

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 consolidé, 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