

REBAB COMPANY

RAPPORT FINANCIER

2021

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOMMAIRE

1. COMMUNICATION FINANCIERE – RESULTAT A FIN 2021	3
2. RAPPORT DE GESTION 2021	5
3. RESULTATS A FIN 2021.....	17
4. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	19
5. RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	23
6. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES	25
7. ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES.....	28
8. RAPPORT ESG 2021.....	29
9. LISTE DES COMMUNIQUEES DE PRESSE PUBLIEES EN 2021	31

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

1. COMMUNICATION FINANCIERE – RESULTAT A FIN 2021

1.1.Communiq   de Presse

Le Conseil d'Administration de REBAB Company, tenu mardi 29 mars 2022, a examiné l'activité de la société au terme de l'exercice 2021.

Au cours de cette réunion, le Conseil a arrêté les comptes de l'exercice 2021 et a décidé de les soumettre à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Ces comptes se présentent comme suit :

▪ Comptes sociaux

En milliers de dirhams	2020	2021
Résultat courant	(321)	(422)
Résultat non courant	(4.520)	(3.697)
Résultat net	(4.845)	(4.122)

A fin 2021, la société Rebab Company a constaté une provision de 3,7 Mdh dans ses comptes pour la dépréciation des titres de Narjis d'Investissements Touristiques suite à la cession desdits titres en février 2022.

Ainsi le résultat net de l'exercice 2021 s'établit à -4,1 Mdh contre -4,8 Mdh en 2020.

▪ Comptes consolidés

En milliers de dirhams	2020	2021
Résultat opérationnel	(340)	(374)
Résultat non courant	89	(12)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(3.696)	(1.304)
Résultat net	(3.931)	(1.741)
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net - Part du groupe	(3.931)	(1.741)

Le résultat net négatif de l'exercice 2021 s'explique principalement par la quote part du résultat de la société Narjis d'Investissements Touristiques dont l'activité hôtelière a certes connu une   malioration comparativement à 2020 mais demeure impactée par le contexte sanitaire.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6  me étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

1.2.Présentation de la société

La société **REBAB COMPANY SA. LIMITED** est une holding de participations axée principalement sur le secteur de l'hôtellerie. REBAB participe principalement au capital de la société Narjis D'investissement Touristiques.

REBAB détient aussi des participations dans la société de portefeuille Zellidja, cotée également à la Bourse de Casablanca, et dans la Société des Fonderies de Plomb de Zellidja.

1.3.Gouvernance

A fin décembre 2021, le Conseil d'Administration de Rebab se compose des membres suivants :

Nom	Qualité	Indépendance	Date de nomination ou de renouvellement	Expiration du mandat
Shabeeb AL DARMAKI	Président Directeur Général	–	23/05/2016	AGO approbation des comptes 2021
Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur	–	25/06/2019	AGO approbation des comptes 2021
Rashed AL KAABI	Administrateur	–	23/05/2016	AGO approbation des comptes 2021
Khalifa AL MAHEIRI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025
Ameera AL ALI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025
Abdellah AL MANSOURI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025

COMITES RATTACHES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Comité des risques et des comptes

Principales missions et attributions

- Rendre un avis sur les comptes et le contrôle interne
- Suivre les risques
- Valider le plan d'audit et les actions mises en place suite aux conclusions à l'issue des différentes missions menées

Le Conseil d'Administration a désigné M. Khalifa AL MAHEIRI, Président du Comité et Mme. Ameera AL ALI et M. Rashed Mohammed ALKAABI en tant que membres.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

2. RAPPORT DE GESTION 2021

2.1. Activité de la société à fin 2021

Les principales opérations financières de l'année 2021 sont les suivantes :

Trésorerie :

La trésorerie disponible à fin 2021 s'élève à 7,9 Mdh et correspond principalement à des fonds placés en SICAV monétaire.

Arrêté des comptes :

Comptes des produits et charges :

en Kdh	déc-21	déc-20	Variation
Dividendes	-	-	-
Jetons de présence	45	45	-
Total Produits d'exploitation	61	64	(2)
Achats consommés de fournitures	-	-	-
Autres charges externes	346	313	33
Impôts et taxes	3	2	1
Charges de personnel	-	-	-
Autres charges d'exploitation	68	68	0
Dotations d'exploitation	2	2	(0)
Total Charges d'exploitation	419	385	34
Résultat d'exploitation	(358)	(321)	(36)
Résultat financier	(48)	19	(64)
Résultat courant	(422)	(347)	(100)
Plus/Moins values sur cessions d'immobilisations	-	1.189	(1.189)
Dotation/ Reprises sur titres de participation	3.697	5.710	(2.013)
Résultat non courants	(3.697)	(4.521)	824
Résultat avant impôt	(4.119)	(4.842)	723
Impôt sur les sociétés	3	3	-
RESULTAT NET	(4.122)	(4.845)	723

Le résultat net à fin 2020 s'élève à -4.122 Kdh contre -4.845 Kdh à fin 2020. La variation s'explique principalement par :

La constatation en 2021 :

- D'une provision sur les titres Narjis d'un montant de 3,7 Mdh suite à la cession desdits titres en février 2022

Contre la constatation en 2020:

- D'une reprise de provision fiscale d'un montant de 1,2 Mdh
- D'une provision sur les titres Zellidja d'un montant de 0,9 suite à la revalorisation de son portefeuille de titres de participation et d'une provision sur les titres Narjis d'un montant de 4,6 Mdh suite à la revalorisation de son actif hôtelier

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Bilan :

ACTIF en Kdh	Brut	Amort Provision	Net	Net
	31/12/2021		31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	16	11	4	7
Immobilisations financières	44.257	28.239	16.018	19.703
Actif immobilité	44.272	28.250	16.022	19.710
Etat	649	239	410	2.639
Débiteurs divers	275	0	275	275
Comptes de régularisation	46	0	46	65
Titres et valeurs de placement	7.939	0	7.939	5.962
Actif circulant	8.908	239	8.670	8.941
Trésorerie Actif	57	0	57	138
Total Actif	53.237	28.489	24.748	28.789

PASSIF en Kdh	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	24.222	28.344
Passif circulant	526	445
Trésorerie - passif	0	0
Total Passif	24.748	28.789

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

2.2. Difficultés rencontrés

Les participations ont été impactées courant 2021 par la conjoncture économique liée à la situation sanitaire notamment au niveau du secteur hôtelier.

2.3. Activité des filiales à fin 2021

Zellidja

ZELLIDJA			
(En Mdh)	2021	2020	Var
Chiffre d'affaires	0,1	0,1	-
EBITDA	(1,2)	(2,9)	1,7
Résultat non courant	(0,1)	(18,0)	17,9
Résultat net	0,3	(19,8)	20,1

Le résultat net à fin 2021 s'établit à 0,3 Mdh contre -19,8 Mdh à fin 2020. La variation s'explique principalement par l'absence de provision des titres de participation de Fenie Brossette suivant sa situation nette (résultat positif de la filiale à fin 2021).

Narjis

NARJIS - Barcelo Fès			
(En Mdh)	2021	2020	Var
Chiffre d'affaires	26,2	9,6	16,6
EBITDA	5,2	(0,8)	6,0
Résultat net	(4,4)	(12,3)	7,9

Le chiffre d'affaires à fin 2021 est en hausse de 17 Mdh par rapport à 2020. Cette augmentation s'explique par la reprise d'activité (fermeture de l'hôtel du 19 mars au 1er octobre 2020) ainsi que la visite Royale de la ville. Néanmoins, le niveau demeure assez faible.

L'EBITDA progresse de 6 Mdh suite à l'augmentation du chiffre d'affaires mais reste insuffisant pour absorber les charges de la société.

Le résultat net à fin 2021 est négatif et s'élève à -4 Mdh impacté par les dotations aux amortissements et les charges financières.

SFPZ

SFPZ			
(En Mdh)	2021	2020	Var
Chiffre d'affaires	4,4	-	4,4
Résultat net	(3,8)	0,4	(4,2)

Le résultat net à fin 2021 s'élève à -3,8 Mdh et correspond essentiellement aux charges de structure et financières.

Au cours de l'année 2021, il a été procédé à des cessions de biens en l'état (stock et ferraille).

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

2.4. Comptes consolidés

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers de DH</i>	31-déc.-21	31-déc.-20
Autres produits d'exploitation	45	45
Produits d'exploitation	45	45
Autres charges externes	(346)	(313)
Impôts et taxes	(3)	(2)
Amortissements et provisions d'exploitation	(2)	(2)
Autres charges d'exploitation	(68)	(68)
Charges d'exploitation	(419)	(385)
Résultat opérationnel	(374)	(340)
Résultat financier	(48)	19
Résultat courant	(422)	(321)
Résultat non courant	(12)	89
Résultat avant impôt	(434)	(232)
Impôts sur les bénéfices	(3)	(3)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(1.304)	(3.696)
Résultat net	(1.741)	(3.931)
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net - Part du groupe	(1.741)	(3.931)

Le résultat net part groupe s'établit à -1.741 Kdh à fin 2021 contre -3.931 Kdh à fin 2020.

Le résultat net négatif de l'exercice 2021 s'explique principalement par la quote part du résultat de la société Narjis d'Investissements Touristiques dont l'activité, bien qu'en amélioration comparativement à 2020, continue à être impactée par la conjoncture liée à la situation sanitaire.

Bilan Consolidé

<i>En milliers de DH</i>	31-déc.-21	31-déc.-20
Immobilisations incorporelles	4	7
Titres mis en équivalence	0	0
Actif immobilisé	4	7
Autres actifs financiers courants	10.109	8.132
Autres débiteurs	730	2.979
Actif circulant	10.839	11.111
Trésorerie actif	57	138
Total Actif	10.900	11.256

	31-déc.-21	31-déc.-20
Capital	17.646	17.646
Primes d'émission et de fusion	2.647	2.647
Réserves	-9.848	-5.916
Résultat net part du groupe	-1.741	-3.931
Capitaux propres, part du groupe	8.704	10.445
Intérêts minoritaires	-	-
Capitaux propres de l'ensemble consolidés	8.704	10.445
Provisions	1.671	367
Passif à long terme		
Autres créditeurs	526	445
Passif circulant	2.197	812
Trésorerie passif	-	-
Total Passif	10.900	11.256

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Tableau des Flux de Trésorerie

<i>En milliers de DH</i>	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés consolidées	-1.741	-3.931
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à	-	-
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	2	2
- Variation des impôts différés	-	-
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-	-
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-1.304	-3.696
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	-435	-233
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-353	-131
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-82	-102
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-	-
Cession d'immobilisations	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires	-	-
Emission de prêts nets des remboursements	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Augmentation de capital en numéraire	-	-
Emissions d'emprunts nets des remboursements	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-	-
Incidence des variations des monnaies étrangères	-	-
Variation de trésorerie nette	-82	-102
Trésorerie nette d'ouverture	138	240
Trésorerie nette de clôture	56	138

Informations complémentaires

Actif Immobilisé

a. Immobilisations corporelles

La société ne détient pas d'immobilisations corporelles.

b. Titres mis en équivalence

Il s'agit des titres de la société Narjis d'Investissements Touristiques. La quote-part à fin décembre 2021 est constatée en provisions du fait des résultats négatifs de la société.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Actif circulant

a. Stocks et en cours

La société ne détient pas de stocks.

b. Autres actifs financiers courants

Le détail des autres actifs financiers par nature s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31 déc.</u> <u>2020</u>
Actifs financiers à la JV par résultat (SICAV)	7.939	5.962
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	2.170	2.170
Total	10.109	8.132

c. Autres débiteurs

Le détail des autres débiteurs par nature s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31 déc.</u> <u>2020</u>
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	-	-
Personnel	-	-
Etat	409	2.639
Autres débiteurs d'exploitation	275	275
Comptes de régularisation actif	46	65
Total	730	2.979

Capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés

En milliers de DH

Capitaux propres consolidés au 31 déc. 2019	14.376
Résultat de l'exercice 2020	- 3.931
Autres éléments	
Capitaux propres consolidés au 31 déc. 2020	10.445

En milliers de DH

Capitaux propres consolidés au 31 déc. 2020	10.445
Distribution de dividendes	
Résultat de la période au 31 Décembre 2021	- 1.741
Autres éléments	
Capitaux propres consolidés au 31 Décembre 2021	8.704

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Dettes de financement

La société n'a pas de dettes de financement.

Provisions non courantes pour risques et charges

Il s'agit de la quote-part des titres de la société Narjis d'Investissements Touristiques constatée en provisions du fait des résultats négatifs de la société.

Autres créditeurs

Le détail des autres créditeurs par nature s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31 déc.</u> <u>2020</u>
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
Personnel	-	-
Organismes sociaux	-	-
Etat	159	159
Comptes d'associés	168	168
Autres créanciers	182	118
Comptes de régularisation passif	17	-
Total	526	445

Chiffre d'affaires

L'activité de la société en tant que holding de participations ne génère pas de chiffre d'affaires.

Achats et autres charges externes

Le détail des achats et autres charges externes s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31-déc</u> <u>2020</u>
Achats revendus de marchandises	-	-
Achats consommés de matières et fournitures	-	-
Autres charges externes	- 346	- 313
Total	- 346	- 313

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Résultat non courant

Le détail du résultat non courant s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31 déc.</u> <u>2020</u>
Plus values sur cessions d'immobilisations	-	-
Autres produits non courants	-	6
Reprises non courantes	-	1.183
Produits non courants	-	1.189
Autres charges non courantes	- 12	-
Dotations non courantes	-	1.100
Charges non courantes	- 12	- 1.100
Résultat non courant	- 12	89

Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat s'analyse comme suit :

<i>(en milliers de DH)</i>	<u>31 déc.</u> <u>2021</u>	<u>31 déc.</u> <u>2020</u>
Impôt exigible	- 3	- 3
(Charges) / produits d'impôts différés	-	-
(Charges) / produits d'impôt consolidé	- 3	- 3

2.5. Opérations avec les filiales en 2021

N/A

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

2.6. Perspectives 2021

Perspectives des participations :

Narjis :

Les titres de participation dans la société Narjis d'Investissements Touristiques ont été cédés en février 2022.

SFPZ :

Poursuite du processus de liquidation de la société.

2.7. Projet d'affectation du résultat

Compte tenu de la situation financière de la société, le résultat sera entièrement affecté en report à nouveau.

2.8. Jetons de présence

Le montant des jetons de présence accordés aux actionnaires s'élève à 60.000,00 DH net d'impôts.

2.9. Liste des mandats des administrateurs

- **M. Abdelmjid TAZLAOUI**
 - Mandats dans des Sociétés cotées au Maroc :

Dénomination sociale de la société	Fonction
ATTIJARIWafa BANK	Administrateur
Wafa ASSURANCE	Administrateur
LAFARGEHOLCIM MAROC	Administrateur
FENIE BROSSETTE	Représentant permanent ZELLIDJA, Administrateur
ZELLIDJA	Président Directeur Général
REBAB	Administrateur

- Mandats dans des Sociétés ayant leur siège social au Maroc :

Dénomination sociale de la société	Fonction
AL MADA	Administrateur
ONAPAR-AMETYS	Président Directeur Général
Filiales du groupe Onapar-Amety's SA	
SAPINO	Président Directeur Général
ORIENTIS INVEST	Président Directeur Général
PRESTIGE RESORT	Président Directeur Général
MANDARONA	Président Directeur Général
Hco	Président Directeur Général
WHA	Président Directeur Général
MEHDIA CITY	Président Directeur Général
MEHDIA RIVAGES	Président Directeur Général

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

SAT	Président Directeur Général
AGENA	Président Directeur Général
CENTURIS	Président Directeur Général
SCII	Président Directeur Général
DARWA	Président Directeur Général
VILLENEUVE	Président Directeur Général
EL IMTIAZ	Président Directeur Général
CHANTIMAR	Président Directeur Général
OHIO	Président Directeur Général
MARODEC	Président Directeur Général
NOVALYS	Président Directeur Général
MAROGOLF	Président Directeur Général
PRESTALYS	Président Directeur Général
La Marocaine des Golfs	Gérant
SKIMMO	Gérant
MKN IMMO	Gérant
SOMED HOLDING	Président Directeur Général
EDUCAPITAL SPI	Administrateur
Filiales du groupe Somed Holding	
SOMED DEVELOPPEMENT	Représentant permanent SOMED, Administrateur
RESIDENCES ACACIA	Président Directeur Général
A6 IMMOBILIER	Président Directeur Général
DES 07	Président du Conseil d'Administration
SINDIBAD HOLDING	Représentant permanent SOMED, Administrateur
SINDIBAD BEACH RESORT	Représentant permanent SOMED, Administrateur
SINDIPARK	Représentant permanent SOMED, Administrateur
RESIDENCES SUNCITY	Vice-Président du Conseil de Surveillance
SOCIETE IMMOBILIERE AL AIN	Président Directeur Général
MABANI ZELLIDJA	Président du Conseil de Surveillance
UMEP	Président Directeur Général
SFPZ « Société en liquidation »	Président Directeur Général
EDUCATION DEVELOPMENT COMPANY	Représentant permanent SOMED, Administrateur
LYCEE ELBILIA PRIVE	Représentant permanent EDC, Administrateur
ELBILIA SKOLAR LISSASFA PRIVE	Représentant permanent EDC, Administrateur
ELEMENTAIRE LEON L'AFRICAIN PRIVE	Représentant permanent EDC, Administrateur
ELEMENTAIRE ELBILIA PRIVE	Représentant permanent EDC, Administrateur
US EDUCATION COMPANY PRIVE	Président Directeur Général
GRUPE ELBILIA GESTION POUR COMPTE PRIVE	Représentant permanent SOMED, Administrateur
MARJANE HOLDING	Administrateur
WANA CORPORATE	Administrateur
NAREVA HOLDING	Administrateur
ATLAS HOSPITALITY MOROCCO	Administrateur
LAFARGE MAROC	Administrateur
LAFARGE HOLCIM MAROC AFRIQUE	Administrateur

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

CIMR	Administrateur
FONDATION ONA	Administrateur
UNIVERSITE ONA	Représentant permanent AL MADA, Président
WANA CORPORATE	Administrateur
NAREVA HOLDING	Administrateur
ATLAS HOSPITALITY MOROCCO	Administrateur
LAFARGE MAROC	Administrateur
LAFARGE HOLCIM MAROC AFRIQUE	Administrateur
CIMR	Administrateur
FONDATION ONA	Administrateur
UNIVERSITE ONA	RP de Al Mada, Président

- Mandats dans des Sociétés ayant leur siège social en France :

Dénomination sociale de la société	Mandat
OFNA	Président Directeur Général
ONA INTERNATIONAL	Directeur Général

- **Mr Shabeeb Hamad AL DARMAKI**

Dénomination sociale de la société	Mandat
REBBAB	Président du Conseil d'Administration
SOCIETE DES FONDERIES DE PLOMB DE ZELLIDJA	Représentant permanent de Rebbab, Administrateur
NARJIS D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE	Représentant permanent de Rebbab, Administrateur
UNION MAROC EMIRATS ARABES UNIS DE PECHE	Administrateur
ZELLIDJA	Représentant permanent de Rebbab, Administrateur
Société ayant son siège social en TUNISIE	
SOCIETE D'ETUDES ET DE DEVELOPPEMENT DE SOUSS NORD	Administrateur

- **Mr Rashed Mohammed ALKAABI**

Dénomination sociale de la société	Mandat
REBAB	Administrateur
UNION MAROC EMIRATS ARABES UNIS DE PECHE	Administrateur
Sociétés ayant leur siège social à l'étranger	
Abu Dhabi Tourism Investment Company	Vice Président du Conseil d'administration

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Al Ain farms for animal production	Administrateur
Abu Dhabi Uzbekistan Holding Company	Président du Conseil d'administration
Viola Communications	Administrateur
Development Company	Administrateur

▪ **Mr Khalifa AL MAHEIRI**

Dénomination sociale de la société	Mandat
REBAB	Administrateur

▪ **Mme Ameera AL ALI**

Dénomination sociale de la société	Mandat
REBAB	Administrateur

▪ **Mr Abdellah AL MANSOURI**

Dénomination sociale de la société	Mandat
REBAB	Administrateur

2.10. Décomposition par échéance des dettes fournisseurs

	A	B	Montant des dettes échues			
			C	D	E	F
	Montant des dettes fournisseurs à la clôture A=B+C+D+E+F	Montant des dettes non échues	Dettes échues de moins de 30 jours	Dettes échues entre 31 et 60 jours	Dettes échues entre 61 et 90 jours	Dettes échues de plus de 90 jours
Date de clôture exercice 2020	35.760,00	35.760,00				
Date de clôture exercice 2021	95.760,00	35.760,00			30.000,00	30.000,00

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

3. RESULTATS A FIN 2021

3.1. Présentation et méthode d'évaluation des comptes de la Société

Les comptes qui vous sont présentés au titre de cet exercice social couvrent une période de douze mois et ont été établis conformément aux règles de présentation et méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Nous vous précisons que les comptes qui vous sont présentés ne comportent aucun changement des méthodes de présentation ou des méthodes d'évaluation par rapport à celles de l'exercice précédent.

Les comptes consolidés du Groupe Rebab sont établis conformément aux normes nationales prescrites par la Méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité (CNC) dans son avis No 5 du 26 mai 2005.

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 est la suivante :

Sociétés	Pourcentages d'intérêt	Pourcentages de contrôle	Méthodes de Consolidation
Rebab	100%	100%	Intégration globale
Narjis d'Investissements Touristiques	30%	30%	Mise en équivalence

Comparabilité des comptes

Les principes et méthodes de consolidation retenus pour l'exercice 2020 sont les mêmes que ceux retenus pour l'exercice précédent.

Date de clôture

Toutes les entités du Groupe clôturent leurs comptes au 31 décembre.

3.2. Résultats économiques et financiers

▪ Comptes sociaux

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître une perte de -4.122 Kdh.

En 2021, les produits d'exploitation s'élèvent à 45 Kdh et correspondent aux jetons de présence versés par la société Zellidja.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 419 Kdh, en hausse de 34 Kdh par rapport à 2020 notamment en raison de la hausse des frais de publications.

Le résultat d'exploitation ressort ainsi à -358 Kdh, en baisse de 36 Kdh par rapport à 2020.

Le résultat non courant à fin 2020 s'élève à -3.697 Kdh contre -4.520 Kdh à fin 2020. Cette variation s'explique principalement par :

La constatation en 2021 :

- D'une provision sur les titres Narjis d'un montant de 3,7 Mdh suite à la cession desdits titres en février 2022

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Contre la constatation en 2020:

- D'une reprise de provision fiscale d'un montant de 1,2 Mdh
- D'une provision sur les titres Zellidja d'un montant de 0,9 suite à la revalorisation de son portefeuille de titres de participation et d'une provision sur les titres Narjis d'un montant de 4,6 Mdh suite à la revalorisation de son actif hôtelier

Ainsi, le résultat net à fin 2021 s'élève à -4.122 Kdh contre -4.845 Kdh à fin 2020.

▪ Comptes consolidés

Le résultat net part groupe s'établit à -1.741 Kdh à fin 2021 contre -3.931 Kdh à fin 2020.

Le résultat net négatif de l'exercice 2021 s'explique principalement par la quote part du résultat de la société Narjis d'Investissements Touristiques dont l'activité, bien qu'en amélioration comparativement à 2020, continue à être impactée par la conjoncture liée à la situation sanitaire.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdallah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

4. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



4, Allée des Roseaux Angle BD de Libye
Casablanca

Aux actionnaires de la société

REBAB COMPANY S.A.

Boulevard Sidi Mohammed Ben Abdellah, Tour Marina 2, Marina
Casablanca

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 29 juin 2020, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société REBAB COMPANY S.A., comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 24.222.045,99 compte tenu d'une perte de MAD 4.122.280,40.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'administration tenu en date du 29 mars 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société REBAB COMPANY S.A au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque identifié	Notre réponse
<p>EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION</p> <p>Au 31 décembre 2021, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 18 MMAD représentant le poste le plus significatif du total bilan. Ces actifs sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur situation nette à chaque clôture semestrielle pour l'ensemble des titres sauf pour ceux relatifs à la société NARJIS qui sont évalués sur la base d'une valeur d'entreprise estimée au 31/12/2021 sur la base d'une valeur d'expertise de l'ensemble immobilier, minorée des emprunts et comptes courants, et augmentée des TVP et disponibilités au 31/12/2021. En effet une dépréciation des participations (à l'exception de NARJIS) est comptabilisée lorsque la quote-part de la situation nette de la participation est inférieure à sa valeur nette comptable à la clôture, et lorsque la quote-part dans la valeur d'entreprise est inférieure à la valeur nette comptable des titres à la clôture pour NARJIS. Au vu de l'importance significative de la dépréciation dans les états de synthèse, nous avons considéré que la correcte valorisation des titres de participation, créances rattachées et provisions pour risques constituaient un point clé de l'audit.</p>	<p>Nous avons examiné les principes et méthodes de détermination de la valeur des participations à la clôture.</p> <p>Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation de la provision des titres de participation, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">-Vérifier que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes définitifs des entités qui ont fait l'objet d'un audit ou de procédures analytiques ;-Prendre connaissance des dépréciations antérieures comptabilisées afin d'effectuer une estimation de la valeur nette des participations à la clôture actuelle ;-Prendre en considération certains critères qualitatifs dans le processus d'estimations de la dépréciation, notamment l'arrêt d'activité, procédure de liquidation etc.-Valider la valeur d'expertise retenue pour NARJIS, ainsi que de la correcte estimation de la valeur d'entreprise

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Member Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Othman Slayoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 06 - Fax : 05 22 29 68 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

CABINET SEBTI

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Membre des Régions - Casablanca
Tél: 05 22 54 48 06 - LP: N° 423317

Youssef SEBTI
Associé

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

5. RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



4, Allée des Roseaux Angle SO de Libya
Casablanca

Aux Actionnaires de la société

REBAB COMPANY S.A.

Boulevard Sidi Mohammed Ben Abdellah, Tour Marina 2, Marina
Casablanca

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés par le Président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

2.1 Convention conclue entre REBAB et SOMED

Personnes concernées : M. Abdelmjid TAZLAOUI en sa qualité d'administrateur des deux sociétés

Nature et objet de la convention : Assistance financière, juridique et fiscale au profit de la société REBAB conclue le 30 novembre 2007.

Date de conclusion de la convention : 30 novembre 2007

Date d'effet de la convention : 1^{er} janvier 2007

Durée de la convention : Un an, renouvelable par tacite reconduction

Conditions de rémunération : KMAD 100 (HT) par an

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Charges comptabilisées au 31 décembre 2021 : Les charges comptabilisées par la société REBAB COMPANY S.A au 31 décembre 2021 s'élèvent à KMAD 120 TTC.

Montant décaissé : KMAD 80.


Solde de la dette au 31 décembre 2021 : KMAD 90.

Casablanca, le 28 avril 2022.

Les Commissaires aux Comptes


FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Member Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driaa Sijouli - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 86 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI


M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Régistré au Tribunal de Commerce de Casablanca
N° 01/15/0001/11
Youssef SEBTI
Associé

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

6. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca



4, Allée des Roseaux Angle BD de Liby
Casablanca

Aux actionnaires de la société

REBAB COMPANY S.A.

Boulevard Sidi Mohammed Ben Abdellah, Tour Marina 2, Marina

Casablanca

Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société REBAB COMPAGNY S.A et de sa filiale, qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2021, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 8.704 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 1.741.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 29 mars 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables admises au Maroc

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse consolidés de la période considérée.

Nous n'avons identifié aucune question clé de l'audit à communiquer au titre de cet exercice.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux Normes comptables en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Member Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Drive Sjaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 06 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Régistré au Répertoire - Casablanca
N° 0522 25 65 8765 - I.F. N° 40307171

Youssef SEBTI
Associé

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

7. ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES

7.1. Mandats des Commissaires aux comptes

Fidaroc Grant Thornton et Cabinet Sebti en été nommés en qualité de commissaires aux comptes lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 29 juin 2020.

Leur mandat en qualité de commissaires aux comptes arrive à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuve les comptes 2022.

7.2. Etats des honoraires versés

En Dh	2019	2020	2021
DELOITTE	20 400		
SEBTI	18 000	18 000	18 000
FIDAROC GT	20 400	36 000	36 000
Total	38 400	54 000	54 000

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

8. RAPPORT ESG 2021

REBAB COMPANY SA LIMITED est une société anonyme créée en 1946, dont le siège est situé à Casablanca, Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6ème étage, Marina Shopping Center, avec un capital de 17 645 600 DHS. Elle a été introduite à la bourse de Casablanca en 1954.

REBAB COMPANY SA. LIMITED est une holding de participations axée principalement sur le secteur de l'hôtellerie. REBAB participe principalement au capital de la société Narjis D'investissement Touristiques.

REBAB COMPANY SA. LIMITED détient aussi des participations dans la société de portefeuille Zellidja, cotée également à la Bourse de Casablanca, et dans la Société des Fonderies de Plomb de Zellidja.

8.1. Gouvernance

A fin décembre 2021, le Conseil d'Administration de REBAB se compose des 6 membres suivants, dont 4 non exécutifs :

Nom	Qualité	Indépendance	Date de nomination ou de renouvellement	Expiration du mandat
Shabeeb AL DARMAKI	Président Directeur Général	–	23/05/2016	AGO approbation des comptes 2021
Abdelmjid TAZLAOUI	Administrateur	–	25/06/2019	AGO approbation des comptes 2021
Rashed AL KAABI	Administrateur	–	23/05/2016	AGO approbation des comptes 2021
Khalifa AL MAHEIRI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025
Ameera AL ALI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025
Abdellah AL MANSOURI	Administrateur	Oui	25/03/2020	AGO approbation des comptes 2025

Administrateurs indépendants :

Conformément aux dispositions de l'article 41 Bis et l'article 106 Bis de la loi 20-19 modifiant et complétant la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, le Conseil d'Administration a nommé trois Administrateurs indépendants.

COMITES RATTACHES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Pour renforcer la gouvernance au sein de REBAB, le conseil d'administration a décidé d'instituer un Comité des Risques et des Comptes dont les principales missions et attributions sont les suivantes :

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6ème étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

- Rendre un avis sur les comptes et le contrôle interne
- Suivre les risques
- Valider le plan d'audit et les actions mises en place suite aux conclusions à l'issue des différentes missions menées

Le Conseil d'Administration a désigné M. Khalifa AL MAHEIRI (Administrateur indépendant répondant aux critères de qualifications de l'article 41 Bis), Président du Comité et Mme. Ameera AL ALI et M. Rashed Mohammed ALKAABI en tant que membres

REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS :

La rémunération des administrateurs est régie par les règles générales de répartition des jetons de présence propres à REBAB sur la base du budget annuel voté par l'assemblée générale.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS :

N/A

RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES : INFORMATION COMMUNIQUEES AUX ACTIONNAIRES

Toutes les informations qui touchent la société sont communiquées dans les délais réglementaires, à une fréquence trimestrielle, à travers des publications sur support journal, site internet SOMED, bourse, AMMC et aussi en convocation pour l'Assemblée Générale Annuelle.

Le code de déontologie adopté par la société définit les règles déontologiques mises en place pour encadrer le comportement professionnel des personnes qui manipulent les données et informations relatives à la société.

ACTIONS MISES EN PLACE POUR LA PREVENTION DE LA CORRUPTION ET LE TRAFIC D'INFLUENCE

La Société applique une politique de tolérance zéro à l'égard de tout acte de corruption ou de trafic d'influence.

Comme étant une Société responsable, la Société est consciente du fait que la corruption est un délit grave, et respecte toute les démarches et procédures administratives, refuse et sanctionne tout acte de corruption qui fait dérogation à la loi en vigueur.

8.2. Informations environnementales

N/A, la société REBAB ne porte pas d'activité en propre en dehors de la gestion de son portefeuille de titres de participations.

8.3. Informations sociales

N/A : la société REBAB ne porte pas de personnel.

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

9. LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE PUBLIES EN 2021

Indicateurs 4 TRIM 20
Publication comptes annuels 2020
Publication AG 2021
Indicateurs 1 TRIM 21
Indicateurs 2 TRIM 21
Comptes au 30 06 21
Indicateurs 3 TRIM 21

Les liens de publication

<http://www.somed.ma/communications/>

Société Rebab Company SA Limited

SA au capital de 17.645.600 dirhams

RC Casablanca 6887/ IF : 01030995

ICE : 001515045000043

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6^{ème} étage, Marina Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

ÉTATS DE SYNTHÈSE

EXERCICE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Bilan

Compte de Produits et Charges

État des Soldes de Gestion

Tableau de Financement

État des Informations Complémentaires

A. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

- A1 Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise
- A2 État des dérogations
- A3 État des changements de méthodes

B. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES AU BILAN ET AU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

- B1 Détail des non-valeurs
- B2 Tableau des immobilisations
- B2Bis Tableau des amortissements
- B3 Tableau des plus ou moins values sur cession ou retraits d'immobilisations
- B4 Tableau des titres de participation
- B5 Tableau des provisions
- B6 Tableau des créances
- B7 Tableau des dettes
- B8 Tableau des sûretés réelles données ou reçues
- B9 Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail
- B10 Tableau des biens en crédit-bail
- B11 Détail des postes du C P C
- B12 Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal
- B13 Détermination du résultat courant après impôts
- B14 Détail de la taxe sur la valeur ajoutée
- B15 Passifs eventuels

C. AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

- C1 Etat de répartition du capital social
- C2 Tableau d'affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice
- C3 Résultats et autres éléments caractéristiques de l'entreprise au cours des trois derniers exercices
- C4 Tableau des opérations en devises comptabilisées pendant l'exercice
- C5 Datation et événements postérieurs

Tableau n° 1 a

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	,00	,00	,00	,00
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices			,00	,00
	. Primes de remboursement des obligations		,00	,00	,00
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15.600,00	11.310,00	4.290,00	6.630,00
C	. Immobilisations en recherche et développement			,00	,00
T	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires			,00	,00
I	. Fonds commercial			,00	,00
F	. Autres immobilisations incorporelles	15.600,00	11.310,00	4.290,00	6.630,00
	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
I	. Autres immobilisations corporelles	,00	,00	,00	,00
I	. Immobilisations corporelles en cours	,00	,00	,00	,00
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	44.256.656,89	28.238.856,41	16.017.800,48	19.703.026,09
E	. Prêts immobilisés	,00		,00	,00
	. Autres créances financières			,00	,00
	. Titres de participation	44.256.656,89	28.238.856,41	16.017.800,48	19.703.026,09
	. Autres titres immobilisés			,00	,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	,00		,00	,00
	. Diminution des créances immobilisées			,00	,00
	. Augmentation des dettes financières			,00	,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	44.272.256,89	28.250.166,41	16.022.090,48	19.709.656,09
	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)	969.401,61	238.795,00	730.606,61	2.979.147,81
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	648.562,88	238.795,00	409.767,88	2.639.492,88
R	. Comptes d'associés	,00	,00	,00	,00
C	. Autres débiteurs	274.650,60	,00	274.650,60	274.650,60
U	. Compte de régularisation. Actif	46.188,13	,00	46.188,13	65.004,33
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	7.938.961,08		7.938.961,08	5.962.202,29
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	,00		,00	,00
T	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	8.908.362,69	238.795,00	8.669.567,69	8.941.350,10
T	TRESORERIE-ACTIF	56.784,94	,00	56.784,94	138.065,53
R	. Chèques et valeurs à encaisser		,00	,00	6.500,00
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	56.784,94	,00	56.784,94	131.565,53
S	. Caisse, Régies d'avances et accréditifs	,00	,00	,00	,00
O	TOTAL III	56.784,94	,00	56.784,94	138.065,53
	TOTAL GENERAL I+II+III	53.237.404,52	28.488.961,41	24.748.443,11	28.789.071,72

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant fiscal n° 01030995

BILAN (passif)
(modèle normal)

Tableau n°1 b

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
	<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
	. 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
F	. Ecart de réévaluation		
I	. Réserve légale	1.764.560,00	1.764.560,00
N			
A	. Autres réserves	1.622.301,71	1.622.301,71
N	. Report à nouveau (2)	4.665.099,68	9.510.374,79
C	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
E	. Résultat net de l'exercice (2)	-4.122.280,40	-4.845.275,11
M	Total des capitaux propres (A)	24.222.045,99	28.344.326,39
E	<u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</u> (B)	,00	,00
N	. Subvention d'investissement		
T	. Provisions réglementées	,00	,00
		,00	,00
P			
E			
R			
M	<u>DETTES DE FINANCEMENT</u> (C)	,00	,00
A	. Emprunts obligataires		
N	. Autres dettes de financement		
E			
N			
T			
	<u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</u> (D)	,00	,00
	. Provisions pour risques		
	. Provisions pour charges		
	<u>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</u> (E)	,00	,00
	. Augmentation des créances immobilisées		
	. Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	24.222.045,99	28.344.326,39
P	<u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</u> (F)	526.397,12	444.745,33
A	. Fournisseurs et comptes rattachés	,00	,00
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes	,00	,00
S	. Personnel	,00	,00
I	. Organismes sociaux	,00	,00
F	. Etat	158.809,32	158.809,32
	. Comptes d'associés	167.676,00	167.676,00
C	. Autres créanciers	182.385,01	118.260,01
I	. Comptes de régularisation-passif	17.526,79	,00
R	<u>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u> (G)	,00	,00
C	<u>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)</u> (H)		
U	TOTAL II (F+G+H)	526.397,12	444.745,33
T	<u>TRESORERIE-PASSIF</u>	,00	,00
R	. Crédits d'escompte		
E	. Crédits de trésorerie	,00	,00
S	. Banques (soldes créditeurs)	,00	,00
O	TOTAL III	,00	,00
	TOTAL GENERAL I+II+III	24.748.443,11	28.789.071,72

(1) capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire(+),déficitare (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Identifiant Fiscal n° 01030995

(modèle normal)

Tableau n° 2 a

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

	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		
E X P L O I A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	. Ventes de marchandises(en l'état)				
	. Ventes de biens et services produits Chiffre d'affaires	45.000,00		45.000,00	45.000,00
	Produits nets s/cessions de titres de placement	,00		,00	,00
	Produits des titres de participation			,00	,00
	Intérêts et autres produits assimilés			,00	,00
	. Autres produits d'exploitation			,00	,00
	. Reprise d'exploitations;transferts de charges			,00	,00
	TOTAL I	45.000,00	,00	45.000,00	45.000,00
	II	CHARGES D'EXPLOITATION			
Charges d'intérêts		,00		,00	,00
. Achats consommés (2) de matières et fournitures		,00		,00	,00
. Autres charges externes		345.843,93	,00	345.843,93	313.058,26
. Impôts et taxes		3.457,00		3.457,00	1.730,00
. Charges de personnel		,00		,00	,00
. Autres charges d'exploitation		67.941,20		67.941,20	67.941,20
. Dotations d'exploitation		2.340,00		2.340,00	2.340,00
TOTAL II		419.582,13	,00	419.582,13	385.069,46
III		RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-374.582,13
F I N A N C I E R	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	16.442,48		16.442,48	18.683,65
	. Reprises financières;transferts de charges	,00		0,00	,00
	TOTAL IV	16.442,48	,00	16.442,48	18.683,65
V	CHARGES FINANCIERES				
	. Charges d'intérêts	64.106,14		64.106,14	,00
	. Pertes de change			,00	,00
	. Autres charges financières			,00	,00
	. Dotations financières	,00		,00	,00
TOTAL V	64.106,14	,00	64.106,14	,00	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-47.663,66	18.683,65
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-422.245,79	-321.385,81

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

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

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Tableau n° 2 b

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

	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			
NON COURANT	VII	RESULTAT COURANT(reports)			-422.245,79	-321.385,81
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		. Produits de cessions d'immobilisations			,00	,00
		. Subventions d'équilibre			,00	,00
		. Reprises sur subventions d'investissement			,00	,00
		. Autres produits non courants			,00	5.505,49
		. Reprises non courantes;transferts de charges			,00	1.183.418,21
		TOTAL VIII	,00	,00	,00	1.188.923,70
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
		. Subventions accordées			,00	,00
		. Autres charges non courants	11.809,00		11.809,00	253,00
		. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3.685.225,61		3.685.225,61	5.709.560,00
	TOTAL IX	3.697.034,61	,00	3.697.034,61	5.709.813,00	
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			-3.697.034,61	-4.520.889,30	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)			-4.119.280,40	-4.842.275,11	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			3.000,00	3.000,00	
XIII	RESULTAT NET(XI-XII)			-4.122.280,40	-4.845.275,11	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			61.442,48	1.252.607,35
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			4.183.722,88	6.097.882,46
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-4.122.280,40	-4.845.275,11

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

Tableau n° 5

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS(T.F.R)

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Intérêts Créiteurs et autres produits assimilés	,00	
	2	- Charges d'intérêts	,00	,00
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	,00	,00
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE:(3+4+5)	45.000,00	45.000,00
	3	. Ventes de biens et services produits	45.000,00	45.000,00
	4	. Produits des titres de participation	,00	
	5	. Produits nets s/cession de titres de placement	,00	,00
II	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE:(6+7)	345.843,93	313.058,26
	6	. Achats consommés de matières et fournitures	,00	,00
	7	. Autres charges externes	345.843,93	313.058,26
IV	=	VALEUR AJOUTEE(I+II+III)	-300.843,93	-268.058,26
V	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	3.457,00	1.730,00
	10	- Charges du personnel	,00	,00
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-304.300,93	-269.788,26
	=	OU INSUFFISANCE DRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	67.941,20	67.941,20
	13	+ Reprises d'exploitation:transferts de charges		
	14	- Dotations d'exploitation	2.340,00	2.340,00
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	-374.582,13	-340.069,46
VII	+-	RESULTAT FINANCIER	-47.663,66	18.683,65
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	-422.245,79	-321.385,81
IX	+-	RESULTAT NON COURANT	-3.697.034,61	-4.520.889,30
	15	- Impôts sur les résultats	3.000,00	3.000,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	-4.122.280,40	-4.845.275,11
			,00	,00

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)-AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat net de l'exercice		
		. Bénéfice +		
		. Perte -	-4.122.280,40	-4.845.275,11
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	2.340,00	2.340,00
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)	3.685.225,61	5.470.765,00
	5	- Reprises d'exploitations (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)(3)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisations		
	9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-434.714,79	627.829,89
	10	- Distributions de bénéfices	,00	,00
II		AUTOFINANCEMENT	-434.714,79	627.829,89

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

SOCIETE : REBAB COMPANY S. LOMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2021
(modèle normal)

I - Synthèse des masses du bilan

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

M a s s e s	Exercice	Exercice précédent N - 1	Variation A - B	
			Emplois C	Ressources D
1 financement permanent	24.222.045,99	28.344.326,39	4.122.280,40	
2- moins actif immobilisé	16.022.090,48	19.709.656,09		3.687.565,61
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	8.199.955,51	8.634.670,30	434.714,79	
4 Actif circulant	8.669.567,69	8.941.350,10		271.782,41
5 -moins passif circulant	526.397,12	444.745,33		81.651,79
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	8.143.170,57	8.496.604,77		353.434,20
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	56.784,94	138.065,53		81.280,59

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)				
<u>AUTOFINANCEMENT</u> (A)	434.714,79	0,00	0,00	627.829,89
. Capacité d'autofinancement	434.714,79			627.829,89
. Moins distribution bénéfiques		0,00		0,00
<u>CESSION ET REDUCTION D'IMMOS</u> (B)		0,00		0,00
. Cessions d'immobilisation incorporelles				
. Cessions d'immobilisations corporelles				
. Cessions d'immobilisations financières				
. Récupér. S/ Créances immobilisées				
<u>AUGMENT DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</u> (C)		0,00		0,00
. Augmentation du capital, apports		0,00		0,00
. Subventions d'investissements				
<u>AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT</u> (D)				
(nette de prime de remboursement)				
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)	434.714,79	0,00	0,00	627.829,89
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
<u>ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS</u> (E)	0,00			
. Acquisitions d'immobilisations incorpor.	0,00			
. " " corporelles				
. " " financières				
. Augmentations des créances immobilisées				
<u>REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES</u> (F)				
<u>REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT</u> (G)				
<u>EMPLOIS EN NON VALEUR</u> (H)	0,00		0,00	
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)	0,00		0,00	
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)	0,00	353.434,20	729.870,93	0,00
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	81.280,59	0,00	102.041,04
TOTAL GENERAL	434.714,79	434.714,79	729.870,93	729.870,93

0,00

0,00

Société REBAB

A.1 PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION SPÉCIFIQUES A L'ENTREPRISE

A.1.1 Immobilisations en non valeurs

Les immobilisations en non valeurs ont été amorties durant les premiers exercices bénéficiaires en conformité avec la législation fiscale marocaine.

A.1.2 Immobilisations incorporelles

Il s'agit de logiciels de gestion à amortir sur une période de 5 ans.

A.1.3 Impôt sur les Sociétés et Taxe sur la Valeur Ajoutée

- La société REBAB est soumise à l'impôt sur les sociétés selon le régime du droit commun

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LE
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux		N é
II. Dérogation aux méthodes d'évaluation		a
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses		n t

ETAT DES CHANGEMENT DE METHODES

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LE RESULTAT
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation		N é a
II. Changement affectant les règles de présentation		n t

DÉTAIL DES NON VALEURS

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
	N é a n t	
	TOTAL	

ETAT B2 Bis

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

REBAB

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Ammortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin Exercice 4=1+2-3
IMMOBIISATION EN NON-VALEURS	0,00	0,00	0,00	0,00
• Frais préliminaires				0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00
• Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8.970,00	2.340,00	0,00	11.310,00
• Immobilisations en recherche et développement				0,00
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
• Fonds Commercial				0,00
• Autres immobilisations incorporelles	8.970,00	2.340,00		11.310,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
• Terrains				0,00
• Constructions				0,00
• Installations techniques, matériel et outillage				0,00
• Matériel de transport				0,00
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements				0,00
• Autres immobilisations corporelles				0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

Tableau n° 11

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice 9
						Date de cloture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
ZELLIDJA S.A	Holding	57.284.900	4,57%	14.033.956,89	2.170.025,99	31/12/2021	47.752.300,73	268.143,45	45.000,00
SFPZ	Minière	60.300.000	5,01%	3.022.700,00		31/12/2021	-101.514.511,34	-3.843.759,19	
NARJIS	Tourisme	74.000.000	30%	27.200.000,00	17.532.600,00	31/12/2021	-5.436.258,51	-4.233.807,77	
TOTAL		191.584.900		44.256.656,89	19.702.625,99		-59.198.469,12	-7.809.423,51	45.000,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Tableau n° 9

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	24.553.630,80			3.685.225,61				28.238.856,41
2. Provisions réglementées								
2. Provisions durable pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	24.553.630,80			3.685.225,61				28.238.856,41
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	238.795,00							238.795,00
5. Autres Provisions pour risques et charges								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	238.795,00							238.795,00
TOTAL (A+B)	24.792.425,80			3.685.225,61				28.477.651,41

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<u>DE L'ACTIF IMMOBILISE</u>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<ul style="list-style-type: none"> ■ Prêts immobilisés ■ Autres créances financières 	0,00	0,00						
<u>DE L'ACTIF CIRCULANT</u>	730.606,61	730.606,61	0,00	0,00	0,00	409.767,88	274.650,60	0,00
<ul style="list-style-type: none"> ■ Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes ■ Clients et comptes rattachés et acomptes ■ Personnel ■ État ■ Comptes d'associés ■ Autres débiteurs ■ Comptes de régularisation - Actif 	409.767,88	409.767,88				409.767,88	274.650,60	
	274.650,60	274.650,60						
	46.188,13	46.188,13						


TABLEAU DES DETTES

ETAT B 7
Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Échues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'État et Organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<u>DE FINANCEMENT</u>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<ul style="list-style-type: none"> ■ Emprunts obligataires ■ Autres dettes de financement 								
<u>DE PASSIF CIRCULANT</u>	508.870,33	364.735,33	144.135,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<ul style="list-style-type: none"> ■ Fournisseurs et comptes rattachés ■ Clients créditeurs, avances et acomptes ■ Personnel ■ Organismes sociaux ■ Etat ■ Comptes d'associés ■ Autres créanciers ■ Comptes de régularisation - Passif 	0,00		0,00					
	0,00		0,00					
	158.809,32	158.809,32						
	167.676,00	167.676,00						
	182.385,01	38.250,01	144.135,00					

TABLEAU DES SURETES RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) et (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
<ul style="list-style-type: none"> ■ Sûretés données ■ Sûretés données 					

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (Sûretés données)
(Entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autre que le débiteur (Sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES
HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES		Montants exercice	Montants exercice précédent
<ul style="list-style-type: none"> ■ Avals et cautions ■ Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires ■ Autres engagements donnés <ul style="list-style-type: none"> - - - - 	N		
Total (1)			
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	a		

ENGAGEMENTS REÇUS		Montants exercice	Montants exercice précédent
<ul style="list-style-type: none"> ■ Avals et cautions ■ Autres engagements donnés 	n		
Total	t		

TABLEAU DES BIENS EN CRÉDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédent des redevances 6	Montant de l'exercice des redevances 7	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat 10	Observations 11
							A moins d'un an 8	A plus d'un an 9		
<p>Néant</p>										

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice clos le : exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

POSTE			
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises (RRR accordées)		
	Total	0,00	0,00
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	* Ventes de biens au Maroc		
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes des services au Maroc		
	* Ventes des services à l'étranger		
	* Redevances pour brevets, marques, droits..		
	* Reste du poste des ventes et services produits		
	Total		
713	<u>Variation des stocks de produits</u>		
	* Variation des stocks des biens produits (+/-)		
	* Variation des stocks des services produits (+/-)		
	* Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total		
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	* Jetons de présence reçus	45.000,00	45.000,00
	* Reste du poste (produits divers)		
	Total	45.000,00	45.000,00
719	<u>Reprises d'exploitation transferts de charges</u>		
	* Reprises		
	* Transferts de charges		
	Total		
	PRODUITS FINANCIERS		
732	<u>Produits des titres de participations</u>		
	* Produits des titres de participations	0,00	0,00
733	<u>Gains de change</u>		
	* Gains de change		
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	<u>Intérêts et produits financiers</u>		
	* Intérêts et produits assimilés		
	* Revenus des créances rattachées à des participations		
	* Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	16.442,48	18.683,65
739	<u>Reprises financières</u>		
	* Reprises financières		
	Total	0,00	0,00
	PRODUITS NON COURANTS		
751	<u>Produits des cessions d'immobilisations</u>		
	* Produits des cessions d'immobilisations corporelles		
	* Produits des cessions d'immobilisations financières		
	* Reprises prov / plus value en instance d'imposition		
758	* Reste du poste produits non courants		1.188.923,70
	Total	0,00	1.188.923,70

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice clos le : xercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	<u>Achats revenus de marchandises</u>		
	* Achats de marchandises		
	* Variation des stocks de marchandises (±)		
	* Achat revendu de marchandises exercices antérieurs		
	* RRR obtenu sur achat revendu de marchandises		
	Total	0,00	0,00
612	<u>Achats consommés de matières et fournitures</u>		
	* Achat de matières premières		
	* Variation des stocks de matières premières (+)		
	* Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages		
	* Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	0,00	0,00
	* Achats de travaux, études et prestations de services		
	Total	0,00	0,00
613/614	<u>Autres charges externes</u>		
	* Locations et charges locatives		
	* Redevances de crédit-bail		
	* Entretien et réparations		
	* Primes d'assurances		
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	174.000,00	174.600,00
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	0,00	0,00
	* Transports	0,00	0,00
	* Déplacements, missions et réceptions	510,00	0,00
	* Reste du poste des autres charges externes	171.333,93	138.458,26
	Total	345.843,93	313.058,26
617	<u>Charges de personnel</u>		
	* Rémunération du personnel		
	* Charges sociales		
	* Reste du poste des charges de personnel		
	Total		
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>		
	* Jetons de présence	67.941,19	67.941,20
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	67.941,19	67.941,20
63	CHARGES FINANCIERS		
631	<u>Charges d'intérêts</u>		
	* Charges d'intérêts	64.106,14	
633	<u>Pertes de change</u>		
	* Pertes de change		
638	<u>Autres charges financières</u>		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	* Reste du poste des autres charges financières		
639	<u>Dotations financières</u>		
	TOTAL	0,00	0,00
65	<u>Autres charges non courantes</u>		
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales		253,00
	* Créances devenues irrécouvrables		
	* Dotations non-courantes	3.685.225,61	5.709.560,00
	* Reste du poste des autres charges non courantes	11.809,00	
	Total	3.697.034,61	5.709.813,00

Identifiant Fiscal n° 01030995

Exercice clos le :

exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
*Bénéfice net		
*Perte nette		4.122.280,40
II. REINTEGRATIONS FISCALES	14.809,00	
1. Courantes	3.000,00	
* Impôts sur les résultats (CM)	3.000,00	
2. Non courantes	11.809,00	
- Autres charges non courantes	11.809,00	
II. DEDUCTIONS FISCALES		0,00
1. Courantes		0,00
2. Non courantes		0,00
Total	14.809,00	4.122.280,40
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		4.107.471,40
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)	0,00	
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A-C)		
ou déficit net fiscal (B)		4.107.471,40
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		5.786.645,32
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1	5.786.645,32	

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTSExercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après C.P.C. (+/-)	-422.245,79
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3.000,00
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	0,00
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	-419.245,79
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	0,00
. Résultat courant après impôts (=)	-422.245,79
II. INDICATION DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	
<ul style="list-style-type: none"> - La société REBAB est soumise à l'impôt sur les sociétés selon le régime du droit commun - Le taux de l'impôt sur le résultat est de 31%. - L'impôt à payer ne peut être inférieur à 0,60% de l'ensemble des produits courants hors taxes. Exonération des produits de participation Abattement sur les intérêts des placements auprès des banques 	

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

ETAT B 14

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations T V A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée T.V.A sur les intérêts retenue a la source	30.516,70			30.516,70
B. T.V.A. récupérable				
. sur charges				
. sur immobilisations				
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A.=(A - B)				30.516,70
	30.516,70			30.516,70

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

B15 PASSIFS EVENTUELS

Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de l'impôt sur le Revenu (IR) et celle de la taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) ainsi que les déclarations sociales de la CNSS relatives aux exercices 2018 à 2021 ne sont pas encore prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle et d'éventuels redressements;

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

ETAT C 1.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL: 17.645.600,00

Tableau n° 13

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

Nom , prénom ou raison sociale des principaux associés(1) 1	Adresse 2	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 5	MONTANT DU CAPITAL		
		exercice précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	appelé 7	Libéré 8
FONDS D'ABU DHABI	B.P 814 ABU DHABI	146.140	146.140	100,00	14.614.000,00		14.614.000,00
ZELLIDJA S.A	Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6ème étage, Marina Shopping Center - Casablanca	7.938	7.938	100,00	793.800,00		793.800,00
SOMED	Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Marina 2, 6ème étage, Marina Shopping Center - Casablanca	6.034	6.034	100,00	603.400,00		603.400,00
DIVERS		16.344	16.344	100,00	1.634.400,00		1.634.400,00
		176.456	176.456		17.645.600,00		17.645.600,00

(1) Quant le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

Identifiant Fiscal n° 01030995

ETAT C2

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

	MONTANT		MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
(Décision de l' AGO)		. Réserve légale	
. Report à nouveau (1)	9.510.374,79	. Autres réseves	
. Résultats nets en instance d'affectation 2		. Tantièmes	
. Résultat net de l'exercice 2020	-4.845.275,11	. Dividendes	
. Prélèvements sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres Prélèvements sur report à nouveau		. Report à nouveau	4.665.099,68
TOTAL A	4.665.099,68	TOTAL B	4.665.099,68

Total A=Total B

**RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE DES INDICATIONS	Exercice n-2	Exercice n-1	Exercice n
	2019	2020	2021
<u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>	33.189.601,50	28.344.326,39	24.222.045,99
. Capitaux propres <u>plus</u> capitaux propres assimilés <u>moins</u> immobilisations en non valeurs			
. <u>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE</u>			
1 . Chiffre d'affaires hors taxes	90.000,00	45.000,00	45.000,00
2 . Résultat avant impôts	3.066.285,33	-4.842.275,11	-4.119.280,40
3 . Impôts sur les résultats	871.040,00	3.000,00	3.000,00
4 . Bénéfices distribués			
5 . Résultats non distribués (mis en réserves ou instance d'affectation)	7.315.129,46	9.510.374,79	4.665.099,68
Montantant prélevé sur le compte report à nouveua			
. <u>RÉSULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</u>			
1 . Résultat net par action ou part sociale	12,44	-27,46	-23,36
2 . Bénéfices distribués par action ou part sociale			
. <u>RÉSULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</u>			
1 . Montant des salaires bruts de l'exercice	N E A N T	N E A N T	N E A N T
2 . Effectif des salariés employés pendant l'exercice			

Société REBAB COMPANY S.A LIMITED

ETAT C 4

TABLEAU DES OPÉRATIONS EN DEVICES COMPTABILISÉES PENDANT L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

NATURE	Entrée contre-valeur en MAD	Sortie contre-valeur en MAD
<ul style="list-style-type: none"> . Financement permanent . Immobilisations brutes . Rentrées sur immobilisations . Remboursement des dettes de financement . Produits . Charges 		<p style="font-size: 2em; margin: 0;">N</p> <hr style="border: 0.5px solid black;"/> <p style="font-size: 2em; margin: 0;">€</p> <hr style="border: 0.5px solid black;"/> <p style="font-size: 2em; margin: 0;">a</p> <hr style="border: 0.5px solid black;"/> <p style="font-size: 2em; margin: 0;">n</p> <hr style="border: 0.5px solid black;"/> <p style="font-size: 2em; margin: 0;">t</p>
Total des entrées		
Total des sorties		
Balance devises		
Total		

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS

I. DATATION

. Date de clôture	31/12/2021
. Date d'établissement des états de synthèse	31/01/2022

II. ÉVÈNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indication des événements
	N é a n t