

BILAN ACTIF

(modèle normal)

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020					
ACTIF					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)					
Frais préliminaires					
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)					
Immobilisations en recherche et développement					
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
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					
Autres titres immobilisés					
EGARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		44 272 256,89	19 681 817,80	24 590 439,09	25 182 761,09
STOCKS (F)					
Marchandises					
Matières et fournitures consommables					
Produits en cours					
Produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits finis					
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)					
Fournis, débiteurs, avances et acomptes					
Clients et comptes rattachés					
Personnel					
Etat					
Comptes d'associés					
Autres débiteurs					
Compte de régularisation-Actif					
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)					
EGARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)					
(Eléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)		9 639 345,97	,00	9 639 345,97	9 276 601,26
TRESORERIE-ACTIF					
Chèques et valeurs à encaisser					
Banque, T.C. et C.C.P.					
Caisse, Régies d'avances et crédits					
TOTAL III		250 167,04	,00	250 167,04	240 106,57
TOTAL GENERAL I+II+III		54 161 769,90	19 681 817,80	34 479 952,10	34 699 468,92

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Tableau n° 2 a

Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020

		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3=1+2	4
Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020					
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises(en l'état)					
Ventes de biens et services produits					
Chiffre d'affaires					
Produits nets cessions de titres de placement					
Produits des titres de participation					
Intérêts et autres produits assimilés					
Autres produits d'exploitation					
Reprise d'exploitations,transferts de charges					
TOTAL I		22 500,00	,00	22 500,00	45 000,00
II CHARGES D'EXPLOITATION					
Charges d'intérêts					
Achats consommés (2) de matières et fournitures					
Autres charges externes					
Impôts et taxes					
Charges de personnel					
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation					
TOTAL II		212 978,59	,00	212 978,59	195 713,32
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					
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		6 798,36	,00	6 798,36	,00
V CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts					
Pertes de change					
Autres charges financières					
Dotations financières					
TOTAL V		,00	,00	,00	,00
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)					
VII RESULTAT COURANT (III+VI)					
VIII PRODUITS NON COURANTS					
Produits de cessions d'immobilisations					
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants					
Reprises non courantes,transferts de charges					
TOTAL VIII		1 183 418,21	,00	1 183 418,21	,00
IX CHARGES NON COURANTES					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
Subventions accordées					
Autres charges non courantes					
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX		591 152,00	,00	591 152,00	,00
X RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)					
XI RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+X)					
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS					
XIII RESULTAT NET(XI-XII)					

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 212 716,57	45 000,00
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			805 630,59	198 713,32
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			407 085,98	-153 713,32

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

BILAN PASSIF

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020					
PASSIF					
CAPITAUX PROPRES					
Capital social ou personnel (1)					
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé					
Capital appelé dont versé					
Prime d'émission, de fusion, d'apport					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale					
Autres réserves					
Report à nouveau (2)					
Résultats nets en instance d'affectation (2)					
Résultat net de l'exercice (2)					
Total des capitaux propres (A)		33 596 687,48	,00	33 189 601,50	,00
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (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					
EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)					
Augmentation des créances immobilisées					
Diminution des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		33 596 687,48	,00	33 189 601,50	,00
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)					
Fournisseurs et comptes rattachés					
Clients créditeurs, avances et acomptes					
Personnel					
Organismes sociaux					
Etat					
Comptes d'associés					
Autres créanciers					
Comptes de régularisation-passif					
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)					
EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)					
TOTAL II (F+G+H)		883 264,62	,00	1 509 867,42	,00
TRESORERIE-PASSIF					
Crédits d'escompte					
Crédits de trésorerie					
Banques (soldes créditeurs)					
TOTAL III		,00	,00	,00	,00
TOTAL GENERAL I+II+III		34 479 952,10	,00	34 699 468,92	,00

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

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I - Synthèse des masses du bilan

Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020

M a s s e s	Exercice	Exercice précédent N - 1	Variation A - B	
			Emplois C	Ressources D
1 financement permanent	33 596 687,48	33 189 601,50		407 085,98
2- moins actif immobilisé	24 590 439,09	25 182 761,09		592 322,00
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	9 006 248,39	8 006 840,41		999 407,98
4 Actif circulant	9 639 345,97	9 276 601,26	362 744,71	
5- moins passif circulant	883 264,62	1 509 867,42	626 602,80	
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	8 756 081,35	7 766 733,84	989 347,51	
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	250 167,04	240 106,57	10 060,47	

II - Emplois et Ressources :

M a s s e s		Exercice N		Exercice N - 1	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)					
Capacité d'autofinancement					
Moins distribution bénéfices					
CESSION ET REDUCTION D'IMMOS (B)					
Cessions d'immobilisation incorporelles					
Cessions d'immobilisations corporelles					
Cessions d'immobilisations financières					
Récupér. S/Créances immobilisées					
AUGMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
Augmentation du capital, apports					
Subventions d'investissements					
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT (D)					
(nette de prime de remboursement)					
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)			999 407,98		6 274 290,30
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS (E)					
Acquisitions d'immobilisations incorp.					
" " corporelles					
" " financières					
Augmentations des créances immobilisées					
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)					
EMPLOIS EN NON VALEUR (H)					
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)			0,00		0,00
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)					
IV VARIATION DE LA TRESORERIE					
TOTAL GENERAL		999 407,98	999 407,98	6 274 290,30	6 274 290,30

BILAN CONSOLIDÉ

En milliers de DH	30-juin-20	31-déc.-19
Immobilisations incorporelles	8	9
Titres mis en équivalence	2 044	3 329
Actif immobilisé	2 052	3 338
Autres actifs financiers courants	8 803	10 488
Autres débiteurs	3 276	1 820
Actif circulant	12 079	12 307
Trésorerie actif	250	240
Total Actif	14 381	15 886

	30-juin-20	31-déc.-19
Capital	17 646	17 646
Primes d'émission et de fusion	2 647	2 647
Réserves	-5 916	-8 165
Résultat net part du groupe	-878	2 249
Capitaux propres, part du groupe	13 498	14 376
Intérêts minoritaires	0	0
Capitaux propres de l'ensemble consolidés	13 498	14 376
Passif à long terme		
Autres créditeurs	883	1 510
Passif circulant	883	1 510
Trésorerie passif	0	0
Total Passif	14 381	15 886

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En milliers de DH	30-juin-20	30-juin-19	Variation
Autres produits d'exploitation	23	45	(23)
Produits d'exploitation	23	45	(23)
Autres charges externes	(178)	(159)	(19)
Impôts et taxes	-	(2)	2
Amortissements et provisions d'exploitation	(1)	(1)	-
Autres charges d'exploitation	(34)	(34)	-
Charges d'exploitation	(213)	(196)	(17)
Résultat opérationnel	(191)	(151)	(40)
Résultat financier	7	-	7
Résultat courant	(184)	(151)	(33)
Résultat non courant	592	-	592
Résultat avant impôt	409	(151)	559
Impôts sur les bénéfices	(2)	(3)	2
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(1 285)	118	(1 403)
Résultat net	(878)	(36)	(842)
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net - Part du groupe	(878)	(36)	(842)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	30/06/20	31/12/19
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés consolidées	-878	2 249
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	0	0
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	1	2
- Variation des impôts différés	0	0
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	0
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	1 285	-54
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	408	2 198
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-398	-2 147
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	10	51
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	0	0
Cession d'immobilisations	0	0
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	0	0
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Emission de prêts nets des remboursements	0	0
Subvention d'investissement	0	0
Augmentation de capital en numéraire	0	0
Emissions d'emprunts nets des remboursements	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	0	0
Incidence des variations des monnaies étrangères	0	0
Variation de trésorerie nette	10	51
Trésorerie nette d'ouverture	240	189
Trésorerie nette de clôture	250	240

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH		
Capitaux propres consolidés au 31 déc. 2018		11 897
Résultat de l'exercice 2019		2 249
Autres éléments		230
Capitaux propres consolidés au 31 déc. 2019		14 376
Distribution de dividendes		
Résultat de la période au 30 juin 2020	-	878
Autres éléments		
Capitaux propres consolidés au 30 juin 2020		13 498



Aux Actionnaires de la société
REBAB COMPANY S.A
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2
Casablanca

REBAB COMPANY S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION DU BILAN ET
DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2020

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. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 33.596.687,48, dont un bénéfice net de MAD 407.085,98 relève de la responsabilité des organes de gestion de REBAB COMPANY S.A. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 23 septembre 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 REBAB COMPANY S.A arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél : 0522 29 66 70 Fax : 0522 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI

Youssef SEBTI
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Rue des Roseaux - Casablanca
CCP 39 83 2193 - I.F. N° 403017-2



Aux Actionnaires de la société
REBAB COMPANY S.A
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2
Casablanca

REBAB COMPANY S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION DU BILAN ET
DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société REBAB COMPANY S.A et de sa filiale comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 13.498 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 878 au 30 juin 2020. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 23 septembre 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé 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 du groupe arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél : 0522 29 66 70 Fax : 0522 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI

Youssef SEBTI
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Rue des Roseaux - Casablanca
CCP 39 83 2193 - I.F. N° 403017-2