

REBAB COMPANY

RAPPORT FINANCIER

JUIN 2024

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOMMAIRE

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE	3
2. ACTIVITE DE LA SOCIETE A FIN JUIN 2024	3
2.1. Trésorerie	3
2.2. Arrêté des comptes sociaux	3
3. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2024.....	4
4. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2024.....	6
5. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	11

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. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société **REBAB COMPANY SA. LIMITED** est une holding détenant 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 2024

Les principales opérations financières au 30 Juin 2024 sont les suivantes :

2.1. Trésorerie

La trésorerie disponible à fin juin 2024 s'élève à 22 Mdh et correspond principalement à des fonds placés en SICAV monétaires.

2.2. Arrêté des comptes sociaux

Comptes des produits et charges :

en Kdh	jui-24 (1)	jui-23 (2)	Variation (1)-(2)
Intérêts et autres produits assimilés	677,8	129,9	547,9
Dividendes	-	-	-
Jetons de présence	15,0	15,0	-
Total Produits d'exploitation	692,8	144,9	547,9
Achats consommés de fournitures	-	-	-
Autres charges externes	185,3	148,3	36,9
Impôts et taxes	-	0,5	(0,5)
Charges de personnel	-	-	-
Autres charges d'exploitation	34,0	34,0	0,0
Dotations d'exploitation	-	1,2	(1,2)
Total Charges d'exploitation	219,3	184,0	35,3
Résultat d'exploitation	473,6	(39,1)	512,6
Résultat financier	(8,7)	(50,2)	41,5
Résultat courant	464,9	(89,3)	554,2
Plus/Moins values sur cessions d'immobilisations	-	-	-
Dotations/ Reprises sur titres de participation	-	-	-
Résultat non courants	-	-	-
Résultat avant impôt	464,9	(89,3)	554,2
Impôt sur les sociétés	1,7	1,5	0,2
RESULTAT NET	463,2	(90,8)	553,9

Le résultat net à fin juin 2024 s'élève à 463,2 Kdh contre -90,8 Kdh à fin juin 2023.

Cette amélioration s'explique par le résultat financier en progression comparativement au premier semestre 2023 suite à la progression des produits financiers liés aux placements de la trésoreire 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

Bilan :

ACTIF en Kdh	Brut	Amort Provision	Net	Net
	30/06/2024		30/06/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	16	15	1	0
Immobilisations financières	17.057	14.380	2.677	2.677
Actif immobilité	17.072	14.395	2.678	2.677
Etat	614	239	375	377
Débiteurs divers	2	0	2	3
Comptes de régularisation	161	0	161	69
Titres et valeurs de placement	22.095	0	22.095	21.815
Actif circulant	22.871	239	22.632	22.263
Trésorerie Actif	92	0	92	192
Total Actif	40.036	14.633	25.402	25.132

PASSIF en Kdh	30/06/2024	31/12/2023
Capitaux propres	24.681	24.218
Passif circulant	721	914
Trésorerie - passif	0	0
Total Passif	25.402	25.132

3. ACTIVITE DES FILIALES A FIN JUIN 2024

Zellidja

ZELLIDJA			
(En Mdh)	juin-24	juin-23	VAR
Chiffre d'affaires	-	-	-
EBITDA	(0,7)	(0,6)	(0,1)
Résultat non courant	3,0	2,8	0,2
Résultat net	3,7	3,3	0,4

La hausse du résultat de 0,4 Mdh comparativement au premier semestre 2023 s'explique principalement par une reprise plus importante sur provision pour dépréciation des actions détenues dans le portefeuille (amélioration des cours).

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

SFPZ :

SFPZ			
(En Mdh)	juin-24	juin-23	VAR
Chiffre d'affaires	-	-	-
Résultat net	(1,5)	(2,2)	0,7

Le résultat net à fin juin 2024 s'élève à -1,5 Mdh et correspond essentiellement aux charges de structure et financières.

Pour rappel, La Société des Fonderies de Plomb de Zellidja est en cours de liquidation suite à la décision de l'Assemblée Générale Mixte tenue en date du 25 juin 2019.

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. COMPTES DU PREMIER SEMESTRE 2024

BILAN (actif)
(modèle normal)

Tableau n° 1 a

Exercice du 01/01/2024 AU 30/06/2024

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	31/12/2023
					Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
	. Frais préliminaires				
	. Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	. Primes de remboursement des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15 600,00	15 600,00	,00	,00
C	. Immobilisations en recherche et développement				
T	. Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
I	. Fonds commercial				
F	. Autres immobilisations incorporelles	15 600,00	15 600,00	,00	,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
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)	17 056 656,89	14 379 630,80	2 677 026,09	2 677 026,09
E	. Prêts immobilisés				
	. Autres créances financières				
	. Titres de participation	17 056 656,89	14 379 630,80	2 677 026,09	2 677 026,09
	. Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
	. Diminution des créances immobilisées				
	. Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	17 072 256,89	14 395 230,80	2 677 026,09	2 677 026,09
	STOCKS (F)				
	. Marchandises				
	. Matières et fournitures consommables				
A	. Produits en cours				
C	. Produits intermédiaires et produits résiduels				
T	. Produits finis				
I	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANTS (G)	776 822,85	238 795,00	538 027,85	448 055,25
F	. Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
	. Clients et comptes rattachés				
C	. Personnel				
I	. Etat	613 620,88	238 795,00	374 825,88	376 557,88
R	. Comptes d'associés				
C	. Autres débiteurs	2 509,24		2 509,24	2 509,24
U	. Compte de régularisation. Actif	160 692,73		160 692,73	68 988,13
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	22 095 457,40		22 095 457,40	22 000 058,30
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
T	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	22 872 280,25	238 795,00	22 633 485,25	22 263 209,76
T	TRESORERIE-ACTIF	91 987,13		91 987,13	191 761,04
R	. Chèques et valeurs à encaisser				,00
E	. Banque, T.G. et C.C.P.	91 987,13		91 987,13	191 761,04
S	. Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
O	TOTAL III	91 987,13		91 987,13	191 761,04
	TOTAL GENERAL I+II+III	40 036 524,27	14 634 025,80	25 402 498,47	25 131 996,89

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 01/01/2024 AU 30/06/2024

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2023
	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	. Ecart de réévaluation		
I	. Réserve légale	1 764 560,00	1 764 560,00
N	. Autres réserves	1 622 301,71	1 622 301,71
N	. Report à nouveau (2)	538 699,95	320 965,91
C	. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
E	. Résultat net de l'exercice (2)	463 159,78	217 734,04
M	Total des capitaux propres (A)	24 681 086,44	24 217 926,66
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
E	. Subvention d'investissement		
N	. Provisions réglementées		
P			
E			
R			
M			
A	DETTES DE FINANCEMENT (C)	-	-
N	. Emprunts obligataires		
E	. Autres dettes de financement		
N			
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
	. Provisions pour risques		
	. Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	-	-
	. Augmentation des créances immobilisées		
	. Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	24 681 086,44	24 217 926,66
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	721 412,03	914 070,23
A	. Fournisseurs et comptes rattachés		
S	. Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	. Personnel		
I	. Organismes sociaux		
F	. Etat	144 174,22	144 174,22
	. Comptes d'associés	287 676,00	287 676,00
C	. Autres créanciers	187 650,01	482 220,01
I	. Comptes de régularisation-passif	101 911,80	,00
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		
U	TOTAL II (F+G+H)	721 412,03	914 070,23
T	TRESORERIE-PASSIF	-	-
R	. Crédits d'escompte		
E	. Crédits de trésorerie		
S	. Banques (soldes créditeurs)		
O			
	TOTAL III	-	-
	TOTAL GENERAL I+II+III	25 402 498,47	25 131 996,89

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 01/01/2024 AU 30/06/2024

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2023 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I 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	15 000,00		15 000,00	15 000,00
	. Reprise d'exploitations;transferts de charges				
	TOTAL I	15 000,00	,00	15 000,00	15 000,00
A T T I O N	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Charges d'intérêts				
	. Achats consommés (2) de matières et fournitures				
	. Autres charges externes	185 281,21		185 281,21	148 347,04
	. Impôts et taxes			,00	570,00
	. Charges de personnel				
	. Autres charges d'exploitation	33 970,60		33 970,60	33 970,60
	. Dotations d'exploitation			,00	1 170,00
TOTAL II	219 251,81	,00	219 251,81	184 057,64	
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-204 251,81	-169 057,64
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	677 811,73		677 811,73	129 874,84
	. Reprises financières;transferts de charges				
TOTAL IV	677 811,73	,00	677 811,73	129 874,84	
	V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	8 668,14		8 668,14	22 480,03	
. Pertes de change					
. Autres charges financières			,00	27 710,34	
. Dotations financières					
TOTAL V	8 668,14	,00	8 668,14	50 190,37	
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			669 143,59	79 684,47
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)			464 891,78	-89 373,17

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 01/01/2024 AU 30/06/2024

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2023 4
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
NON COURANT	VII	RESULTAT COURANT(reports)			464 891,78	-89 373,17
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		. Produits de cessions d'immobilisations			,00	,00
		. Subventions d'équilibre				
		. Reprises sur subventions d'investissement				
		. Autres produits non courants				
		. Reprises non courantes;transferts de charges			,00	,00
		TOTAL VIII	,00	,00	,00	,00
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			,00	,00
		. Subventions accordées				
		. Autres charges non courants				
		. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	,00	,00	,00	,00	
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			,00	,00	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS(VII+-X)			464 891,78	-89 373,17	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			1 732,00	1 500,00	
XIII	RESULTAT NET(XI-XII)			463 159,78	-90 873,17	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			692 811,73	144 874,84
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			229 651,95	235 748,01
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			463 159,78	-90 873,17

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 DE FINANCEMENT JUIN 2024 (modèle normal)

I - Synthèse des masses du bilan

Exercice du 01/01/2024 AU 30/06/2024

M a s s e s	Exercice	Exercice précédent N - 1	Variation A - B	
			Emplois C	Ressources D
1 financement permanent	24 681 086,44	24 217 926,66		463 159,78
2- moins actif immobilisé	2 677 026,09	2 677 026,09	-	
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	22 004 060,35	21 540 900,57	-	463 159,78
4 Actif circulant	22 633 485,25	22 263 209,76	370 275,49	
5 -moins passif circulant	721 412,03	914 070,23	192 658,20	
6 Besoin de Financement Global (4-5) (B)	21 912 073,22	21 349 139,53	562 933,69	
7 Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)	91 987,13	191 761,04		99 773,91

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)	-	463 159,78	89 703,17	-
. Capacité d'autofinancement		463 159,78	89 703,17	-
. Moins distribution bénéfiques		-	-	-
<u>CESSION ET REDUCTION D'IMMOS</u> (B)		-		-
. 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)		-		-
. Augmentation du capital, apports		-		-
. Subventions d'investissements				
<u>AUGM DES DETTES DE FINANCEMENT</u> (D)				
(nette de prime de remboursement)				
TOTAL I : Ressources stables (A+B+C+D)	-	463 159,78	89 703,17	-
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
<u>ACQUISITIONS ET AUGM DES IMMOS</u> (E)	-	-		
. Acquisitions d' immobilisations incorpor.	-	-		
. " " corporelles				
. " " financières				
. Augmentations des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DETTES FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEUR (H)	-	-	-	-
TOTAL II : Emplois stables (E+F+G+H)	-	-	-	-
III VARIAT. BESOIN DE FINANC GLOB (BFG)	562 933,69	-	-	84 623,23
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	-	99 773,91	-	5 079,94
TOTAL GENERAL	562 933,69	562 933,69	89 703,17	89 703,17

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. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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 2024

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 2024 au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 24.681.086,44, dont un bénéfice net de MAD 463.159,78 relève de la responsabilité des organes de gestion de REBAB COMPANYS.A.

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 COMPANYS.A arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Oud El Sleïh, Casablanca
Tél : 05 22 54 28 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

BEA CONSEIL
BEA Conseil
11/10/2024
Brahm EL ARIF
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