

BILAN ACTIF

(modèle normal)

	ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15 600,00	7 800,00	7 800,00	8 970,00
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	15 600,00	7 800,00	7 800,00	8 970,00
	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)	44 256 656,89	19 674 017,80	24 582 639,09	25 173 791,09
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières				
	Titres de participation	44 256 656,89	19 674 017,80	24 582 639,09	25 173 791,09
	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)	3 275 913,41		3 275 913,41	1 819 753,60
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	Clients et comptes rattachés				
	Personnel				
	Etat	2 879 787,88		2 879 787,88	1 480 098,67
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	274 650,60		274 650,60	274 650,60
	Compte de régularisation-Actif	121 474,93		121 474,93	65 004,33
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	6 363 432,56		6 363 432,56	7 456 847,66
	EGARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	9 639 345,97		9 639 345,97	9 276 601,26
	TRESORERIE-ACTIF	250 167,04		250 167,04	240 106,87
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banque, T.C. et C.C.P.	249 410,89		249 410,89	239 350,42
	Caisse, Régies d'avances et accredits	756,15		756,15	756,15
	TOTAL III	250 167,04		250 167,04	240 106,87
	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			
	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)				
	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	22 500,00		22 500,00	45 000,00
	Reprise d'exploitations,transferts de charges				
	TOTAL I	22 500,00		22 500,00	45 000,00
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Charges d'intérêts				
	Achats consommés (2) de matières et fournitures				
	Autres charges externes	177 837,99		177 837,99	158 992,72
	Impôts et taxes				1 580,00
	Charges de personnel				
	Autres charges d'exploitation	33 970,60		33 970,60	33 970,60
	Dotations d'exploitation	1 170,00		1 170,00	1 170,00
	TOTAL II	212 978,59		212 978,59	195 713,32
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-190 478,59	-150 713,32
	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change				
	Intérêts et autres produits financiers	6 798,36		6 798,36	
	Reprises financières,transferts de charges				
	TOTAL IV	6 798,36		6 798,36	
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts				
	Pertes de change				
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	TOTAL V				
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			6 798,36	
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)			-183 680,23	-150 713,32
	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	1 183 418,21		1 183 418,21	
	TOTAL VIII	1 183 418,21		1 183 418,21	
	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	591 152,00		591 152,00	
	TOTAL IX	591 152,00		591 152,00	
	X RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			592 266,21	
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+X)			408 585,98	-150 713,32
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 500,00	3 000,00
	XIII RESULTAT NET(XI-XII)			407 085,98	-153 713,32
	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

	PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
	CAPITAUX PROPRES				
	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	
	Écarts 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)	9 510 374,79		7 315 129,46	
	Résultats nets en instance d'affectation (2)				
	Résultat net de l'exercice (2)	407 085,98		2 195 245,33	
	Total des capitaux propres (A)	33 596 687,48		33 189 601,50	
	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		33 189 601,50	
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	883 264,62		1 509 867,42	
	Fournisseurs et comptes rattachés				
	Clients créditeurs, avances et acomptes				
	Personnel				
	Organismes sociaux				
	Etat	168 809,32		912 822,12	
	Comptes d'associés	167 676,00		107 676,00	
	Autres créanciers	556 779,30		489 369,30	
	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		1 509 867,42	
	TRESORERIE-PASSIF				
	Crédits d'escompte				
	Crédits de trésorerie				
	Banques (soldes créditeurs)				
	TOTAL III				
	TOTAL GENERAL I+II+III	34 479 952,10		34 699 468,92	

(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	
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)		999 407,98		-1 134 456,70	
Capacité d'autofinancement		999 407,98		-1 134 456,70	
Moins distribution bénéfices		0,00		0,00	
CESSION ET REDUCTION D'IMMOS (B)		0,00		7 408 747,00	
Cessions d'immobilisation incorporelles					
Cessions d'immobilisations corporelles					
Cessions d'immobilisations financières				7 408 747,00	
Récupér. S/Créances immobilisées					
AUGMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		0,00		0,00	
Augmentation du capital, apports		0,00		0,00	
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)		0,00			
Acquisitions d'immobilisations incorp.		0,00			
" " corporelles					
" " financières					
Augmentations des créances immobilisées					
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)					
EMPLOIS EN NON VALEUR		0,00		0,00	
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)		0,00		0,00	
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)		989 347,51		6 223 612,98	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		10 060,47		50 677,32	
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 : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 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 : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 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