

BILAN (actif)
(modèle normal)

Tableau n° 1 a

Exercice du 01/01/04 AU 30/06/04

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	,00	,00	,00	,00
	. Frais préliminaires	,00	,00	,00	
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices	,00	,00	,00	
	. Primes de remboursement des obligations		,00	,00	
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	,00	,00	,00	,00
C	. Immobilisations en recherche et développement			,00	
T	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires			,00	
I	. Fonds commercial			,00	
F	. Autres immobilisations incorporelles			,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
O	. Matériel de transport	,00	,00	,00	,00
B	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	,00	,00	,00	,00
L	. Autres immobilisations corporelles	,00	,00	,00	
I	. Immobilisations corporelles en cours	,00	,00	,00	
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	21 447 578,64	,00	21 447 578,64	12 616 857,64
E	. Prêts immobilisés	,00		,00	,00
	. Autres créances financières			,00	
	. Titres de participation	21 447 578,64		21 447 578,64	12 616 857,64
	. Autres titres immobilisés			,00	
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	,00		,00	,00
	. Diminution des créances immobilisées			,00	
	. Augmentation des dettes financières			,00	
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	21 447 578,64	,00	21 447 578,64	12 616 857,64
	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
C	. Produits intermédiaires et produits résiduels	,00	,00	,00	,00
T	. Produits finis	,00	,00	,00	,00
i	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	725 303,68	,00	725 303,68	830 016,97
F	. Fournis : débiteurs, avances et acomptes	,00	,00	,00	,00
	. Clients et comptes rattachés	,00	,00	,00	,00
C	. Personnel	,00	,00	,00	,00
I	. Etat	541 980,68	,00	541 980,68	534 826,98
R	. Comptes d'associés	,00	,00	,00	
C	. Autres débiteurs	,00	,00	,00	
U	. Compte de régularisation. Actif	183 323,00	,00	183 323,00	295 189,99
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	15 336 981,28		15 336 981,28	26 809 735,08
A	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	,00		,00	,00
N	(Eléments circulants)				
T	TOTAL II (F+G+H+I)	16 062 284,96	,00	16 062 284,96	27 639 752,05
	TRESORERIE-ACTIF	155 558,34	,00	155 558,34	86 285,51
R	. Chèques et valeurs à encaisser	,00	,00	,00	
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	155 558,34	,00	155 558,34	86 285,51
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	,00	,00	,00	,00
O	TOTAL III	155 558,34	,00	155 558,34	86 285,51
	TOTAL GENERAL I+II+III	37 665 421,94	,00	37 665 421,94	40 342 895,20

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Smiha
Casablanca 20000 - Maroc

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Identifiant Fiscal n° 01030995

(modèle normal)

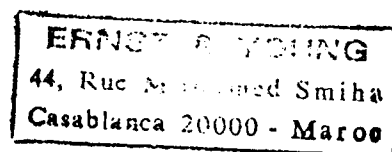
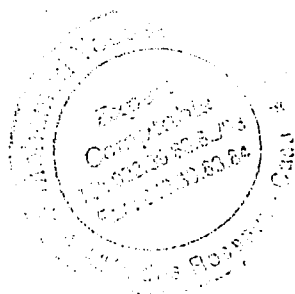
Annexe n° 2 a

Exercice du 01/01/04 AU 30/06/04

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	. Ventes de marchandises(en l'état)			,00	
	. Ventes de biens et services produits				
	Chiffre d'affaires				
	Produits nets s/cessions de titres de placement	,00		,00	,00
	Produits des titres de participation	220 823,00		220 823,00	288 323,00
				,00	
	Intérêts et autres produits assimilés	231 489,48		231 489,48	342 955,87
	. Autres produits d'exploitation	30 000,00		30 000,00	45 000,00
	. Reprise d'exploitations;transferts de charges			,00	
				,00	
	TOTAL I	482 312,48	,00	482 312,48	676 278,87
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Charges d'intérêts	,00		,00	,00
	. Achats consommés (2) de matières et fournitures	,00		,00	,00
	. Autres charges externes	145 138,91	,00	145 138,91	145 621,78
	. Impôts et taxes	915,00		915,00	1 017,00
	. Charges de personnel	,00		,00	,00
	. Autres charges d'exploitation	47 620,00		47 620,00	47 620,00
	. Dotations d'exploitation	,00		,00	,00
	TOTAL II	193 673,91	,00	193 673,91	194 258,78
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			288 638,57	482 020,09
IV	PRODUITS FINANCIERS				
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	,00		0,00	,00
	. Gains de change	,00		0,00	,00
	. Intérêts et autres produits financiers	,00		0,00	,00
	. Reprises financières;transferts de charges	,00		0,00	,00
	TOTAL IV	,00	,00	,00	,00
V	CHARGES FINANCIERES				
	. Charges d'intérêts	,00		,00	,00
	. Pertes de change			,00	
	. Autres charges financières			,00	
	. Dotations financières			,00	
	TOTAL V	,00	,00	,00	,00
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			,00	,00
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			288 638,57	482 020,09

1) Variation de stocks : stock final-stock initial;augmentation(+);diminution(-)

2) Achats revendus ou consommés:achats-variation de stocks.



COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

au n° 2 b

Exercice du 01/01/04 AU 30/06/04

	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		
/II	RESULTAT COURANT(reports)			288 638,57	482 020,09
/III	PRODUITS NON COURANTS				
	. Produits de cessions d'immobilisations			,00	
	. Subventions d'équilibre			,00	
	. Reprises sur subventions d'investissement			,00	
	. Autres produits non courants	,00		,00	,00
	. Reprises non courantes;transferts de charges			,00	
	TOTAL VIII	,00	,00	,00	,00
IX	CHARGES NON COURANTES				
	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	
	. Subventions accordées			,00	
	. Autres charges non courants	,00		,00	92 679,00
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			,00	
	TOTAL IX	,00	,00	,00	92 679,00
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			,00	-92 679,00
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+X)			288 638,57	389 341,09
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			,00	,00
XIII	RESULTAT NET(XI-XII)			288 638,57	389 341,09

/	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			482 312,48	676 278,87
	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			193 673,91	286 937,78
I	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			288 638,57	389 341,09

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Sniha
Casablanca 20000 - Maroc

CABINET M. Youssef SEBTI

4, Allée des Roseaux
Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG

44, Rue Mohamed Smiha
20 000 Casablanca
Maroc

REBAB COMPANY S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES ET LA SITUATION PROVISoire DU BILAN AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan de la société Rebab Company S.A. au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004 ainsi que des montants du chiffre d'affaires.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus, nous signalons que la société a pour pratique d'enregistrer en produits sur le 1^{er} semestre la moitié des dividendes acquis. Au 30 juin 2004, les dividendes acquis et non constatés en produits s'élèvent à KMAD 221.

Casablanca, le 15 septembre 2004

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet M. Youssef SEBTI



Mohamed Youssef SEBTI
Expert Comptable

ERNST & YOUNG

