

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB COMPANY

RAPPORT FINANCIER

2025

REBAB COMPANY SA LIMITED

SOMMAIRE

| | |
|---|----|
| 1. COMMUNICATION FINANCIERE – RESULTAT A FIN 2025 | 3 |
| 2. RAPPORT DE GESTION 2025..... | 4 |
| 3. RESULTATS A FIN 2025 | 9 |
| 4. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES..... | 10 |
| 5. RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES | 14 |
| 6. ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES | 16 |
| 7. RAPPORT ESG 2025 | 17 |
| 8. LISTE DES COMMUNIQUEES DE PRESSE PUBLIEES EN 2025..... | 19 |

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

1. COMMUNICATION FINANCIERE – RESULTAT A FIN 2025

1.1.Communiq   de Presse

Le Conseil d'Administration de REBAB Company, tenu le mardi 24 mars 2026, a examiné l'activité de la société au terme de l'exercice 2025.

Au cours de cette réunion, le Conseil a arrêté les comptes de l'exercice 2025 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 | 31-déc-25 | 31-déc-24 |
|------------------------|--------------|------------|
| Résultat courant | 294 | 293 |
| Résultat non courant | 763 | 302 |
| Résultat net | 1 054 | 592 |

Le résultat net de l'exercice 2025 s'établit à 1.054 Kdh contre 592 Kdh en 2024. Cette évolution s'explique principalement par la revalorisation du portefeuille des titres détenus par la société principalement Zellidja dont la situation nette s'est amélioré.

1.2.Présentation de la société

La société **REBAB COMPANY SA. LIMITED** est une holding de participations.

REBAB détient 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 2025, le Conseil d'Administration de Rebab se compose des membres suivants :

| Nom | Qualité | Indépendance | Date de nomination ou de renouvellement | Expiration du mandat |
|----------------------|-----------------------------------|---------------|---|----------------------------------|
| Khaleefa ALMHEIRI | Président Directeur Général | – | 24/03/2023 | AGO approbation des comptes 2027 |
| Abdelmjid TAZLAOUI | Administrateur | – | 29/06/2022 | AGO approbation des comptes 2027 |
| Abdellah AL MANSOORI | Administrateur | Oui | 25/03/2020 | AGO approbation des comptes 2025 |
| Zainab ALDHANHANI | Administrateur | Oui | 24/03/2023 | AGO approbation des comptes 2027 |

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

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 Mme. Zainab ALDHANHANI, Président du Comité et Mme. Ameera AL ALI et M. Abdellah AL MANSOORI en tant que membres. Mme. Ameera AL ALI a démissionné de ses fonctions en 2025 et a été remplacée en 2026 par M. Said AL MANSOORI.

2. RAPPORT DE GESTION 2025

2.1. Activité de la société à fin 2025

Les principales opérations financières de l'année 2025 sont les suivantes :

Trésorerie :

La trésorerie disponible à fin décembre 2025 s'élève à 22,5 Mdh et correspond principalement à des fonds placés en SICAV monétaires/obligataires.

Arrêté des comptes :

Comptes des produits et charges :

| <i>en Kdh</i> | déc-25 | déc-24 |
|--|--------------|-------------|
| Intérêts et autres produits assimilés | 686 | 680 |
| Dividendes | - | - |
| Jetons de présence | 30 | 30 |
| Total Produits d'exploitation | 716 | 710 |
| Achats consommés de fournitures | - | - |
| Autres charges externes | 339 | 325 |
| Impôts et taxes | 14 | - |
| Charges de personnel | - | - |
| Autres charges d'exploitation | 60 | 60 |
| Dotations d'exploitation | - | - |
| Total Charges d'exploitation | 413 | 385 |
| Résultat d'exploitation | 303 | 325 |
| Résultat financier | (9) | (32) |
| Résultat courant | 294 | 293 |
| Plus/Moins values sur cessions d'immobilisations | 1 080 | 302 |
| Dotations/ Reprises sur titres de participation | 343 | - |
| Résultat non courants | 737 | 302 |
| Résultat avant impôt | 1 031 | 595 |
| Impôt sur les sociétés | 3 | 3 |
| RESULTAT NET | 1 028 | 592 |

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

Le résultat net à fin 2025 s'élève à 1.028 Kdh contre 592 Kdh à fin 2024.

Cette évolution s'explique principalement par revalorisation du portefeuille des titres détenus par la société principalement Zellidja dont la situation nette s'est amélioré.

Bilan :

| ACTIF en Kdh | Brut | Amort Provision | Net | Net |
|--------------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2025 | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| Immobilisations incorporelles | 16 | 16 | 0 | 0 |
| Immobilisations financières | 17 057 | 12 971 | 4 086 | 2 979 |
| Actif immobilité | 17 072 | 12 987 | 4 086 | 2 979 |
| Etat | 609 | 239 | 370 | 374 |
| Débiteurs divers | 3 | 0 | 3 | 3 |
| Comptes de régularisation | 129 | 0 | 129 | 99 |
| Titres et valeurs de placement | 22 175 | 0 | 22 175 | 21 996 |
| Actif circulant | 22 916 | 239 | 22 677 | 22 471 |
| Trésorerie Actif | 342 | 0 | 342 | 86 |
| Total Actif | 40 330 | 13 225 | 27 104 | 25 536 |

| PASSIF en Kdh | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Capitaux propres | 25 864 | 24 809 |
| Passif circulant | 1 240 | 727 |
| Trésorerie - passif | 0 | 0 |
| Total Passif | 27 104 | 25 536 |

2.2. Difficultés rencontrés

La société n'a pas connu de difficultés particulières.

2.3. Activité des filiales à fin 2025

Zellidja

| ZELLIDJA | | | |
|----------------------|-------|-------|-------|
| (En Mdh) | 2025 | 2024 | VAR |
| Chiffre d'affaires | 0,1 | 0,1 | (0,1) |
| EBITDA | (1,2) | (1,5) | 0,3 |
| Résultat non courant | 21,9 | 5,3 | 16,6 |
| Résultat net | 23,8 | 6,6 | 17,2 |

Le résultat net à fin 2024 s'établit à 6,6 Mdh. La hausse s'explique principalement par le recouvrement de l'indemnisation relative à l'expropriation d'un terrain de 14 Mdh.

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

SFPZ

| SFPZ | | | |
|--------------------|-------|-------|-----|
| (En Mdh) | 2025 | 2024 | VAR |
| Chiffre d'affaires | - | - | - |
| Résultat net | (2,6) | (3,0) | 0,4 |

Le résultat net à fin 2024 s'élève à -2,6 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.

2.4. Opérations avec les filiales en 2025

N/A

2.5. Perspectives 2026

Perspectives des participations :

SFPZ :

Poursuite du processus de liquidation de la société.

2.6. Projet d'affectation du résultat

Il est proposé que le résultat soit entièrement affecté en report à nouveau.

2.7. Jetons de présence

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

2.8. 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 BROSETTE | Représentant de 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-AmetyS SA | |
| SAPINO | 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, 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

| Dénomination sociale de la société | Fonction |
|---|---------------------------------------|
| 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 |
| 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 du Conseil d'Administration |
| NOVALYS | Président du Conseil d'Administration |
| 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 |
| EDUCAPITAL II SPI | Président du Conseil d'Administration |
| <i>Filiales du groupe Somed Holding</i> | |
| SOMED DEVELOPPEMENT | Président Directeur Général |
| RESIDENCES ACACIA | Président Directeur Général |
| A6 IMMOBILIER | Président Directeur Général |
| DES 07 | Président du Conseil d'Administration |
| SINDIBAD HOLDING | Administrateur |
| SINDIBAD BEACH RESORT | Administrateur |
| SINDIPARK | Administrateur |
| 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 | Administrateur |
| LYCEE ELBILIA PRIVE | Administrateur |
| ELBILIA SKOLAR LISSASFA PRIVE | Administrateur |
| ELEMENTAIRE LEON L'AFRICAIN PRIVE | Administrateur |
| ELEMENTAIRE ELBILIA PRIVE | Administrateur |
| GRUPE ELBILIA GESTION POUR COMPTE PRIVE | Administrateur |
| LEON L'AFRICAIN AUDA PRIVE | Administrateur |
| LEON L'AFRICAIN DOMAINES D'ANFA PRIVE | Administrateur |
| ELBILIA INTERNATIONAL AUDA PRIVE | Administrateur |
| ELBILIA INTERNATIONAL DOMAINES D'ANFA PRIVE | 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, 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

| Dénomination sociale de la société | Fonction |
|---|---|
| <i>ELBILIA SKOLAR BERNOUSSI PRIVE</i> | Administrateur |
| <i>ECOLE SUPERIEURE DES METIERS DE L'ENSEIGNEMENT PRIVE</i> | Administrateur |
| <i>ELBILIA INTERNATIONAL ANFA PRIVE</i> | Administrateur |
| MARJANE HOLDING | Administrateur |
| WANA CORPORATE | Administrateur |
| NAREVA HOLDING | Administrateur |
| AFRICAN HOSPITALITY GROUP (Ex AHM) | Administrateur |
| EXPERIENCIAH (Ex AHM Gestion) | Administrateur |
| LAFARGE MAROC | Administrateur |
| LAFARGE HOLCIM MAROC AFRIQUE | Administrateur |
| CIMR | Administrateur |
| TERALYS | Administrateur |
| COBCO (Ex : CNGR NEW TECH MOROCCO) | Administrateur |
| COBCO ALPHA (Ex : CNGR NEX TECH MOROCCO NMC) | Administrateur |
| PATISEN | Administrateur |
| NUTKAO Holding S.r.l. | Administrateur |
| NUTKAO S.r.l. | Administrateur |
| FONDATION ONA | Administrateur |
| UNIVERSITE ONA | Représentant permanent AL MADA, Président |

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

| Dénomination sociale de la société | Fonction |
|------------------------------------|-----------------------------|
| OFNA | Président Directeur Général |
| ONA INTERNATIONAL | Administrateur |

- **Mr Khaleefa ALMHEIRI**

| Dénomination sociale de la société | Mandat |
|------------------------------------|---|
| REBAB | Président du Conseil d'Administration |
| ZELLIDJA | Représentant permanent de Rebab, Administrateur |

- **Mr Abdellah AL MANSOURI**

| Dénomination sociale de la société | Mandat |
|------------------------------------|----------------|
| REBAB | Administrateur |

- **Mme Zainab ALDHANHANI**

| Dénomination sociale de la société | Mandat |
|------------------------------------|----------------|
| REBAB | 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, 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

3. RESULTATS A FIN 2025

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.

3.2. Résultats économiques et financiers

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 font apparaître un résultat net de 1.028 Kdh.

En 2025, les produits d'exploitation s'élèvent à 30 Kdh et correspondent aux jetons de présence versés par la société Zellidja.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 413 Kdh et concernent principalement les frais de publications et les jetons de présence.

Le résultat d'exploitation ressort ainsi à -382 Kdh, contre -355 Kdh en 2023.

Le résultat non courant à fin 2025 s'élève à 763 Kdh contre 302 Kdh à fin 2024. Le résultat est impacté principalement par la revalorisation des titres participation suivant l'évolution de leur situation nette.

Ainsi, le résultat net à fin 2025 s'élève à 1.028 Kdh contre 592 Kdh à fin 2024.

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

4. RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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 2025

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, 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 2025. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 25.864.154,36 dont un bénéfice net de MAD 1.054.255,05.

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 2025 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.

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.

2

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

| Risque identifié | Notre réponse |
|---|---|
| EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION Au 31 décembre 2025, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de MMAD 4,1 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. En effet une dépréciation des participations est comptabilisée lorsque la quote-part de la situation nette de la participation est inférieure à sa valeur nette comptable à la clôture. 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>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. |

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.



Soc

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

Tél : 0529 02 09 00

Fax : 0529 02 09 22

Contact : m.ratim@somed.ma

REBAB COMPANY SA LIMITED

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 ;
- 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.



4

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

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 29 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Faïçal Mekouar
7 Bd. Dr. El Ghazal, Casablanca
Tél : 05 22 54 45 00 - Fax : 05 22 29 86 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

BEA CONSEIL

BEA Conseil
85, Rue Al Mouktadiri
Extension - BPO Casablanca
Tél : 05 22 99 00 94 - Fax : 05 22 99 01 96

Brahim 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, 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

5. RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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

Rapport Spécial des commissaires aux comptes Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2025

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 2025.

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 TAZLADUI 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.

2

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 2025 : Les charges comptabilisées par la société REBAB COMPANY S.A au 31 décembre 2025 s'élèvent à KMAD 120 TTC.

Solde de la dette au 31 décembre 2025 : KMAD 240.

Casablanca, le 29 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Fiducier Grant Thornton
7 Bd. Drive Global Casablanca
Tél : 05 22 54 88 00 - Fax : 05 22 29 55 70
Faiçal MEKOUAR
Associé

BEA CONSEIL
85, Rue Mohammed VI
Extension - Casablanca
Tél : 05 22 99 00 81 - Fax: 05 22 99 01 90
Brahim AL 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, 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

6. ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES

6.1. Mandats des Commissaires aux comptes

Fidaroc Grant Thornton et BEA Conseil ont été nommés en qualité de commissaires aux comptes lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 26 juin 2023.

Leur mandat en qualité de commissaires aux comptes arrive à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuve les comptes 2025.

6.2. Etats des honoraires versés

| En Dh TTC | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| FIDAROC GT | 36 000 | 36 000 | 36 000 |
| BEA Conseil | 18 000 | 18 000 | 18 000 |
| Total | 54 000 | 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, 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

7. RAPPORT ESG 2025

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 qui détient 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.

7.1. Gouvernance

A fin décembre 2025, le Conseil d'Administration de REBAB se compose des 4 membres suivants, dont 2 non exécutifs :

| Nom | Qualité | Indépendance | Date de nomination ou de renouvellement | Expiration du mandat |
|----------------------|--------------------------------|--------------|---|----------------------------------|
| Khaleefa ALMHEIRI | Président Directeur Général | – | 24/03/2023 | AGO approbation des comptes 2027 |
| Abdelmjid TAZLAOUI | Administrateur | – | 29/06/2022 | AGO approbation des comptes 2027 |
| Abdellah AL MANSOORI | Administrateur | Oui | 25/03/2020 | AGO approbation des comptes 2025 |
| Zainab ALDHANHANI | Administrateur | Oui | 24/03/2023 | AGO approbation des comptes 2027 |

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 avait nommé trois Administrateurs indépendants. Suite à la démission de Mme. Ameera AL ALI en 2025, un nouvel administrateur indépendant M. Said AL MANSOORI a été nommé en 2026.

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 :

- 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 Mme. Zainab ALDHANHANI (Administrateur indépendant répondant aux critères de qualifications de l'article 41 Bis), Président du Comité et Mme. Ameera AL ALI et M. Abdellah AL MANSOORI en tant que membres. Suite à la démission de Mme. Ameera AL ALI en 2025, un nouveau membre, M. Said AL MANSOORI, a été nommé en 2026.

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

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.

7.2. 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.

7.3. 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, 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

8. LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE PUBLIES EN 2025

- Indicateurs 4 TRIM 2024
- Communication Financière – Résultats au 31 décembre 2024
- Publication comptes annuels 2024
- Publication AGO 2024
- Indicateurs 1 TRIM 2025
- Indicateurs 2 TRIM 2025
- Comptes au 30 06 2025
- Indicateurs 3 TRIM 2025

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, 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

Etat des informations complémentaires au 31 Décembre 2025

1. Bilan (Actif / Passif)
2. Compte de produits et charges
3. Etat des soldes de gestion
4. Tableau de financement
5. Etat des informations complémentaires

A. Principes et méthodes comptables

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

B. Informations complémentaires au bilan (BL) et au compte de produits et charges (CPC)

- B1. Détail des non-valeurs
- B2. Tableau des immobilisations
- B2 Bis. Tableau des amortissements
- B3. Tableau des plus ou moins- values sur cessions 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 opération de crédit-bail
- B10. Tableau des biens en crédit-bail
- B11. Détail des postes du CPC
- B11 Bis. Détail des postes du CPC
- 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 éventuels

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

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

| | A C T I F | EXERCICE | | | EXERCICE |
|---|---|----------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | Brut | Amortissements et Provisions | Net | PRECEDENT |
| | | | | | Net |
| | Immobilisations en non valeurs→[A] | | | | |
| A | Frais préliminaires | | | | |
| | Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| C | Primes de remboursement des obligations | | | | |
| | Immobilisations incorporelles→ [B] | 15 600,00 | 15 600,00 | | |
| I | Immobilisations en Recherche et Dev. | | | | |
| | Brevets, marques, droits et valeurs | | | | |
| F | Fonds commercial | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | 15 600,00 | 15 600,00 | | |
| | Immobilisations corporelles →[C] | | | | |
| I | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| M | Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| O | Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers | | | | |
| B | Autres immobilisations corporelles | | | | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| | Immobilisations financières→[D] | 17 056 656,89 | 12 971 506,46 | 4 085 150,43 | 2 979 026,09 |
| L | Prêts immobilisés | | | | |
| | Autres créances financières | | | | |
| I | Titres de participation | 17 056 656,89 | 12 971 506,46 | 4 085 150,43 | 2 979 026,09 |
| S | Autres titres immobilisés | | | | |
| | Ecart de conversion actif→ [E] | | | | |
| | Diminution des créances immobilisées | | | | |
| | Augmentations des dettes de | | | | |
| | TOTAL (A+B+C+D+E) | 17 072 256,89 | 12 987 106,46 | 4 085 150,43 | 2 979 026,09 |
| A | Stocks→[F] | | | | |
| C | Marchandises | | | | |
| | Matières et fournitures consommables | | | | |
| T | Produits en cours | | | | |
| I | Produits intermédiaires et produits | | | | |
| F | Produits finis | | | | |
| | Créances de l'actif circulant→[G] | 740 850,25 | 238 795,00 | 502 055,25 | 475 055,25 |
| C | Fournis. débiteurs, avances et acomptes | | | | |
| I | Clients et comptes rattachés | | | | |
| R | Personnel | | | | |
| C | Etat | 609 352,88 | 238 795,00 | 370 557,88 | 373 557,88 |
| | Comptes d'associés | | | | |
| U | Autres débiteurs | 2 509,24 | | 2 509,24 | 2 509,24 |
| L | Comptes de régularisation- Actif | 128 988,13 | | 128 988,13 | 98 988,13 |
| A | Titres valeurs de placement→[H] | 22 175 430,80 | | 22 175 430,80 | 21 996 383,60 |
| N | Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants | | | | |
| T | TOTAL II (F+G+H+I) | 22 916 281,05 | 238 795,00 | 22 677 486,05 | 22 471 438,85 |
| | Trésorerie-Actif | 341 931,26 | | 341 931,26 | 86 049,44 |
| T | Chèques et valeurs à encaisser | | | | |
| R | Banques, T.G et C.C.P | 334 631,26 | | 334 631,26 | 81 749,44 |
| S | Caisse, Régie d'avances et accreditifs | 7 300,00 | | 7 300,00 | 4 300,00 |
| | TOTAL III | 341 931,26 | | 341 931,26 | 86 049,44 |
| | TOTAL GENERAL I+II+III | 40 330 469,20 | 13 225 901,46 | 27 104 567,74 | 25 536 514,38 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

| | P A S S I F | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|---|---|----------------------|----------------------|
| | CAPITAUX PROPRES | 25 864 154,36 | 24 809 899,31 |
| F | Capital social ou personnel (1) | 17 645 600,00 | 17 645 600,00 |
| I | Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé | | |
| N | Capital appelé | 17 645 600,00 | 17 645 600,00 |
| A | Dont versé | 17 645 600,00 | 17 645 600,00 |
| N | Prime d'émission, de fusion, d'apport | 2 646 765,00 | 2 646 765,00 |
| C | Ecart de réévaluation | | |
| E | Réserve légale | 1 764 560,00 | 1 764 560,00 |
| M | Autres réserves | 1 622 301,71 | 1 622 301,71 |
| E | Report à nouveau (2) | 1 130 672,60 | 538 699,95 |
| N | Résultat en instance d'affectation | | |
| T | Résultat net de l'exercice (2) | 1 054 255,05 | 591 972,65 |
| | Total des capitaux propres (A) | 25 864 154,36 | 24 809 899,31 |
| | Capitaux propres assimilés (B) | | |
| P | Subvention d'investissement | | |
| E | Provisions réglementées | | |
| R | Dettes de financement (C) | | |
| M | Emprunts obligataires | | |
| A | Autres dettes de financement | | |
| N | Provisions durables pour risques et charges (D) | | |
| E | Provisions pour risques | | |
| N | Provisions pour charges | | |
| T | Ecart de conversion-passif (E) | | |
| | Augmentation des créances immobilisées | | |
| | Diminution des dettes de financement | | |
| | TOTAL I (A+B+C+D+E) | 25 864 154,36 | 24 809 899,31 |
| P | Dettes du passif circulant (F) | 898 513,38 | 726 615,07 |
| A | Fournisseurs et comptes rattachés | | |
| S | Clients créditeurs, avances et acomptes | | |
| S | Personnel | | |
| I | Organismes sociaux | | |
| F | Etat | 144 175,02 | 144 175,02 |
| C | Comptes d'associés | 407 676,00 | 347 676,00 |
| I | Autres créanciers | 346 662,36 | 230 382,36 |
| R | Comptes de régularisation passif | | 4 381,69 |
| C | Autres provisions pour risques et charges (G) | 341 900,00 | |
| U | Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H) | | |
| L | TOTAL II (F+G+H) | 1 240 413,38 | 726 615,07 |
| A | TRESORERIE PASSIF | | |
| N | Crédits d'escompte | | |
| T | Crédits de trésorerie | | |
| R | Banques (Soldes créditeurs) | | |
| S | TOTAL III | | |
| . | TOTAL GENERAL I+II+III | 27 104 567,74 | 25 536 514,38 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

| | DESIGNATION | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4 |
|---|---|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | | Propres à l'exercice | Concernant les exercices précédents | | |
| | | 1 | 2 | | |
| E X P L O I A T I O N | PRODUITS D'EXPLOITATION | 30 000,00 | | 30 000,00 | 30 000,00 |
| | Ventes de marchandises (en l'état) | | | | |
| | Ventes de biens et services produits | | | | |
| | Chiffres d'affaires | | | | |
| | Variation de stocks de produits (1) | | | | |
| | Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | |
| | Autres produits d'exploitation | 30 000,00 | | 30 000,00 | 30 000,00 |
| | Reprises d'exploitation : transferts de charges | | | | |
| | Total I | 30 000,00 | | 30 000,00 | 30 000,00 |
| A T T I O N | CHARGES D'EXPLOITATION | 399 938,99 | 12 960,00 | 412 898,99 | 385 279,44 |
| | Achats revendus(2) de marchandises | | | | |
| | Achats consommés(2) de matières et fournitures | | | | |
| | Autres charges externes | 332 738,99 | 5 760,00 | 338 498,99 | 325 279,44 |
| | Impôts et taxes | 7 200,00 | 7 200,00 | 14 400,00 | |
| | Charges de personnel | | | | |
| | Autres charges d'exploitation | 60 000,00 | | 60 000,00 | 60 000,00 |
| Dotations d'exploitation | | | | | |
| Total II | 399 938,99 | 12 960,00 | 412 898,99 | 385 279,44 | |
| F I N A N C I E R | RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | -369 938,99 | -12 960,00 | -382 898,99 | -355 279,44 |
| | PRODUITS FINANCIERS | 685 618,60 | | 685 618,60 | 679 924,93 |
| | Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés | | | | |
| | Gains de change | | | | |
| | Interêts et autres produits financiers | 685 618,60 | | 685 618,60 | 679 924,93 |
| | Reprises financières : transfert | | | | |
| | Total IV | 685 618,60 | | 685 618,60 | 679 924,93 |
| | CHARGES FINANCIERES | 8 572,90 | | 8 572,90 | 31 672,05 |
| | Charges d'interêts | 8 572,90 | | 8 572,90 | 31 672,05 |
| | Pertes de change | | | | |
| Autres charges financières | | | | | |
| Dotations financières | | | | | |
| Total V | 8 572,90 | | 8 572,90 | 31 672,05 | |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | 677 045,70 | | 677 045,70 | 648 252,88 | |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | 307 106,71 | -12 960,00 | 294 146,71 | 292 973,44 | |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

| | DESIGNATION | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4 | |
|--|--|--|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | | Propres à l'exercice | Concernant les exercices précédents | | | |
| | | 1 | 2 | | | |
| N O N C O U R A N T | VII | RESULTAT COURANT (III+VI) | 307 106,71 | -12 960,00 | 294 146,71 | 292 973,44 |
| | VIII | PRODUITS NON COURANTS | 1 106 124,34 | | 1 106 124,34 | 302 000,01 |
| | | Produits des cessions | | | | |
| | | Subventions d'équilibre | | | | |
| | | Reprises sur subventions | | | | |
| | | Autres produits non courants | | | | 0,01 |
| | | Reprises non courantes ; transferts de charges | 1 106 124,34 | | 1 106 124,34 | 302 000,00 |
| | | Total VIII | 1 106 124,34 | | 1 106 124,34 | 302 000,01 |
| | IX | CHARGES NON COURANTES | 343 016,00 | | 343 016,00 | 0,80 |
| | | Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | | | | |
| | | Subventions accordées | | | | |
| | | Autres charges non courantes | 1 116,00 | | 1 116,00 | 0,80 |
| | | Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 341 900,00 | | 341 900,00 | |
| Total IX | | 343 016,00 | | 343 016,00 | 0,80 | |
| X | RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | 763 108,34 | | 763 108,34 | 301 999,21 | |
| XI | RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) | 1 070 215,05 | -12 960,00 | 1 057 255,05 | 594 972,65 | |
| XII | IMPOTS SUR LES RESULTATS | 3 000,00 | | 3 000,00 | 3 000,00 | |
| XII | RESULTAT NET (XI-XII) | 1 067 215,05 | -12 960,00 | 1 054 255,05 | 591 972,65 | |
| XIV | TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII) | 1 821 742,94 | | 1 821 742,94 | 1 011 924,94 | |
| XV | TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII) | 754 527,89 | 12 960,00 | 767 487,89 | 419 952,29 | |
| XVI | RESULTAT NET (total des produits-total des charges) | 1 067 215,05 | -12 960,00 | 1 054 255,05 | 591 972,65 | |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

Etat des Soldes de Gestion

| | | DESIGNATION | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|------|----|---|---------------------|--------------------|
| | 1 | Ventes de Marchandises (en l'état) | | |
| | 2 | - Achats revendus de marchandises | | |
| I | = | MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT | | |
| | + | PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5) | | |
| II | 3 | Ventes de biens et services produits | | |
| | 4 | Variation stocks produits | | |
| | 5 | Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | |
| | - | CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7) | 338 498,99 | 325 279,44 |
| III | 6 | Achats consommés de matières et fournitures | | |
| | 7 | Autres charges externes | 338 498,99 | 325 279,44 |
| | = | VALEUR AJOUTEE (I+II+III) | -338 498,99 | -325 279,44 |
| IV | 8 | + Subventions d'exploitation | | |
| | 9 | - Impôts et taxes | 14 400,00 | |
| | 10 | - Charges de personnel | | |
| | = | EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE) | -352 898,99 | -325 279,44 |
| V | 11 | + Autres produits d'exploitation | 30 000,00 | 30 000,00 |
| | 12 | - Autres charges d'exploitation | 60 000,00 | 60 000,00 |
| | 13 | + Reprises d'exploitation, transferts de charges | | |
| | 14 | - Dotations d'exploitation | | |
| VI | = | RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-) | -382 898,99 | -355 279,44 |
| VII | + | RESULTAT FINANCIER | 677 045,70 | 648 252,88 |
| VIII | = | RESULTAT COURANT (+ou-) | 294 146,71 | 292 973,44 |
| IX | + | RESULTAT NON COURANT | 763 108,34 | 301 999,21 |
| | 15 | - Impôts sur les résultats | 3 000,00 | 3 000,00 |
| X | = | RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 054 255,05 | 591 972,65 |

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

| | | | | |
|----|----|---|---------------------|-------------------|
| | 1 | Résultat net de l'exercice | 1 054 255,05 | 591 972,65 |
| | | Bénéfice + | 1 054 255,05 | 591 972,65 |
| | | Perte - | | |
| | 2 | + Dotations d'exploitation (1) | | |
| | 3 | + Dotations financières (1) | | |
| | 4 | + Dotations non courantes (1) | | |
| | 5 | - Reprises d'exploitation (2) | | |
| | 6 | - Reprises financières (2) | | |
| | 7 | - Reprises non courantes (2) | 1 106 124,34 | 302 000,00 |
| | 8 | - Produits des cessions d'immobilisation | | |
| | 9 | + Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées | | |
| I | | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) | -51 869,29 | 289 972,65 |
| | 10 | - Distributions de bénéfices | | |
| II | = | AUTOFINANCEMENT | -51 869,29 | 289 972,65 |

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

Tableau de Financement (Modèle Normal)

REBAB SA

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

| I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN | Exercice | Exercice précédent | Exercice a - b | |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | | | Emplois | Ressources |
| | b | a | c | d |
| Financement permanent | 25 864 154,36 | 24 809 899,31 | | 1 054 255,05 |
| Moins actif immobilisé | 4 085 150,43 | 2 979 026,09 | 1 106 124,34 | |
| = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A) | 21 779 003,93 | 21 830 873,22 | 51 869,29 | |
| Actif circulant | 22 677 486,05 | 22 471 438,85 | 206 047,20 | |
| Moins Passif circulant | 1 240 413,38 | 726 615,07 | | 513 798,31 |
| = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B) | 21 437 072,67 | 21 744 823,78 | | 307 751,11 |
| TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B | 341 931,26 | 86 049,44 | 255 881,82 | |

| II. EMPLOIS ET RESSOURCES | Exercice | | Exercice précédent | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Emplois | Ressources | Emplois | Ressources |
| I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE | | | | |
| AUTOFINANCEMENT (A) | 51 869,29 | | | 289 972,65 |
| + Capacité d'autofinancement | 51 869,29 | | | 289 972,65 |
| - Distributions de bénéfices | | | | |
| CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) | | | | |
| + Cessions d'immobilisations incorporelles | | | | |
| + Cessions d'immobilisations corporelles | | | | |
| + Cessions d'immobilisations financières | | | | |
| + Récupérations sur créances immobilisées | | | | |
| AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES @ | | | | |
| + Augmentations de capital, apports | | | | |
| + Subvention d'investissement | | | | |
| AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement) | | | | |
| TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D) | 51 869,29 | | | |
| II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE | | | | |
| ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E) | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisations incorporelles | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisations corporelles | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisations financières | | | | |
| + Augmentation des créances immobilisées | | | | |
| REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) | | | | |
| REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G) | | | | |
| EMPLOIS EN NON VALEURS (H) | | | | |
| TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H) | | | | |
| III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B-E-G) | | 307 751,11 | 395 684,25 | |
| IV. VARIATION DE LA TRESORERIE | 255 881,82 | | | 105 711,60 |
| TOTAL GENERAL | 307 751,11 | 307 751,11 | 395 684,25 | 395 684,25 |

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

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

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

A2 Etat des Dérogations

| Indication des Dérogations | Justifications des Dérogations | Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats |
|--|--------------------------------|---|
| INDICATION DES DEROGATIONS | | |
| I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux | Néant | Néant |
| II- Dérogations aux méthodes d'évaluation | Néant | Néant |
| III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | Néant | Néant |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

A3 Etat des Changements de Méthodes

| Nature des Changements | Justification des Changements | Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats |
|---|-------------------------------|---|
| I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION | | |
| | Néant | Néant |
| | Néant | Néant |
| | Néant | Néant |
| II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION | | |
| | Néant | Néant |
| | Néant | Néant |
| | Néant | Néant |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B1 Détail des Non-Valeurs

| Compte Principal | Intitulé | Montant |
|------------------|---|---------|
| | | |
| 211 | FRAIS PRELIMINAIRES | |
| 2111 | Frais de constitution | |
| 2112 | Frais préalables au démarrage | |
| 2113 | Frais d'augmentation du capital | |
| 2114 | Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations | |
| 2116 | Frais de prospection | |
| 2117 | Frais de publicité | |
| 2118 | Autres frais préliminaires | |
| | | |
| 212 | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES | |
| 2121 | Frais d'acquisitions des immobilisations | |
| 2125 | Frais d'émission des emprunts | |
| 2128 | Autres charges à répartir | |
| | | |
| 213 | PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS | |
| 2130 | Primes de remboursements des obligations | |
| | | |
| | TOTAL | |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

| N A T U R E | MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE | AUGMENTATION | | | DIMINUTION | | | MONTANT BRUT FIN EXERCICE |
|---|-----------------------------|--------------|--|----------|------------|---------|----------|---------------------------|
| | | Acquisition | Production par l'entreprise pour elle-même | Virement | Cession | Retrait | Virement | |
| IMMOBILISATION EN NON-VALEURS | | | | | | | | |
| * Frais préliminaires | | | | | | | | |
| Charges de réparations sur précédents exercices | | | | | | | | |
| * Primes de remboursement obligations | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 15 600,00 | | | | | | | 15 600,00 |
| Immobilisation en recherche et développement | | | | | | | | |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires | | | | | | | | |
| * Fonds commercial | | | | | | | | |
| * Autres immobilisations incorporelles | 15 600,00 | | | | | | | 15 600,00 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | |
| * Terrains | | | | | | | | |
| * Constructions | | | | | | | | |
| Installation, techniques, matériel et outillage | | | | | | | | |
| * Matériel de transport | | | | | | | | |
| Mobilier, matériel bureau et aménagements | | | | | | | | |
| * Autres immobilisations corporelles | | | | | | | | |
| * Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL | 15 600,00 | | | | | | | 15 600,00 |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B2 (bis) Tableau des Amortissements

| N A T U R E | Cumul début exercice | Dotation de l'exercice | Amortissement sur les immobilisations sorties | Cumul d'amortissement en fin d'exercice |
|---|----------------------|------------------------|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1 + 2 - 3 |
| IMMOBILISATION EN NON-VALEURS | | | | |
| * Frais préliminaires | | | | |
| * Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| * Primes de remboursement des obligations | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 15 600,00 | | | 15 600,00 |
| * Immobilisation en recherche et développement | | | | |
| * Brevets, marques droits et valeurs similaires | | | | |
| * Fonds commercial | | | | |
| * Autres immobilisations incorporelles | 15 600,00 | | | 15 600,00 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| * Terrains | | | | |
| * Constructions | | | | |
| * Installations techniques; matériel et outillage | | | | |
| * Matériel de transport | | | | |
| * Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | | | | |
| * Autres immobilisations corporelles | | | | |
| * Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| TOTAL GENERAL | 15 600,00 | | | 15 600,00 |

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, 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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B5 Tableau des Provisions

| N A T U R E | MONTANT DEBUT EXERCICE | DOTATIONS | | | REPRISES | | | MONTANT FIN EXERCICE |
|--|------------------------------|----------------|-------------|-------------------|----------------|-------------|---------------------|-------------------------|
| | | D'exploitation | Financières | Non courantes | D'exploitation | Financières | Non courantes | |
| 1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé | 14 077 630,80 | | | | | | 1 106 124,34 | 12 971 506,46 |
| 2. Provisions réglementées | | | | | | | | |
| 3. Provisions durables pour risques et charges | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL (A) | 14 077 630,80 | | | | | | 1 106 124,34 | 12 971 506,46 |
| 4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) | 238 795,00 | | | | | | | 238 795,00 |
| 5. Autres Provisions pour risques et charge | | | | 341 900,00 | | | | 341 900,00 |
| 6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL (B) | 238 795,00 | | | 341 900,00 | | | | 580 695,00 |
| TOTAL (A+B) | 14 316 425,80 | | | 341 900,00 | | | 1 106 124,34 | 13 552 201,46 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B6 Tableau des Créances

| Créances | Total | Analyse par Échéance | | | Autres Analyses | | | |
|--|-------------------|----------------------|------------------|--------------------------|---------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | | Plus d'un an | Moins d'un an | Echues et non recouvrées | Montants en Devises | Montants sur l'Etat et Organismes Publics | Montants sur les Entreprises liées | Montants Représentés par Effets |
| De l'Actif Immobilisé | | | | | | | | |
| - Prêts immobilisés | | | | | | | | |
| - Autres créances financières | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| De l'actif circulant | 740 850,25 | 641 862,12 | 98 988,13 | | | 609 352,88 | 165 000,00 | |
| - Fournisseurs débiteurs avances et acomptes | | | | | | | | |
| - Clients et comptes rattachés | | | | | | | | |
| - Personnel | | | | | | | | |
| - Etat | 609 352,88 | 609 352,88 | | | | 609 352,88 | | |
| - Comptes d'associés | | | | | | | | |
| - Autres débiteurs | 2 509,24 | 2 509,24 | | | | | | |
| - Compte de régularisation actif | 128 988,13 | 30 000,00 | 98 988,13 | | | | 165 000,00 | |
| | | | | | | | | |
| T O T A U X | 740 850,25 | 641 862,12 | 98 988,13 | | | 609 352,88 | 165 000,00 | |

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, 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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B7 Tableau des Dettes

| Dettes | Total | Analyse par Échéance | | | Autres Analyses | | | |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | | Plus d'un an | Moins d'un an | Echues et non payées | Montants en Devises | Montants sur l'Etat et Organismes Publics | Montants sur les Entreprises liées | Montants Représentés par Effets |
| DE FINANCEMENT | | | | | | | | |
| - Emprunts obligataires | | | | | | | | |
| - Autres dettes de financement | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| DU PASSIF CIRCULANT | 898 513,38 | 642 253,38 | 256 260,00 | | | 144 175,02 | 647 676,00 | |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | | | | | | | | |
| - Clients créateurs, avances et acomptes | | | | | | | | |
| - Personnel | | | | | | | | |
| - Organismes sociaux | | | | | | | | |
| - Etat | 144 175,02 | 144 175,02 | | | | 144 175,02 | | |
| - Comptes d'associés | 407 676,00 | 347 676,00 | 60 000,00 | | | | 407 676,00 | |
| - Autres créanciers | 346 662,36 | 150 402,36 | 196 260,00 | | | | 240 000,00 | |
| - Comptes de régularisation - Passif | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| T O T A U X | 898 513,38 | 642 253,38 | 256 260,00 | | | 144 175,02 | 647 676,00 | |

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, 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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

| Engagements Donnés | Montants Exercice | Montants Exercice Précédent |
|--------------------|-------------------|-----------------------------|
|--------------------|-------------------|-----------------------------|

Engagement donné

| | | |
|--|--|--|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Engagement reçu

| | | |
|--|--|--|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B11 Détail des Postes du C.P.C.

| | DESIGNATION | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|---------|---|-------------------|--------------------|
| | CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| 611 | 611 - Achats revendus de marchandises | | |
| | * Achats de marchandises | | |
| | Variation des stocks de marchandises (±) | | |
| | Total | | |
| 612 | 612 - Achats consommés de matières et fournitures | | |
| | * Achat de matières premières | | |
| | *Variation des stocks de matières premières (+-) | | |
| | * Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages | | |
| | Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-) | | |
| | * Achats non stockés de matières et de fournitures | | |
| | * Achats de travaux, études et prestations de services | | |
| | Total | | |
| 613/614 | 613/614 - *Autres charges externes | 338 498,99 | 325 279,44 |
| | * 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 | 192 000,00 | 186 000,00 |
| | * Redevances pour brevets, marques, droits..... | | |
| | *Transports | | |
| | * Déplacements, missions et réceptions | | |
| | * Reste du poste des autres charges externes | 146 498,99 | 139 279,44 |
| | Total | 338 498,99 | 325 279,44 |
| 617 | 617 - * Charges de personnel | | |
| | * Rémunération du personnel | | |
| | * Charges sociales | | |
| | * Reste du poste des charges de personnel | | |
| | Total | | |
| 618 | 618 - Autres charges d'exploitation | 60 000,00 | 60 000,00 |
| | * Jetons de présence | 60 000,00 | 60 000,00 |
| | * Pertes sur créances irrécouvrables | | |
| | * Reste du poste des autres charges d'exploitation | | |
| | Total | 60 000,00 | 60 000,00 |
| 638 | CHARGES FINANCIERES | | |
| | 638 *Autres charges financières | | |
| | * Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement | | |
| | * Reste du poste des autres charges financières | | |
| | TOTAL | | |
| 658 | CHARGES NON COURANTES | 1 116,00 | 0,80 |
| | 658 - Autres charges non courantes | 1 116,00 | 0,80 |
| | * Pénalités sur marchés et dédits | | |
| | * Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) | | |
| | * Pénalités et amendes fiscales et pénales | 1 116,00 | |
| | * Créances devenues irrécouvrables | | |
| | * Reste du poste des autres charges non courantes | | 0,80 |
| | Total | 1 116,00 | 0,80 |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B11(bis) Détail des Postes du C.P.C.(suite)

| | DESIGNATION | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|-----|--|-------------------|--------------------|
| | PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| | Ventes de marchandises | | |
| 711 | Ventes de marchandises au Maroc | | |
| | Ventes de marchandises à l'étranger | | |
| | Reste du poste des ventes de marchandises | | |
| | Total | | |
| | Ventes de biens et services produits | | |
| 712 | 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 | | |
| | Variation des stocks de produits | | |
| 713 | Variation des stocks des biens produits (+/-) | | |
| | Variation des stocks des services produits (+/-) | | |
| | Variation des stocks des produits en cours (+/-) | | |
| | Total | | |
| | Autres produits d'exploitation | 30 000,00 | 30 000,00 |
| 718 | Jetons de présence reçus | 30 000,00 | 30 000,00 |
| | Reste du poste des produits divers | | |
| | Total | 30 000,00 | 30 000,00 |
| | Reprises d'exploitation transferts de charges | | |
| 719 | Reprises | | |
| | Transferts de charges | | |
| | Total | | |
| | PRODUITS FINANCIERS | | |
| | Intérêts et autres produits financiers | 685 618,60 | 679 924,93 |
| 738 | Intérêts et produits assimilés | | |
| | Revenus des créances rattachées à des participations | | |
| | Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement | 685 618,60 | 679 924,93 |
| | Reste du poste intérêts et autres produits financiers | | |
| | Total | 685 618,60 | 679 924,93 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

| INTITULES | MONTANT (+) | MONTANT (-) |
|--|---------------------|---------------------|
| I. RESULTAT NET COMPTABLE | | |
| Bénéfice net | 1 054 255,05 | |
| Perte nette | | |
| II. REINTEGRATIONS FISCALES | 358 976,00 | |
| REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES | 12 960,00 | |
| CHARGES ANTERIEURS | 12 960,00 | |
| | | |
| REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES | 346 016,00 | |
| AUTRES CHARGE NON COURANTE | 1 116,00 | |
| COTISATION MINIMALE | 3 000,00 | |
| PROVISION POUR RISQUE ET CHARGES | 341 900,00 | |
| III. DEDUCTIONS FISCALES | | 1 106 124,34 |
| DEDUCTIONS FISCALES COURANTES | | |
| | | |
| | | |
| DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES | | 1 106 124,34 |
| R.N.C PR DEP ACTIF IMMOBILISE | | 1 106 124,34 |
| | | |
| Total | 1 413 231,05 | 1 106 124,34 |
| IV. RESULTAT BRUT FISCAL | | |
| Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | 307 106,71 | |
| Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | | |
| V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | | 307 106,71 |
| Exercice n-4 | | 307 106,71 |
| Exercice n-3 | | |
| Exercice n-2 | | |
| Exercice n-1 | | |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | | |
| . Bénéfice net fiscal (A - C) (OU) | | |
| . Déficit net fiscal (B) | | 0,00 |
| VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | | |
| VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | 4 304 974,02 | |
| Exercice n-4 | 3 800 364,69 | |
| Exercice n-3 | 218 343,37 | |
| Exercice n-2 | 286 265,96 | |
| Exercice n-1 | | |

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

REBAB

Détermination du Résultat Courant Apres Impôts

| I. DETERMINATION DU RESULTAT | MONTANT |
|--|------------|
| Résultat courant d'après C.P.C (+/-) | 294 146,71 |
| Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 12 960,00 |
| Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | |
| Résultat courant théoriquement imposable (=) | 307 106,71 |
| Impôt théorique sur résultat courant (-) | 53 743,70 |
| Résultat courant après impôts (=) | 240 403,01 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

| N A T U R E | Solde au début de l'exercice | Opérations comptables de l'exercice | Déclarations T.V.A de l'exercice | Solde fin d'exercice |
|---|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| | (1) | (2) | (3) | (1+2-3=4) |
| A. T.V.A. Facturée | | | | |
| B. T.V.A. Récupérable | | | | |
| sur charges | | | | |
| sur immobilisations | | | | |
| C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B) | | | | |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

B15 B15 PASSIF EVENTUEL

PASSIF EVENTUEL

Conformément à la législation fiscale au Maroc, la société REBAB SA pourrait faire l'objet d'un contrôle fiscal au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de l'impôt sur les revenus (IR), et de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) relatifs aux exercices non prescrits à savoir : 2022, 2023, 2024 et 2025

Notons qu'au titre de la période non prescrite, les rôles émis des autres impôts et taxes peuvent également faire l'objet de révisions

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

C2 Tableau d'Affectation des Résultats Intervenues au cours de l'Exercice

| A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER | MONTANT | B. AFFECTATION DES RESULTATS | MONTANT |
|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| 23/06/2025 Décision du | | Réserve légale | |
| Report à nouveau | 538 699,95 | Autres réserves | |
| Résultats nets en instance d'affectation | | Tantièmes | |
| Résultat net de l'exercice | 591 972,65 | Dividendes | |
| Prélèvements sur les réserves | | Autres affectations | |
| Autres prélèvements | | Report à nouveau | 1 130 672,60 |
| TOTAL A | 1 130 672,60 | TOTAL B | 1 130 672,60 |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

C3 Résultats et autres Eléments Caractéristiques de l'Entreprise au cours des Trois Derniers Exercices

| Nature des Indications | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE | | | |
| Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs | 24 217 926,66 | 24 809 899,31 | 25 864 154,36 |
| OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE | | | |
| 1. Chiffre d'affaires hors taxes | | | |
| 2. Résultat avant impôts | 220 734,04 | 594 972,65 | 1 057 255,05 |
| 3. Impôts sur les résultats | 3 000,00 | 3 000,00 | 3 000,00 |
| 4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent | | | |
| 5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) | 3 707 827,62 | 3 925 561,66 | 4 517 534,31 |
| RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale de l'exercice | | | |
| Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent | | | |
| PERSONNEL | | | |
| Montant des salaires bruts de l'exercice | | | |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | | | |

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

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

C4 Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

| Nature | Entrée Contre Valeur en Dirhams | Sortie Contre Valeur en Dirhams |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | | |
| - Financement permanent | | |
| - Immobilisations brutes | | |
| - Rentrées sur immobilisations | | |
| - Remboursement des dettes de financement | | |
| Produits | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| Charges | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| TOTAL DES ENTREES | | |
| TOTAL DES SORTIES | | |
| BALANCE DEVICES | | |
| TOTAL (EGALITE) | | |

REBAB COMPANY SA LIMITED

REBAB

du 01/01/2025 au 31/12/2025

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

| |
|--|
| Date de clôture(1) 31/12/2025 |
| Date d'établissement des états de synthèse (2) 31/03/2026 |
| (1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice |
| |
| (2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse |
| |

**EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE
ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE**

INDICATION DES EVENEMENTS

Evenements favorables

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

Evenements dé-favorables

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

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