

REBAB COMPANY

RAPPORT FINANCIER

JUIN 2021

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOMMAIRE

1. COMMUNIQUE DE PRESSE	3
2. PRESENTATION DE LA SOCIETE	4
3. ACTIVITE DE LA SOCIETE A FIN JUIN 2021	4
3.1. Trésorerie	4
3.2. Arrêté des comptes sociaux	4
3.3. Arrêté des comptes consolidés	5
4. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2021.....	7
5. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2021	8
5.1. Comptes sociaux :	8
5.2. Comptes consolidés :.....	12
6. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	15

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. COMMUNIQUE DE PRESSE

Le Conseil d'Administration de REBAB Company, tenu le mardi 28 septembre 2021, a examiné l'activité de la société au terme premier semestre 2021 et a arrêté les comptes y afférents.

▪ Comptes sociaux

En milliers de dirhams	30-jui-21	30-jui-20
Résultat courant	(220)	(184)
Résultat non courant	(12)	592
Résultat net	(233)	407

Le résultat net de la société au terme du premier semestre 2021 s'est établi à -233 K MAD contre 407 K MAD à fin juin 2020. Le résultat non courant du premier semestre 2020 était impacté par la reprise d'une provision relative à une créance fiscale qui a été remboursée.

▪ Comptes consolidés

En milliers de dirhams	30-jui-21	30-jui-20
Résultat opérationnel	(227)	(190)
Résultat non courant	(12)	592
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(859)	(1.285)
Résultat net	(1.092)	(878)
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net - Part du groupe	(1.092)	(878)

Le résultat net négatif s'explique principalement par la quote part du résultat de la société Narjis d'Investissements Touristiques propriétaire d'un hôtel à Fès dont l'activité est impactée par la crise 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^{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. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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.

3. ACTIVITE DE LA SOCIETE A FIN JUIN 2021

Les principales opérations financières au 30 Juin 2021 sont les suivantes :

3.1. Trésorerie

La trésorerie disponible à fin juin 2021 s'élève à 8 Mdh et correspond principalement à des fonds placés en SICAV monétaires. La progression comparativement à fin décembre 2020 s'explique principalement par le remboursement du crédit d'IS pour 2,2 Mdh.

3.2. Arrêté des comptes sociaux

Comptes des produits et charges :

	juin-21	juin-20	Variation
	(1)	(3)	(1)-(3)
Intérêts et autres produits assimilés	-	-	-
Dividendes	-	-	-
Jetons de présence	22,5	22,5	-
Total Produits d'exploitation	22,5	22,5	-
Achats consommés de fournitures	-	-	-
Autres charges externes	210,7	177,8	32,9
Impôts et taxes	3,5	-	3,5
Charges de personnel	-	-	-
Autres charges d'exploitation	34,0	34,0	-
Dotations d'exploitation	1,2	1,2	-
Total Charges d'exploitation	249,4	213,0	36,4
Résultat d'exploitation	(226,9)	(190,5)	(36,4)
Résultat financier	7,0	6,8	0,2
Résultat courant	(219,9)	(183,7)	(36,2)
Plus/Moins values sur cessions d'immobilisations	-	1 183,4	(1 183,4)
Dotation/ Reprises sur titres de participation	11,8	591,2	(579,4)
Résultat non courants	(11,8)	592,2	(604,0)
Résultat avant impôt	(231,7)	408,5	(640,2)
Impôt sur les sociétés	1,5	1,5	-
RESULTAT NET	(233,2)	407,0	(640,2)

Le résultat net à fin juin 2021 s'élève à -233.2 Kdh contre 407 Kdh à fin juin 2020. Cette variation s'explique principalement par la reprise d'une provision pour risque relatif au crédit d'impôt en juin 2020.

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
	30/06/2021		30/06/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	16	10	6	7
Immobilisations financières	44 257	24 554	19 703	19 703
Actif immobilité	44 272	24 564	19 709	19 710
Etat	650	239	411	2 639
Débiteurs divers	275	0	275	275
Comptes de régularisation	54	0	54	65
Titres et valeurs de placement	8 045	0	8 045	5 962
Actif circulant	9 023	239	8 784	8 941
Trésorerie Actif	57	0	57	138
Total Actif	53 352	24 802	28 549	28 789

PASSIF en Kdh	30/06/2021	31/12/2020
Capitaux propres	28 111	28 344
Passif circulant	438	445
Trésorerie - passif	0	0
Total Passif	28 549	28 789

3.3. Arrêté des comptes consolidés

Comptes des produits et charges consolidés

En milliers de DH	30-juin-21	30-juin-20	Variation
Autres produits d'exploitation	23	23	(1)
Produits d'exploitation	23	23	(1)
Autres charges externes	(211)	(178)	(33)
Impôts et taxes	(3)	-	(3)
Amortissements et provisions d'exploitation	(1)	(1)	(0)
Autres charges d'exploitation	(34)	(34)	0
Charges d'exploitation	(249)	(213)	(36)
Résultat opérationnel	(227)	(190)	(37)
Résultat financier	7	7	0
Résultat courant	(220)	(183)	(37)
Résultat non courant	(12)	592	(604)
Résultat avant impôt	(231)	409	(640)
Impôts sur les bénéfices	(2)	(2)	1
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(859)	(1 285)	426
Résultat net	(1 092)	(878)	(214)
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net - Part du groupe	(1 092)	(878)	(214)

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 consolidé

<i>En milliers de DH</i>	30-juin-21	31-déc.-20		30-juin-21	31-déc.-20
Immobilisations incorporelles	5	7	Capital	17 646	17 646
Titres mis en équivalence	0	0	Primes d'émission et de fusion	2 647	2 647
Actif immobilisé	5	7	Réserves	- 9 848	-5 916
			Résultat net part du groupe	- 1 092	-3 931
			Capitaux propres, part du groupe	9 353	10 445
			Intérêts minoritaires	-	0
			Capitaux propres de l'ensemble consolidés	9 353	10 445
Autres actifs financiers courants	10 215	8 132	Provisions	1 226	367
Autres débiteurs	740	2 979	Passif à long terme		
Actif circulant	10 955	11 111	Autres créditeurs	438	445
			Passif circulant	1 664	812
Trésorerie actif	57	138	Trésorerie passif	-	0
Total Actif	11 017	11 256	Total Passif	11 017	11 256

Le résultat net négatif s'explique principalement par la quote part du résultat de la société Narjis d'Investissements Touristiques propriétaire d'un hôtel à Fès dont l'activité est impactée par la crise 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^{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. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2021

Zellidja

ZELLIDJA			
(En Mdh)	juin-21	juin-20	VAR
Chiffre d'affaires	0,0	0,1	(0,0)
EBITDA	(0,7)	(0,6)	(0,0)
Résultat non courant	(1,3)	(24,9)	23,7
Résultat net	(0,9)	(13,9)	13,0

Le résultat net à fin juin 2021 s'élève à -0,9 Mdh contre -13,9 Mdh à fin juin 2020. Cette variation s'explique par l'absence de provision pour dépréciation des titres de Fénie Brossette. (Impact de 10,6 Mdh à fin juin 2020)

Narjis

NARJIS - Barcelo Fès			
(En Mdh)	juin-21	juin-20	VAR
Chiffre d'affaires	12,0	7,2	4,8
EBITDA	2,0	1,0	1,0
Résultat net	(2,9)	(4,3)	1,4

Le chiffre d'affaires de l'hôtel à fin juin 2021 a connu une amélioration de 66% par rapport à juin 2020. Cette augmentation s'explique par la fermeture de l'hôtel entre 19 mars au 1^{er} octobre 2020 en raison de la crise sanitaire. Malgré la reprise de l'activité, le chiffre d'affaire reste insuffisant pour couvrir les charges de la société.

Le résultat net à fin juin 2021 s'établit à -2,9 Mdh, en hausse de 1,4 Mdh par rapport à fin juin 2020.

SFPZ :

SFPZ			
(En Mdh)	juin-21	juin-20	VAR
Chiffre d'affaires	1,0	-	1,0
EBITDA	(3,5)	(2,0)	(1,4)
Résultat net	(1,8)	(1,4)	(0,4)

SFPZ a enregistré un résultat net à fin juin 2021 de -1,8 Mdh et correspond essentiellement aux charges de structure et financières.

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. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2021

5.1. Comptes sociaux :

BILAN (actif) (modèle normal)

Tableau n° 1 a

Exercice du 01/01/2021 AU 30/06/2021

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	31/12/2020 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		,00	,00	,00	,00
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	. Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15 600,00	10 140,00	5 460,00	6 630,00
C	. Immobilisations en recherche et développement				
T	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
I	. Fonds commercial				
F	. Autres immobilisations incorporelles	15 600,00	10 140,00	5 460,00	6 630,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		,00	,00	,00	,00
I	. Terrains				
M	. Constructions				
M	. Installations techniques, matériel et outillage				
O	. Matériel de transport				
B	. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
L	. Autres immobilisations corporelles				
I	. Immobilisations corporelles en cours				
S	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	44 256 656,89	24 553 630,80	19 703 026,09	19 703 026,09
E	. Prêts immobilisés				
	. Autres créances financières				
	. Titres de participation	44 256 656,89	24 553 630,80	19 703 026,09	19 703 026,09
	. Autres titres immobilisés			,00	,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)		,00		,00	,00
	. Diminution des créances immobilisées				
	. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		44 272 256,89	24 563 770,80	19 708 486,09	19 709 656,09
STOCKS (F)		,00	,00	,00	,00
	. Marchandises				
A	. Matières et fournitures consommables				
C	. Produits en cours				
T	. Produits intermédiaires et produits résiduels				
I	. Produits finis				
F	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	978 247,21	238 795,00	739 452,21	2 979 147,81
	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	. Clients et comptes rattachés				
C	. Personnel				
I	. Etat	650 062,88	238 795,00	411 267,88	2 639 492,88
R	. Comptes d'associés				
C	. Autres débiteurs	274 650,60	,00	274 650,60	274 650,60
U	. Compte de régularisation. Actif	53 533,73	,00	53 533,73	65 004,33
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	8 044 542,30		8 044 542,30	5 962 202,29
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	,00		,00	,00
T	(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)		9 022 789,51	238 795,00	8 783 994,51	8 941 350,10
T	TRESORERIE-ACTIF	56 953,43	,00	56 953,43	138 065,53
R	. Chèques et valeurs à encaisser	,00		,00	6 500,00
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	55 190,13		55 190,13	131 565,53
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 763,30		1 763,30	,00
O	TOTAL III	56 953,43	,00	56 953,43	138 065,53
TOTAL GENERAL I+II+III		53 351 999,83	24 802 565,80	28 549 434,03	28 789 071,72

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 (passif) (modèle normal)

Tableau n°1 b

Exercice du 01/01/2021 AU 30/06/2021

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2020
	CAPITAUX PROPRES		
	. Capital social ou personnel (1)	17 645 600,00	17 645 600,00
	. moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	dont versé		
	. Prime d'émission, de fusion, d'apport	2 646 765,00	2 646 765,00
F	. Ecarts de réévaluation		
I	. Réserve légale	1 764 560,00	1 764 560,00
A	. Autres réserves	1 622 301,71	1 622 301,71
N	. Report à nouveau (2)	4 665 099,68	9 510 374,79
N	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
E	. Résultat net de l'exercice (2)	-233 127,69	-4 845 275,11
M	Total des capitaux propres (A)	28 111 198,70	28 344 326,39
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	,00	,00
N	. Subvention d'investissement		
T	. Provisions réglementées	,00	,00
		,00	,00
P		,00	,00
E			
R			
M			
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	,00	,00
N	. Emprunts obligataires		
E	. Autres dettes de financement		
N			
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	,00	,00
	. Provisions pour risques		
	. Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	,00	,00
	. Augmentation des créances immobilisées		
	. Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	28 111 198,70	28 344 326,39
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	438 235,33	444 745,33
A	. Fournisseurs et comptes rattachés		
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	. Personnel		
I	. Organismes sociaux		
F	. Etat	158 809,32	158 809,32
	. Comptes d'associés	167 676,00	167 676,00
C	. Autres créanciers	111 750,01	118 260,01
I	. Comptes de régularisation-passif		
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	,00	,00
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		
U	TOTAL II (F+G+H)	438 235,33	444 745,33
T	TRESORERIE-PASSIF	,00	,00
R	. Crédits d'escompte		
E	. Crédits de trésorerie		
S	. Banques (soldes créditeurs)		
O	TOTAL III	,00	,00
	TOTAL GENERAL I+II+III	28 549 434,03	28 789 071,72

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Identifiant Fiscal n° 01030995

(modèle normal)

Tableau n° 2 a

Exercice du 01/01/2021 AU 30/06/2021

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	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				
	. Produits nets s/cessions de titres de placement				
	. Produits des titres de participation				
	. Intérêts et autres produits assimilés				
	. Autres produits d'exploitation	22 500,00		22 500,00	22 500,00
	. Reprise d'exploitations; transferts de charges				
	TOTAL I	22 500,00	,00	22 500,00	22 500,00
	II	CHARGES D'EXPLOITATION			
Charges d'intérêts					
. Achats consommés (2) de matières et fournitures					
. Autres charges externes		210 752,41		210 752,41	177 837,99
. Impôts et taxes		3 457,00		3 457,00	
. Charges de personnel		,00			
. Autres charges d'exploitation		33 970,60		33 970,60	33 970,60
. Dotations d'exploitation		1 170,00		1 170,00	1 170,00
TOTAL II	249 350,01	,00	249 350,01	212 978,59	
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-226 850,01	-190 478,59
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	. Gains de change				
	. Intérêts et autres produits financiers	15 127,93		15 127,93	6 798,36
	. Reprises financières; transferts de charges				
TOTAL IV	15 127,93	,00	15 127,93	6 798,36	
V	CHARGES FINANCIERES				
	. Charges d'intérêts	8 096,61		8 096,61	
	. Pertes de change				
	. Autres charges financières				
	. Dotations financières	,00			
TOTAL V	8 096,61	,00	8 096,61	,00	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			7 031,32	6 798,36
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			-219 818,69	-183 680,23

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Tableau n° 2 b

Exercice du 01/01/2021 AU 30/06/2021

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII	RESULTAT COURANT(reports)		-219 818,69	-183 680,23
	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	,00
		. Reprises non courantes;transferts de charges		,00	1 183 418,21
		TOTAL VIII	,00	,00	1 183 418,21
	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	,00
		. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		,00	591 152,00
		TOTAL IX	11 809,00	11 809,00	591 152,00
	X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)		-11 809,00	592 266,21
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)		-231 627,69	408 585,98
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS		1 500,00	1 500,00
	XIII	RESULTAT NET(XI-XII)		-233 127,69	407 085,98

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)		37 627,93	1 212 716,57
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)		270 755,62	805 630,59
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)		-233 127,69	407 085,98

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

5.2. Comptes consolidés :

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 30 juin 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

Bilan consolidé

En milliers de DH	30-juin-21	31-déc.-20		30-juin-21	31-déc.-20
Immobilisations incorporelles	5	7	Capital	17 646	17 646
Titres mis en équivalence	0	0	Primes d'émission et de fusion	2 647	2 647
Actif immobilisé	5	7	Réserves	- 9 848	-5 916
			Résultat net part du groupe	- 1 092	-3 931
			Capitaux propres, part du groupe	9 353	10 445
			Intérêts minoritaires	-	0
			Capitaux propres de l'ensemble consolidés	9 353	10 445
Autres actifs financiers courants	10 215	8 132	Provisions	1 226	367
Autres débiteurs	740	2 979	Passif à long terme		
Actif circulant	10 955	11 111	Autres créditeurs	438	445
			Passif circulant	1 664	812
Trésorerie actif	57	138			
			Trésorerie passif	-	0
Total Actif	11 017	11 256	Total Passif	11 017	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

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers de DH</i>	30-juin-21	30-juin-20	Variation
Autres produits d'exploitation	23	23	(1)
Produits d'exploitation	23	23	(1)
Autres charges externes	(211)	(178)	(33)
Impôts et taxes	(3)	-	(3)
Amortissements et provisions d'exploitation	(1)	(1)	(0)
Autres charges d'exploitation	(34)	(34)	0
Charges d'exploitation	(249)	(213)	(36)
Résultat opérationnel	(227)	(190)	(37)
Résultat financier	7	7	0
Résultat courant	(220)	(183)	(37)
Résultat non courant	(12)	592	(604)
Résultat avant impôt	(231)	409	(640)
Impôts sur les bénéfices	(2)	(2)	1
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(859)	(1 285)	426
Résultat net	(1 092)	(878)	(214)
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net - Part du groupe	(1 092)	(878)	(214)

Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres

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 30 Juin 2021	-	1 092
Autres éléments		
Capitaux propres consolidés au 30 Juin 2021		9 353

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

	30/06/2021	31/12/2020
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net des sociétés consolidées	-1 092	-3 931
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés :	0	0
- Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	1	2
- Variation des impôts différés	0	0
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	0
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-859	-3 696
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	-232	-233
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-150	-131
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	-82	-102
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisition d'immobilisations	0	0
Cession d'immobilisations	0	0
Incidence des variations de périmètre	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	0	0
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Emission de prêts nets des remboursements	0	0
Subvention d'investissement	0	0
Augmentation de capital en numéraire	0	0
Emissions d'emprunts nets des remboursements	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	0	0
Incidence des variations des monnaies étrangères	0	0
Variation de trésorerie nette	-82	-102
Trésorerie nette d'ouverture	138	240
Trésorerie nette de clôture	57	138

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. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

6.1 Comptes sociaux



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

REBAB COMPANY S.A. ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2021

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société REBAB COMPANY S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 28.111.198,7 compte tenu d'une perte de MAD 233.127,69 relève de la responsabilité des organes de gestion de REBAB COMPANY S.A. Cette situation a été établie par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société REBAB COMPANY S.A établis au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI

M.Y. SEBTI
Expert - Comptable
4, Allée des Roseaux, Casablanca
Tél: 0522 39 63 82 / 83
Fax: 0522 39 63 64

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

6.2 Comptes consolidés



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

REBAB COMPANY S.A. ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société REBAB COMPANY S.A et de sa filiale comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 9 353 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 1.092 au 30 juin 2021. Cette situation a été établie par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe établis au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Cabinet SEBTI

Faïçal MEKOUAR
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
4, Allée des Roses - Casablanca
Tél: 0522 39 63 82 / 83
Fax: 0522 39 63 84

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