REBAB COMPANY

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

JUIN 2020

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOMMAIRE

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE 3
2. ACTIVITE DE LA SOCIETE A FIN JUIN 2020 3
   2.1. Trésorerie 3
   2.2. Arrêté des comptes sociaux 3
   2.3. Arrêté des comptes consolidés 4
3. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2020 6
4. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2020 7
5. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 12

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/ IF : 01030995
ICE : 001515045000043
284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : f.jaidi@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

1. 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.

2. ACTIVITE DE LA SOCIETE A FIN JUIN 2020

Les principales opérations financières au 30 Juin 2020 sont les suivantes :

2.1. Trésorerie

La trésorerie disponible à fin juin 2020 s'élève à 6.4 Mdh et correspond principalement à des fonds placés en SICAV monétaires.

2.2. Arrêté des comptes sociaux

Comptes des produits et charges :

	juin-20	Budget Juin 2020	Variation	juin-19	Variation
	(1)	(2)	(2)-(1)	(3)	(3)-(1)
Jetons de présence	22,5	22,5	-	45,0	**22,5**
Total Produits d'exploitation	**22,5**	**22,5**	-	**45,0**	**22,5**
Achats consommés de fournitures	177,8	143,0	**(34,8)**	159,0	**(18,8)**
Autres charges externes	-	1,5	**1,5**	1,6	**1,6**
Impôts et taxes	34,0	34,0	-	-	**(34,0)**
Autres charges d'exploitation	1,2	1,0	**(0,2)**	34,0	**32,8**
Dotations d'exploitation			-		-
Total Charges d'exploitation	**213,0**	**179,5**	**(33,5)**	**194,6**	**(18,4)**
Résultat d'exploitation	**(190,5)**	**(157,0)**	**33,5**	**(149,6)**	**40,9**
Résultat financier	**6,8**	-	**(6,8)**	-	**(6,8)**
Résultat courant	**(183,7)**	**(157,0)**	**26,7**	**(149,6)**	**34,1**
Résultat non courants	**592,3**	-	**(592,3)**	-	**(592,3)**
Résultat avant impôt	**408,6**	**(157,0)**	**(565,6)**	**(149,6)**	**(558,2)**
Impôt sur les sociétés	1,5	1,5	-	3,0	**3,0**
RESULTAT NET	**407,1**	**(158,5)**	**(592,3)**	**(152,6)**	**(592,3)**

Le résultat net à fin juin 2020 s'élève à 407Kdh contre -153Kdh à fin juin 2019. Cette amélioration s'explique principalement par la reprise d'une provision sur des risques relatifs au crédit d'impôt.

REBAB COMPANY SA LIMITED

Bilan :

ACTIF	Brut	Amort - Provision	Net	Net
	juin-20		juin-20	déc-19
Immobilisations corporelles	16	8	8	9
Immobilisations financières	44 257	19 674	24 583	25 174
Actif immobilité	**44 273**	**19 682**	**24 591**	**25 183**
Etat	2 880		2 880	1 480
Débiteur divers	396		396	340
Titres et valeurs de placement	6 363		6 363	7 457
Actif circulant	**9 639**	**0**	**9 639**	**8 937**
Trésorerie Actif	250		250	240
Total Actif	**54 162**	**19 682**	**34 480**	**34 360**

PASSIF	juin-20	déc-19
Capitaux propres	33 597	33 190
Passif circulant	883	1 510
Trésorerie - passif		
Total Passif	**34 480**	**34 700**

2.3. Arrêté des comptes consolidés

Comptes des produits et charges consolidés

En milliers de DH	30-juin-20	30-juin-19	Variation
Autres produits d'exploitation	23	45	(23)
Produits d'exploitation	**23**	**45**	**(23)**
Autres charges externes	(178)	(159)	(19)
Impôts et taxes	-	(2)	2
Amortissements et provisions d'exploitation	(1)	(1)	-
Autres charges d'exploitation	(34)	(34)	-
Charges d'exploitation	**(213)**	**(196)**	**(17)**
Résultat opérationnel	**(191)**	**(151)**	**(40)**
Résultat financier	**7**	**-**	**7**
Résultat courant	**(184)**	**(151)**	**(33)**
Résultat non courant	**592**	**-**	**592**
Résultat avant impôt	**409**	**(151)**	**559**
Impôts sur les bénéfices	(2)	(3)	2
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(1 285)	118	(1 416)
Résultat net	**(878)**	**(36)**	**(855)**
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net - Part du groupe	**(878)**	**(36)**	**(855)**

REBAB COMPANY SA LIMITED

Bilan consolidé

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

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

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/ IF : 01030995
ICE : 001515045000043
284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : f.jaidi@somed.ma

3. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2020

Zellidja

ZELLIDJA			
(En Mdh)	2020	2019	VAR
Chiffre d'affaires	0,1	0,2	(0,1)
EBITDA	(0,6)	(0,6)	0,0
Résultat net	(13,9)	(8,8)	(5,1)

Le résultat net à fin juin 2020 s'élève à –13,9Mdh contre -8,8 MKdh à fin 2018. Cette baisse est impactée principalement par la constatation d'une provision pour dépréciation des titres de participation suite à la revalorisation du portefeuille des titres détenus par la société et notamment Fénie Brossette.

Narjis

NARJIS			
(En Kdh)	2020	2019	VAR
Chiffre d'affaires	16,9	7,2	9,7
EBITDA	6,1	1,2	4,9
Résultat net	(4,3)	0,4	(4,7)

Le chiffre d'affaires de l'hôtel à fin juin 2020a connu une baisse de 57% par rapport par rapport à juin 2019, impacté par la fermeture de l'hôtel depuis le mois de mars 2020 à cause de la crise sanitaire.

Le résultat net à fin juin 2020 s'établit à-4,3Mdh, en baisse de 4,7Mdh par rapport à fin juin 2019.

SFPZ :

SFPZ			
(En Kdh)	2020	2019	VAR
Chiffre d'affaires	0,0	0,0	0,0
EBITDA	(1,0)	(1,5)	0,5
Résultat net	(1,5)	(4,4)	2,9

SFPZ a enregistré un résultat net à fin juin 2020 de -1,5Mdh contre -4,4Mdh à fin juin 2019. Cette amélioration s'explique comme suit :

- L'arrêt de la comptabilisation des dotations aux amortissements des immobilisations corporelles depuis la mise en liquidation de la société,
- La baisse des charges financières suite au remboursement des emprunts bancaires de AWB et Société Générale en 2019.

REBAB COMPANY SA LIMITED

4. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2020

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED
Identifiant fiscal n° 01030995

BILAN (actif)
(modèle normal)

Tableau n° 1 a — **Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020**

	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	,00
	. Primes de remboursement des obligations		,00	,00	,00
A	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)**	**15 600,00**	**7 800,00**	**7 800,00**	**8 970,00**
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	7 800,00	7 800,00	8 970,00
	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	,00	,00	,00	,00
I	divers			,00	,00
L	. Autres immobilisations corporelles	,00	,00	,00	,00
I	. Immobilisations corporelles en cours	,00	,00	,00	,00
S	**IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)**	**44 256 656,89**	**19 674 017,80**	**24 582 639,09**	**25 173 791,09**
E	. Prêts immobilisés	,00		,00	,00
	. Autres créances financières			,00	,00
	. Titres de participation	44 256 656,89	19 674 017,80	24 582 639,09	25 173 791,09
	. 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**	**19 681 817,80**	**24 590 439,09**	**25 182 761,09**
	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)**	**3 275 913,41**	**,00**	**3 275 913,41**	**1 819 753,60**
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	2 879 787,88	,00	2 879 787,88	1 480 098,67
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	121 474,93	,00	121 474,93	65 004,33
L	**TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)**	**6 363 432,56**		**6 363 432,56**	**7 456 847,66**
A					
N	**ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)**	**,00**		**,00**	**,00**
T	(Eléménts circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	**9 639 345,97**	**,00**	**9 639 345,97**	**9 276 601,26**
T	**TRESORERIE-ACTIF**	**250 167,04**	**,00**	**250 167,04**	**240 106,57**
R	. Chèques et valeurs à encaisser	,00	,00	,00	,00
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	249 410,89	,00	249 410,89	239 350,42
S	. Caisse,Régies d'avances et accréditifs	756,15	,00	756,15	756,15
O	**TOTAL III**	**250 167,04**	**,00**	**250 167,04**	**240 106,57**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**54 161 769,90**	**19 681 817,80**	**34 479 952,10**	**34 699 468,92**

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED
Identifiant fiscal n° 01030995

BILAN (passif)
(modèle normal)

Tableau n°1 b **Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020**

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE 2019
	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 réevaluation		
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)	9 510 374,79	7 315 129,46
C	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
E	. Résultat net de l'exercice (2)	407 085,98	2 195 245,33
M	**Total des capitaux propres (A)**	**33 596 687,48**	**33 189 601,50**
E	**CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)**	**,00**	**,00**
N	. Subvention d'investissement		
T	. Provisions réglementées	,00	,00
P		,00	,00
E			
R			
M	**DETTES DE FINANCEMENT (C)**	**,00**	**,00**
A	. Emprunts obligataires		
N	. Autres dettes de financement		
E			
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)	**33 596 687,48**	**33 189 601,50**
P	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**883 264,62**	**1 509 867,42**
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	912 822,12
	. Comptes d'associés	167 676,00	107 676,00
C	. Autres créanciers	556 779,30	489 369,30
I	. Comptes de régularisation-passif	,00	,00
R	**AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)**	**,00**	**,00**
C	**ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)**		
U	**TOTAL II (F+G+H)**	**883 264,62**	**1 509 867,42**
T	**TRESORERIE-PASSIF**	**,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	**34 479 952,10**	**34 699 468,92**

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Identifiant Fiscal n° 01030995 **(modèle normal)**

Tableau n° 2 a **Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020**

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant s exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	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				
		Intérets et autres produits assimilés				
		. Autres produits d'exploitation	22 500,00		22 500,00	45 000,00
		. Reprise d'exploitations;transferts de charges				
		TOTAL I	**22 500,00**	**,00**	**22 500,00**	**45 000,00**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		Charges d'intérets				
		. Achats consommés (2) de matières et fournitures				
		. Autres charges externes	177 837,99		177 837,99	158 992,72
		. Impôts et taxes				1 580,00
		. Charges de personnel				
		. Autres charges d'exploitation	33 970,60		33 970,60	33 970,60
		. Dotations d'exploitation	1 170,00		1 170,00	1 170,00
		TOTAL II	**212 978,59**	**,00**	**212 978,59**	**195 713,32**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**-190 478,59**	**-150 713,32**
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		. Gains de change				
		. Intérêts et autres produits financiers	6 798,36		6 798,36	
		. Reprises financières;transferts de charges				
		TOTAL IV	**6 798,36**	**,00**	**6 798,36**	**,00**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		. Charges d'intérêts				
		. Pertes de change				
		. Autres charges financières				
		. Dotations financières	,00			
		TOTAL V	**,00**	**,00**	**,00**	**,00**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**6 798,36**	**,00**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			**-183 680,23**	**-150 713,32**

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

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

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/ IF : 01030995
ICE : 001515045000043
284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : f.jaidi@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOCIETE : REBAB COMPANY S.A LIMITED
Identiant Fiscal n° 01030995

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Tableau n° 2 b **Exercice du 01/01/2020 AU 30/06/2020**

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	VII	**RESULTAT COURANT(reports)**			**-183 680,23**	**-150 713,32**
	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		. Produits de cessions d'immobilisations			,00	,00
		. Subventions d'équilibre			,00	,00
N		. Reprises sur subventions d'investissement			,00	,00
O		. Autres produits non courants			,00	,00
N		. Reprises non courantes;transferts de charges	1 183 418,21		1 183 418,21	,00
		TOTAL VIII	**1 183 418,21**	**,00**	**1 183 418,21**	**,00**
C	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
O		. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
U		. Subventions accordées			,00	,00
R		. Autres charges non courants	,00		,00	,00
A		. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	591 152,00		591 152,00	,00
N		**TOTAL IX**	**591 152,00**	**,00**	**591 152,00**	**,00**
T	X	**RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)**			**592 266,21**	**,00**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)**			**408 585,98**	**-150 713,32**
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**			**1 500,00**	**3 000,00**
	XIII	**RESULTAT NET(XI-XII)**			**407 085,98**	**-153 713,32**

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

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/ IF : 01030995
ICE : 001515045000043
284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : f.jaidi@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOCIETE : REBAB COMPANY S. LOMITED
Identifiant Fiscal n° 01030995

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2020
(modèle normal)

I - Synthèse des masses du bilan

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

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

II - Emplois et Ressources :

M a s s e s	Exercice N Emplois	Exercice N Ressources	Exercice N - 1 Emplois	Exercice N - 1 Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMT (A)		999 407,98		-1 134 456,70
. Capacité d'autofinancement		999 407,98		-1 134 456,70
. Moins distribution bénéfices		0,00		0,00
CESSION ET REDUCTION D'IMMOS (B)		0,00		7 408 747,00
. Cessions d'immobilisation incorporelles				
. Cessions d'immobilisations corporelles				
. Cessions d' immobilisations financières				7 408 747,00
. Récupér. S/Créances immobilisées				
AUGMENT DES CAPITAUX PROPR ET ASSIMILES (C)		0,00		0,00
. Augmentation du capital, apports		0,00		0,00
. Subventions d'investisements				
AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nette de prime de remboursement)				
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)		999 407,98		6 274 290,30
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS (E)	0,00			
. Acquisitions d' immobilisations incorpor.	0,00			
. " " corporelles				
. " " financières				
. Augmentattions des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEUR (H)	0,00		0,00	
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)	0,00		0,00	
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)	989 347,51	0,00	6 223 612,98	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	10 060,47	0,00	50 677,32	
TOTAL GENERAL	999 407,98	999 407,98	6 274 290,30	6 274 290,30

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/ IF : 01030995
ICE : 001515045000043
284, Boulevard Zerktouni - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : f.jaidi@somed.ma

5. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Comptes sociaux

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance™

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

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

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société REBAB COMPANY S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 33.596.687,48, dont un bénéfice net de MAD 407.085,98 relève de la responsabilité des organes de gestion de REBAB COMPANY S.A. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 23 septembre 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société REBAB COMPANY S.A arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Fiduciaire Grant Thornton
Audit International
47, Rue Abdel Sen Abdellah - Casa
Fax : 0522 29 46 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI
Youssef SEBTI
Associé
M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Rue des Roseaux - Casablanca
022 39 85 17 65 - I.F. N° 40017

Comptes consolidés

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance

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

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

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél.: 05 22 54 48 00 Fax: 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

Cabinet SEBTI
Youssef SEBTI
Associé
M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Allée des Roseaux - Casablanca
N° 4050171