s	Exercice N				Exercice N - 1			
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)								
AUTOFINANCEMENT (A)		-92 756,12		-632 789,51		-92 756,12		-632 789,51
· Capacité d'autofinancement		-92 756,12		-632 789,51				
· Moins distribution bénéfiques		0,00		0,00				
CESSION ET REDUCTION D'IMMOS (B)		0,00		0,00				
· Cessions d'immobilisations incorporelles								
· Cessions d'immobilisations corporelles								
· Cessions d'immobilisations financières		0,00		0,00				
· Récupér. Si Créances immobilisées								
AUGMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		0,00		0,00				
· Augmentation du capital, apports		0,00		0,00				
· Subventions d'investissements								
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT (D)								
(nette de prime de remboursement)								
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)		-92 756,12		-632 789,51				
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)								
ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS (E)	15 600,00		0,00					
· Acquisitions d'immobilisations incorp.	15 600,00		0,00					
· " " corporelles								
· " " financières	0,00		0,00					
· Augmentations des créances immobilisées								
REBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)								
REBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)								
EMPLOIS EN NON VALEUR (H)	0,00		0,00					
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)	15 600,00		0,00					
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)	0,00	103 105,65	0,00	467 401,87				
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	5 250,47	0,00	165 387,64				
TOTAL GENERAL	15 600,00	15 600,00	0,00	0,00				

ETAT DES DÉROGATIONS

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

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

MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	Exercice du 01/01/17 AU 31/12/17						MONTANT BRUT FIN EXERCICE
	AUGMENTATION			DIMINUTION			
	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
690 000,00							690 000,00
690 000,00							690 000,00
0,00	15 600,00						15 600,00
0,00	15 600,00						15 600,00
	N É A N T						

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		
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net
ZELLIDJA S.A	Holding	57 284 900	4,57%	14 033 956,89	10 633 956,89	31/12/17	193 799 287,25	20 875 740,19
SFPZ	Minière	60 300 000	5,01%	3 022 700,00		31/12/17	-189 786 423,90	-22 703 994,65
DELMA	Tourisme	245 408 900	1,22%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/17	310 055 321	10 327 288
NARJIS	Tourisme	60 000 000	30%	23 000 000,00	23 000 000,00	31/12/17	1 337 506	-5 159 205
TOTAL				43 056 656,89	36 633 956,89			

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	6 122 700,00			300 000,00				6 422 700,00
2. Provisions réglementées								
2. Provisions durable pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	6 122 700,00			300 000,00				6 422 700,00
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)								
TOTAL (A+B)	6 122 700,00			300 000,00				6 422 700,00

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'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	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	7 187 667,46	0,00	44 999,98	0,00	0,00	2 668 016,88	4 474 650,60	0,00
■ Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
■ Clients et comptes rattachés et acomptes								
■ Personnel								
■ État	2 668 016,88					2 668 016,88		
■ Comptes d'associés								
■ Autres débiteurs	4 474 650,60		0,00				4 474 650,60	
■ Comptes de régularisation - Actif	44 999,98		44 999,98					

TABLEAU DES DETTES

DETTE	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		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 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	330 048,04	112 142,95	217 905,09	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		
■ État	33 842,74	3 329,66	30 513,08					
■ Comptes d'associés	47 676,00	30 000,00	17 676,00					
■ Autres créanciers	248 529,30	78 813,29	169 716,01				0,00	
■ Comptes de régularisation - Passif								

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)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée 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)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS AU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	
	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	
	exercice	précédent
■ Avals et cautions		
■ Autres engagements reçus		
-		
-		
-		
Total		

NÉANT

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

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

 شركة المحاسبين مختلفة للمحاسبين 4, allée des Roseaux Angle Boulevard de Libya 20 000 Casablanca Maroc Téléphone : (212) 05 22 39 63 82 Fax : (212) 05 22 39 63 84	 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 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017	
<p>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 1^{er} janvier au 31 décembre 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 43 835 dont une perte nette de KMAD 395 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.</p> <p>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.</p> <p>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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p>	
Casablanca, le 27 mars 2018	
Cabinet Sebti  M. Y. SEBTI Expert - Comptable 4, Allée des Roseaux - Casablanca Tél : 022 39 63 82 83 - IF : N° 493017	Les Commissaires aux Comptes  Deloitte Audit 288, Boulevard Zerktouni - CASABLANCA - Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81 Fax : 05 22 22 40 78 Ahmed Benabdelkhalek Associé

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Le Conseil d'Administration de la Société REBAB Company S.A. Limited s'est réuni le 26 mars 2018.

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 2017 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	2017	2016
Résultat courant	-92	-631
Résultat non courant	-300	-3.100
Résultat net	-395	-3.733

Les résultats de la société Rebab Company en 2017 ont été impactés par la provision pour dépréciation des titres de participation de Zellidja de 300 Mille dhs contre 3,1 Mdhs en 2016, suite à la revalorisation de son portefeuille de participation.

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 2017.