

# SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant fiscal n° 01030995

## Bilan actif

Tableau n° 1 a		Exercice du 01/01/06 au 30/06/06			
ACTIF	EXERCICE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et provisions		Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>		393 924,35	39 392,43	354 531,92	.00
Frais préliminaires		393 924,35	39 392,43	354 531,92	
Charges à répartir sur plusieurs exercices		.00	.00	.00	
Primes de remboursement des obligations		.00	.00	.00	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>		.00	.00	.00	.00
Immobilisations en recherche et développement		.00	.00	.00	
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires		.00	.00	.00	
Fonds commercial		.00	.00	.00	
Autres immobilisations incorporelles		.00	.00	.00	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>		.00	.00	.00	.00
Terrains		.00	.00	.00	
Constructions		.00	.00	.00	
Installations techniques, matériel et outillage		.00	.00	.00	
Matériel de transport		.00	.00	.00	
Matériel, matériels de bureau et aménagements divers		.00	.00	.00	
Autres immobilisations corporelles		.00	.00	.00	
Immobilisations corporelles en cours		.00	.00	.00	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>		21 447 578,64	.00	21 447 578,64	21 447 578,64
Prêts immobilisés		.00	.00	.00	
Autres créances financières		.00	.00	.00	
Titres de participation		21 447 578,64	.00	21 447 578,64	
Autres titres immobilisés		.00	.00	.00	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>		.00	.00	.00	.00
Diminution des créances immobilisées		.00	.00	.00	
Augmentation des dettes financières		.00	.00	.00	
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>		21 841 502,99	39 392,43	21 802 110,56	21 447 578,64
<b>STOCKS (J)</b>		.00	.00	.00	.00
Marchandises		.00	.00	.00	
Matières et fournitures consommables		.00	.00	.00	
Produits en cours		.00	.00	.00	
Produits intermédiaires et produits résiduels		.00	.00	.00	
Produits finis		.00	.00	.00	
<b>CRANGES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)</b>		612 117,58	.00	612 117,58	269 211,19
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		.00	.00	.00	
Clients et comptes rattachés		.00	.00	.00	
Personnel		.00	.00	.00	
Etat		292 632,29	.00	292 632,29	122 477,55
Comptes d'associés		.00	.00	.00	
Autres débiteurs		.00	.00	.00	
Compte de régularisation Actif		219 485,29	.00	219 485,29	146 733,64
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)</b>		19 021 088,08	.00	19 021 088,08	16 211 644,85
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>		.00	.00	.00	.00
(éléments circulants)		.00	.00	.00	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>		19 633 205,66	.00	19 633 205,66	16 490 856,04
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>		736 563,01	.00	736 563,01	96 944,73
Chèques et valeurs à encaisser		.00	.00	.00	
Banque, T.G. et C.C.P.		736 563,01	.00	736 563,01	96 944,73
Caisse, Régies d'avances et accredits		.00	.00	.00	
<b>TOTAL III</b>		736 563,01	.00	736 563,01	96 944,73
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>		42 111 271,66	39 392,43	42 071 879,23	38 025 379,41

## Bilan Passif

Tableau n° 1 b		Exercice du 01/01/06 au 30/06/06	
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		17 645 600,00	16 941 500,00
Capital social (ou personnel) (1)			
Moins: actions/valeurs capital souscrit non appelé			
Capital appelé dont versé			
Prime d'émission, de fusion, d'apport		2 646 765,00	
Ecarts de réévaluation			
Réserves légales		1 349 384,70	1 008 514,62
Autres réserves		1 622 301,71	1 622 301,71
Report à nouveau (2)		17 292 080,01	18 355 053,39
Résultats nets en instance d'affectation (2)		.00	.00
Résultat net de l'exercice (2)		535 022,86	776 967,01
<b>Total des capitaux propres (A)</b>		41 081 184,28	37 804 336,73
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		.00	.00
Subvention d'investissement		.00	.00
Provisions réglementées		.00	.00
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		.00	.00
Emprunts obligataires		.00	.00
Autres dettes de financement		.00	.00
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		.00	.00
Provisions pour risques		.00	.00
Provisions pour charges		.00	.00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b>		.00	.00
Augmentation des créances immobilisées		.00	.00
Diminution des dettes de financement		.00	.00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>		41 081 184,28	37 804 336,73
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>		980 724,95	221 042,68
Fournisseurs et comptes rattachés		.00	.00
Clients créanciers, avances et acomptes		.00	.00
Personnel		.00	.00
Organismes sociaux		.00	.00
Etat		12 151,44	9 011,53
Comptes d'associés		357 777,00	197 004,00
Autres créanciers		45 461,51	15 027,15
Comptes de régularisation-passif		565 335,00	.00
<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>		.00	.00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants) (H)</b>		.00	.00
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>		980 724,95	221 042,68
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>		.00	.00
Cheques d'escomptes		.00	.00
Chèques de trésorerie		.00	.00
Banques (autres créanciers)		.00	.00
<b>TOTAL III</b>		.00	.00
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>		42 071 879,23	38 025 379,41

(1) Capital personnel débiteur (1)  
(2) Bénéficiaire(-), déficitaire (-)

## COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Tableau n° 2 a		Exercice du 01/01/06 au 30/06/06			
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			.00	.00	
Chiffre d'affaires			.00	.00	
Produits nets cessions de titres de placement			.00	.00	
Produits des titres de participation	625 402,15	.00	625 402,15	525 402,15	
Intérêts et autres produits assimilés	239 751,80	.00	239 751,80	239 751,80	
Autres produits d'exploitation	67 500,00	.00	67 500,00	67 500,00	
Reprise d'exploitations, transferts de charges	.00	.00	.00	.00	
<b>TOTAL I</b>	832 653,95	.00	832 653,95	832 653,95	
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
Charges d'intérêts	.00	.00	.00	.00	
Achats consommés (2) de matières et fournitures	.00	.00	.00	.00	
Autres charges externes	186 810,09	.00	186 810,09	186 810,09	
Impôts et taxes	.00	.00	.00	.00	
Charges de personnel	.00	.00	.00	.00	
Autres charges d'exploitation	71 428,57	.00	71 428,57	71 428,57	
Dotations d'exploitation	39 392,43	.00	39 392,43	39 392,43	
<b>TOTAL II</b>	297 631,09	.00	297 631,09	297 631,09	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			535 022,86	535 022,86	
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	.00	.00	.00	.00	
Gains de change	.00	.00	.00	.00	
Intérêts et autres produits financiers	.00	.00	.00	.00	
Reprises financières, transferts de charges	.00	.00	.00	.00	
<b>TOTAL IV</b>	.00	.00	.00	.00	
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>					
Charges d'intérêts	.00	.00	.00	.00	
Pertes de change	.00	.00	.00	.00	
Autres charges financières	.00	.00	.00	.00	
Dotations financières	.00	.00	.00	.00	
<b>TOTAL V</b>	.00	.00	.00	.00	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>					
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			535 022,86	535 022,86	

1) Variation de stocks - stock final-stock initial/augmentation(+)/diminution(-)  
2) Achats reperçus ou consommés/achats-variation de stocks

Tableau n° 2 b		Exercice du 01/01/06 au 30/06/06			
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>VII RESULTAT COURANT (reports)</b>			535 022,86	535 022,86	
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>					
Produits de cessions d'immobilisations	.00	.00	.00	.00	
Subventions d'équilibre	.00	.00	.00	.00	
Reprises sur subventions d'investissement	.00	.00	.00	.00	
Autres produits non courants	.00	.00	.00	.00	
Reprises non courantes, transferts de charges	.00	.00	.00	.00	
<b>TOTAL VIII</b>	.00	.00	.00	.00	
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	.00	.00	.00	.00	
Subventions accordées	.00	.00	.00	.00	
Autres charges non courantes	.00	.00	.00	.00	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	.00	.00	.00	.00	
<b>TOTAL IX</b>	.00	.00	.00	.00	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			.00	.00	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			535 022,86	535 022,86	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>					
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			535 022,86	535 022,86	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			832 653,95	832 653,95	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			297 631,09	297 631,09	
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			535 022,86	535 022,86	

## TABLEAU DE CHIFFRE D'AFFAIRES

### REBAB COMPANY S.A. LIMITED

#### ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES

1er Semestre 2006 : 813 423,60 DHS  
2ème Semestre 2005 : 3 219 126,35 DHS  
1er Semestre 2005 : 3 136 318,07 DHS

### REBAB COMPANY S.A. LIMITED

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la Société REBAB COMPANY S.A LIMITED au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2006.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc 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.

Casablanca, le 7 septembre 2006

Les commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Mohamed Youssef Sebti

A. Belkasm  
Associé

Expert-Comptable