

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 30 JUIN 2017

BILAN ACTIF

Tableau n° 1 a		Exercice du 01/01/17 AU 30/06/17			
ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)					
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	690 000,00	690 000,00		
	. Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15 600,00	780,00	14 820,00	
	. Immobilisations en recherche et développement				
	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
	. Fonds commercial				
	. Autres immobilisations incorporelles	15 600,00	780,00	14 820,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)					
	. Terrains				
	. Constructions				
	. Installations techniques, matériel et outillage				
	. Matériel de transport				
	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
	. Autres immobilisations corporelles				
	. Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)					
	. Prêts immobilisés				
	. Autres créances financières				
	. Titres de participation	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	36 933 956,89
	. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)					
	. Diminution des créances immobilisées				
	. Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	43 762 256,89	6 813 480,00	36 948 776,89	36 933 956,89
STOCKS (F)					
	. Marchandises				
	. Matières et fournitures consommables				
	. Produits en cours				
	. Produits intermédiaires et produits résiduels				
	. Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)					
	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	. Clients et comptes rattachés				
	. Personnel				
	. Etat	2 606 983,44		2 606 983,44	2 609 983,44
	. Comptes d'associés				
	. Autres débiteurs	4 200 000,00		4 200 000,00	4 200 000,00
	. Compte de régularisation-Actif	326 399,07		326 399,07	171 181,48
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)					
		250 120,27		250 120,27	498 240,55
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)					
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	7 383 502,78		7 383 502,78	7 479 405,47
TRESORERIE-ACTIF					
	. Chèques et valeurs à encaisser	168 824,84		168 824,84	85 035,89
	. Banque, T.G. et C.C.P.				
	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	168 824,84		168 824,84	85 035,89
	TOTAL III	168 824,84		168 824,84	85 035,89
	TOTAL GENERAL I+II+III	51 314 584,51	6 813 480,00	44 501 104,51	44 498 398,25

BILAN PASSIF

Tableau n° 1 b		Exercice du 01/01/17 AU 30/06/17	
PASSIF		EXERCICE	
		EXERCICE	EXERCICE
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)	20 550 611,41	24 283 400,92
	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	. Résultat net de l'exercice (2)	-68 607,93	-3 732 789,51
	Total des capitaux propres (A)	44 161 230,19	44 229 838,12
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (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)	44 161 230,19	44 229 838,12
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
	. Fournisseurs et comptes rattachés	339 874,32	268 560,13
	. Clients créditeurs, avances et acomptes		
	. Personnel		
	. Organismes sociaux		
	. Etat	11 269,02	11 270,84
	. Comptes d'associés	107 676,00	107 676,00
	. Autres créanciers	220 929,30	149 613,29
	. Comptes de régularisation-passif		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			
	TOTAL II (F+G+H)	339 874,32	268 560,13
TRESORERIE-PASSIF			
	. Crédits d'escompte		
	. Crédits de trésorerie		
	. Banques (soldes créditeurs)		
	TOTAL III		
	TOTAL GENERAL I+II+III	44 501 104,51	44 498 398,25

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Tableau n° 2 a		Exercice du 01/01/17 AU 30/06/17			
NATURE	OPERATIONS	Concernant		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
	. Ventes de marchandises (en l'état)				
	. Ventes de biens et services produits				
	. Chiffre d'affaires				
	. Produits nets s/cessions de titres de placement				
	. Produits des titres de participation				17 100,00
	. Intérêts et autres produits assimilés	74 337,98		74 337,98	75 393,38
	. Autres produits d'exploitation	45 000,00		45 000,00	45 000,00
	. Reprise d'exploitations; transferts de charges				
	TOTAL I	119 337,98		119 337,98	137 493,38
II CHARGES D'EXPLOITATION					
	. Charges d'intérêts				
	. Achats consommés (2) de matières et fournitures				1 550,00
	. Autres charges externes	147 897,31		147 897,31	183 050,25
	. Impôts et taxes	2 298,00		2 298,00	3 578,00
	. Charges de personnel				
	. Autres charges d'exploitation	33 970,60		33 970,60	33 970,60
	. Dotations d'exploitation	780,00		780,00	
	TOTAL II	184 945,91		184 945,91	222 148,85
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					
				-65 607,93	-84 655,47
IV PRODUITS FINANCIERS					
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	. Gains de change				
	. Intérêts et autres produits financiers				
	. Reprises financières; transferts de charges				
	TOTAL IV				
V CHARGES FINANCIERES					
	. Charges d'intérêts				
	. Pertes de change				
	. Autres charges financières				530 775,00
	. Dotations financières				
	TOTAL V				530 775,00
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)					
					-530 775,00
VII RESULTAT COURANT (III+VI)					
				-65 607,93	-615 430,47

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 01/01/17 AU 30/06/17			
NATURE	OPERATIONS	Concernant		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	les exercices précédents 2		
VIII RESULTAT COURANT (reports)					
IX PRODUITS NON COURANTS					
	. Produits de cessions d'immobilisations				
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprises sur subventions d'investissement				
	. Autres produits non courants				6 386 321,13
	. Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII				6 386 321,13
X CHARGES NON COURANTES					
	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	. Subventions accordées				
	. Autres charges non courantes				6 386 321,13
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX				6 386 321,13
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)					
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+XI)					
				-65 607,93	-615 430,47
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS					
				3 000,00	1 500,00
	RESULTAT NET (XII-XIII)			-68 607,93	-616 930,47
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)					
				119 337,98	6 523 814,51
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)					
				187 945,91	7 140 744,98
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)					
				-68 607,93	-616 930,47

محند سبتي
مدير في الحسابات
مكلف لدى المحاسبات

Deloitte.

4, allée des Roseaux Anglé Boulevard
de Libye 20 000 Casablanca Maroc
Téléphone: (212) 05 22 39 63 82
Fax : (212) 05 22 39 63 84

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

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 REBAB COMPANY S.A LIMITED comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 44 161 230 dont une perte nette de MAD 68 608 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

M. Y. SEBTE
Expert-Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: (212) 05 22 39 63 82
Fax: (212) 05 22 39 63 84

Deloitte Audit

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
- CASABLANCA -
Tél: 05 22 39 63 82
Fax: 05 22 22 40 78

Youssef Sebti
Associé

Ahmed Benabdelkhalik
Associé