

# 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

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	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
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	15 600,00	780,00	14 820,00	,00
. Immobilisations en recherche et développement			,00	,00
. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires			,00	,00
. Fonds commercial			,00	,00
. Autres immobilisations incorporelles	15 600,00	780,00	14 820,00	,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	,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
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	36 933 956,89
. Prêts immobilisés	,00	,00	,00	,00
. Autres créances financières	,00	,00	,00	,00
. Titres de participation	43 056 656,89	6 122 700,00	36 933 956,89	36 933 956,89
. Autres titres immobilisés	,00	,00	,00	,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>	,00	,00	,00	,00
. Diminution des créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	43 762 256,89	6 813 480,00	36 948 776,89	36 933 956,89
<b>STOCKS (F)</b>	,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
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)</b>	7 133 382,51	,00	7 133 382,51	6 981 164,92
. Fournis, débiteurs, avances et acomptes	,00	,00	,00	,00
. Clients et comptes rattachés	,00	,00	,00	,00
. Personnel	,00	,00	,00	,00
. Etat	2 606 983,44	,00	2 606 983,44	2 609 983,44
. 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	326 399,07	,00	326 399,07	171 181,48
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)</b>	250 120,27	,00	250 120,27	498 240,55
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	,00	,00	,00	,00
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	7 383 502,78	,00	7 383 502,78	7 479 405,47
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	168 824,84	,00	168 824,84	85 035,89
. Chèques et valeurs à encaisser	,00	,00	,00	,00
. Banque, T.G. et C.C.P.	168 824,84	,00	168 824,84	85 035,89
. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	,00	,00	,00	,00
<b>TOTAL III</b>	168 824,84	,00	168 824,84	85 035,89
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	51 314 584,51	6 813 480,00	44 501 104,51	44 498 398,25

### BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
. 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	
. Ecart 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
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>44 161 230,19</b>		<b>44 229 838,12</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	,00		,00	
. Subvention d'investissement				
. Provisions réglementées	,00		,00	
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	,00		,00	
. Emprunts obligataires				
. Autres dettes de financement				
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	,00		,00	
. Provisions pour risques				
. Provisions pour charges				
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>	,00		,00	
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>44 161 230,19</b>		<b>44 229 838,12</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	339 874,32		268 560,13	
. Fournisseurs et comptes rattachés	,00		,00	
. Clients créditeurs, avances et acomptes	,00		,00	
. Personnel	,00		,00	
. Organismes sociaux	,00		,00	
. 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	,00		,00	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	,00		,00	
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	,00		,00	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>339 874,32</b>		<b>268 560,13</b>	
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	,00		,00	
. Crédits d'escompte				
. Crédits de trésorerie	,00		,00	
. Banques (soldes créditeurs)	,00		,00	
<b>TOTAL III</b>	<b>,00</b>		<b>,00</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>44 501 104,51</b>		<b>44 498 398,25</b>	

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

### COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
. Ventes de marchandises (en l'état)			,00	,00
. Ventes de biens et services produits				
. Chiffre d'affaires				
. Produits nets s/cissions de titres de placement	,00		,00	,00
. Produits des titres de participation	,00		,00	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	,00		,00	,00
<b>TOTAL I</b>	<b>119 337,98</b>	<b>,00</b>	<b>119 337,98</b>	<b>137 493,38</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
. Charges d'intérêts	,00		,00	,00
. Achats consommés (2) de matières et fournitures	,00		,00	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	,00		,00	,00
. Autres charges d'exploitation	33 970,60		33 970,60	33 970,60
. Dotations d'exploitation	780,00		780,00	,00
<b>TOTAL II</b>	<b>184 945,91</b>	<b>,00</b>	<b>184 945,91</b>	<b>222 148,85</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-65 607,93</b>	<b>-84 655,47</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	,00		,00	,00
. Gains de change	,00		,00	,00
. Intérêts et autres produits financiers	,00		,00	,00
. Reprises financières; transferts de charges	,00		,00	,00
<b>TOTAL IV</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
. Charges d'intérêts			,00	,00
. Pertes de change			,00	,00
. Autres charges financières			,00	530 775,00
. Dotations financières	,00		,00	,00
<b>TOTAL V</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>530 775,00</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>,00</b>	<b>-530 775,00</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>-65 607,93</b>	<b>-615 430,47</b>

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

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

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<sup>ER</sup> 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<sup>er</sup> 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