

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 2016

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A C T I F	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
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	,00	,00	,00	,00
	· Immobilisations en recherche et développement			,00	,00
	· Brevets, marques, droits, et valeurs similaires			,00	,00
	· Fonds commercial			,00	,00
	· Autres immobilisations incorporelles			,00	,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	,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	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	43 056 656,89	3 022 700,00	40 033 956,89	40 033 956,89	
· Prêts immobilisés			,00	,00	
· Autres créances financières			,00	,00	
· Titres de participation	43 056 656,89	3 022 700,00	40 033 956,89	40 033 956,89	
· Autres titres immobilisés			,00	,00	
EGARTS 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	3 712 700,00	40 033 956,89	40 033 956,89	
A C T I F	STOCKS (F)	,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
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	6 966 401,50	,00	6 966 401,50	6 815 760,76
	· Fournis, débiteurs, avances et acomptes	,00	,00	,00	,00
	· Clients et comptes rattachés	,00	,00	,00	,00
	· Personnel	,00	,00	,00	,00
	· Etat	2 581 451,44	,00	2 581 451,44	2 576 103,44
	· 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	184 950,06	,00	184 950,06	39 657,32	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	557 973,21		557 973,21	7 077 997,60	
EGARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	,00		,00	,00	
(Eléments circulants)			,00	,00	
TOTAL II (F+G+H+I)	7 524 374,71	,00	7 524 374,71	13 893 758,36	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-ACTIE	58 582,52	,00	58 582,52	259 713,54
	· Chèques et valeurs à encaisser	,00	,00	,00	,00
	· Banque, T.G. et C.C.P.	58 582,52	,00	58 582,52	259 713,54
	· Caisse Régies d'avances et accreditifs	,00	,00	,00	,00
TOTAL III	58 582,52	,00	58 582,52	259 713,54	
TOTAL GENERAL I+II+III	51 329 614,12	3 712 700,00	47 616 914,12	54 187 428,79	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION					
	· Ventes de marchandises (en l'état)					
	· Ventes de biens et services produits			,00	,00	
	· Chiffre d'affaires					
	· Produits nets s/cessions de titres de placement	,00		,00	,00	
	· Produits des titres de participation	17 100,00		17 100,00	81 000,00	
	· Intérêts et autres produits assimilés	75 393,38		75 393,38	312 356,79	
	· Autres produits d'exploitation	45 000,00		45 000,00	45 000,00	
	· Reprise d'exploitations, transferts de charges			,00	,00	
	TOTAL I	137 493,38	,00	137 493,38	438 356,79	
	C H A R G E S	CHARGES D'EXPLOITATION				
		· Charges d'intérêts	,00		,00	,00
		· Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 550,00		1 550,00	500,00
· Autres charges externes		183 050,25	,00	183 050,25	197 430,20	
· Impôts et taxes		3 578,00		3 578,00	1 580,00	
· Charges de personnel		,00		,00	,00	
· Autres charges d'exploitation		33 970,60		33 970,60	33 970,60	
· Dotations d'exploitation	,00		,00	,00		
TOTAL II	222 148,85	,00	222 148,85	233 480,80		
R E S U L T	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-84 655,47	204 875,99	
	PRODUITS FINANCIERS					
F I N A N C I E R	· 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	
TOTAL IV	,00	,00	,00	,00		
C H A R G E S	CHARGES FINANCIERES					
	· Charges d'intérêts			,00	,00	
	· Pertes de change			,00	,00	
	· Autres charges financières	530 775,00		530 775,00	,00	
· Dotations financières	,00		,00	,00		
TOTAL V	530 775,00	,00	530 775,00	,00		
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-530 775,00	,00		
RESULTAT COURANT (III+VI)			-615 430,47	204 875,99		

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

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
N O N C O U R A N T	RESULTAT COURANT (reports)			-615 430,47	204 875,99	
	PRODUITS NON COURANTS					
	· Produits de cessions d'immobilisations			,00	,00	
	· Subventions d'équilibre			,00	,00	
	· Reprises sur subventions d'investissement			,00	,00	
	· Autres produits non courants	6 386 321,13		6 386 321,13	,00	
	· Reprises non courantes, transferts de charges			,00	,00	
	TOTAL VIII	6 386 321,13	,00	6 386 321,13	,00	
	C H A R G E S	CHARGES NON COURANTES				
		· Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
		· Subventions accordées			,00	,00
		· Autres charges non courantes	6 386 321,13		6 386 321,13	,00
	· Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	,00		,00	,00	
TOTAL IX	6 386 321,13	,00	6 386 321,13	,00		
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			,00	,00		
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			-615 430,47	204 875,99		
IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 500,00	37 170,00		
RESULTAT NET (XI-XII)			-616 930,47	167 705,99		
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			6 523 814,51	438 356,79		
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			7 140 744,98	270 650,80		
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-616 930,47	167 705,99		

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C I E R E M E N T P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES	17 645 600,00	17 645 600,00
	· Capital social ou personnel (1)		
	· 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)	24 283 400,92	29 988 262,67
	· Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	· Résultat net de l'exercice (2)	-616 930,47	-5 704 861,75
	Total des capitaux propres (A)	47 345 697,16	47 962 627,63
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	,00	,00
· Subvention d'investissement			
· Provisions réglementées	,00	,00	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	,00	,00	
· Emprunts obligataires			
· Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	,00	,00	
· Provisions pour risques			
· Provisions pour charges			
EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	,00	,00	
· Augmentation des créances immobilisées			
· Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	47 345 697,16	47 962 627,63	
P A S S I F	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	269 581,75	215 511,15
	· Fournisseurs et comptes rattachés	,00	,00
	· Clients créditeurs, avances et acomptes	,00	,00
	· Personnel	,00	,00
	· Organismes sociaux	,00	,00
	· Etat	3 329,66	3 329,66
	· Comptes d'associés	47 676,00	77 676,00
	· Autres créanciers	218 576,09	134 505,49
	· Comptes de régularisation-passif		
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	,00	6 000 000,00
	EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F+G+H)	269 581,75	6 215 511,15
	TRESORERIE-PASSIF	1 635,21	9 290,01
· Crédits d'escompte			
· Crédits de trésorerie	,00	,00	
· Banques (soldes créditeurs)	1 635,21	9 290,01	
TOTAL III	1 635,21	9 290,01	
TOTAL GENERAL I+II+III	47 616 914,12	54 187 428,79	

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

محمد بن عبد الله السبتي
مختبر في المحاسبة
مساعد لمعي المحاسب

Deloitte.

4, allée des Roseaux Angle 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 Zerkouli
Casablanca

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

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2016

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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 47 345 697 dont une perte nette de MAD 616 930 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Sebti

Deloitte/Audit

Youssef Sebti
M.Y. SEBTI
Expert Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél.: 05 22 39 63 82/83

Ahmed Benabdellkhalek
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouli
CASABLANCA -
Tél.: 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 25

Youssef Sebti
Associé

Ahmed Benabdellkhalek
Associé