

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

Société Anonyme au Capital de 17.645.600 DH
Registre de Commerce - Casablanca n° 6887 - Patente 35153041
ICE : 001515045000043

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2024

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/F - 01530995
ICE : 001515045000043
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah,
Tour Maenza 2, 6ème étage, Maenza
Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma
Tél : (0529 02 09 00)
Fax : (0529 02 09 22)
Contact : m.sami@somed.ma

BILAN ACTIF					(modèle normal)
REBAB SA					Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissement et Provisions	Net	PRÉCÉDENT
				Net	
Immobilisations en non valeurs –[A]					
A	Propriétés				
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
C	Dettes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles – [B]	15.600,00	15.600,00		
I	Immobilisations en Recherche et Développement				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
F	Fonds commercial				
A	Autres immobilisations incorporelles	15.600,00	15.600,00		
Immobilisations corporelles – [C]					
I	Terreins				
M	Constructions				
M	Installations techniques, matériel et outillage				
O	Matériel de transport				
O	Matériel, Mat. de bureau, Aménag. Divers				
B	Autres immobilisations corporelles				
I	Immobilisations financières – [D]	17.056.656,89	14.077.630,80	2.979.026,09	2.677.026,09
L	Participations				
I	Autres créances financières				
I	Titres de participation	17.056.656,89	14.077.630,80	2.979.026,09	2.677.026,09
S	Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif – [E]					
E	Diminution des écarts de conversion				
E	Augmentation des écarts de conversion				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	17.072.256,89	14.093.230,80	2.979.026,09	2.677.026,09
Stocks – [F]					
C	Matières premières				
T	Matières et fournitures consommables				
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits finis				
F	Produits finis				
Créances de l'actif circulant – [G]					
C	Fournis, débiteur, avances et acomptes	713.850,25	238.795,00	475.055,25	448.055,25
I	Personnel				
R	État	612.352,88	238.795,00	373.557,88	376.557,88
C	Comptes d'associés				
U	Autres débiteurs	2.509,24	2.509,24	2.509,24	
L	Comptes de régularisation – Actif	98.988,13	98.988,13	68.988,13	
A	Titres valeurs de placement – [H]	21.996.383,60	21.996.383,60	21.815.154,51	
T	Ecart de conversion actif – [I] (Éléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	22.710.233,85	238.795,00	22.471.438,85	22.263.209,76
T	Treasury – Actif	86.049,44		86.049,44	191.761,04
C	Chèques émis et encaissés				
B	Banques, T.G. et C.G.P.	81.749,44		81.749,44	191.761,04
C	Caisse, Régie d'avances et crédits	4.300,00		4.300,00	
	TOTAL III	86.049,44		86.049,44	191.761,04
	TOTAL GENERAL I+II+III	39.868.540,18	14.332.025,80	25.536.514,38	25.131.996,89

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)					(modèle normal)
REBAB SA					Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		Produits de l'exercice	Charges de l'exercice		
		2	3	2 + 3	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
E	Ventes de marchandises (en taxes)	30.000,00		30.000,00	30.000,00
X	Ventes de biens et services en provenance de l'étranger				
P	Charges d'exploitation				
L	Variations de stocks de produits (1)				
O	Immobilisations produites par l'exploitation pour être mises à disposition				
A	Subventions d'exploitation				
I	Autres produits d'exploitation	30.000,00		30.000,00	30.000,00
T	Reprises d'exploitation – Transferts de charges				
	Total I	30.000,00		30.000,00	30.000,00
CHARGES D'EXPLOITATION					
A	Amortissements (2) de marchandises	385.279,44		385.279,44	391.659,50
T	Autres amortissements (2) de matériels et fournitures				
I	Autres charges externes	325.279,44		325.279,44	321.198,30
C	Impôts et taxes				570,00
N	Charges de personnel				
O	Autres charges d'exploitation	60.000,00		60.000,00	67.941,20
C	Dépenses d'exploitation				1.950,00
	Total II	385.279,44		385.279,44	391.659,50
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	385.279,44		385.279,44	391.659,50
PRODUITS FINANCIERS					
F	Produits des titres de participation	679.924,93		679.924,93	134.347,31
I	Autres produits financiers				
N	Intérêts et autres produits financiers	679.924,93		679.924,93	134.347,31
A	Reprises financières – Transferts de charges				
N	Total IV	679.924,93		679.924,93	134.347,31
CHARGES FINANCIÈRES					
C	Charges d'intérêts	31.672,05		31.672,05	58.953,77
I	Charges de change				31.243,43
V	Autres charges financières				27.710,34
E	Dépenses financières				
	Total V	31.672,05		31.672,05	58.953,77
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	648.252,88		648.252,88	75.393,54
	RESULTAT COURANT (III+IV)	292.973,44		292.973,44	286.263,96
PRODUITS NON COURANTS					
N	Produits des cessions d'immobilisations	302.000,01		302.000,01	507.000,00
O	Subventions d'équilibre				
V	Reprises sur subventions d'équilibre				
N	Autres produits non courants	0,01		0,01	
C	Reprises non courantes – Transferts de charges	302.000,00		302.000,00	507.000,00
	Total VIII	302.000,01		302.000,01	507.000,00
CHARGES NON COURANTES					
C	Variations nettes d'immobilisations des immobilisations corporelles	0,80		0,80	
O	Subventions non courantes				
I	Autres charges non courantes				0,80
R	Dépenses non courantes des immobilisations des immobilisations corporelles				
A	Total IX	0,80		0,80	
	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	301.999,21		301.999,21	507.000,00
	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	594.972,65		594.972,65	220.734,04
X	IMPOTS SUR LES RESULTATS	3.000,00		3.000,00	3.000,00
	RESULTAT NET (XI-XII)	591.972,65		591.972,65	217.734,04
PRODUITS FINANCIERS					
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VI)	1.011.924,94		1.011.924,94	671.347,31
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	419.952,29		419.952,29	453.613,27
XVI	RESULTAT NET (Total des produits totaux des charges)	591.972,65		591.972,65	217.734,04

(1) Ventes de biens : Subventions d'équilibre, Augmentation (2) : Dépenses (3) : Subventions d'équilibre, Augmentation (4) : Autres : Transferts de charges

BILAN PASSIF					(modèle normal)
REBAB SA					Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
	P A S S I F	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissement et Provisions	Net	PRÉCÉDENT
				Net	
CAPITAUX PROPRES					
F	Capital social au personnel (1)	24.809.899,31		24.217.926,66	
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé				
N	Capital appelé	17.645.600,00		17.645.600,00	
N	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	
N	Écarts de réévaluation				
C	Autres réserves	1.764.560,00		1.764.560,00	
M	Report à nouveau (2)	1.622.301,71		1.622.301,71	
E	Resultat instance d'affectation	538.699,95		320.965,91	
N	Resultat net de l'exercice (2)				
T	Total des capitaux propres (A)	591.972,65		217.734,04	
T	Capitaux propres assimilés (B)	24.809.899,31		24.217.926,66	
P	Subvention d'investissement				
P	Provisions réglementées				
E	Dettes de financement (C)				
R	Emprunts obligataires				
M	Autres dettes de financement				
A	Provisions durables pour risques et charges (D)				
N	Provisions pour risques				
N	Provisions pour charges				
E	Écarts de conversion – Passif (E)				
T	Augmentation des créances immobilisées				
T	Diminution des dettes de financement				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	24.809.899,31		24.217.926,66	
	Dettes du passif circulant (F)	726.615,07		914.070,23	
P	Fournisseurs et comptes rattachés				
A	Chèques émis et encaissés				
S	Personnel				
I	Organismes sociaux				
C	État	144.175,02		144.174,22	
U	Comptes d'associés	347.676,00		287.676,00	
L	Autres créanciers	230.382,36		482.220,01	
A	Comptes de régularisation – Passif	4.381,69			
N	Autres provisions pour risques et charges (G)				
T	Écarts de conversion – Passif (Éléments circulants) (H)				
	TOTAL II (F+G+H)	726.615,07		914.070,23	
	TOTAL GENERAL I+II+III	25.536.514,38		25.131.996,89	

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

Société Anonyme au Capital de DH 17.645.600
Registre de Commerce - Casablanca n° 6887 - Patente 35153041
ICE : 001515045000043

Communication Financière

Résultats au 31 décembre 2024

Le Conseil d'Administration de REBAB Company, tenu le mercredi 12 mars 2025, a examiné l'activité de la société au terme de l'exercice 2024.

Au cours de cette réunion, le Conseil a arrêté les comptes de l'exercice 2024 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		déc-24	déc-23
Résultat courant		299	(286)
Résultat non courant		302	507
Résultat net		592	2218

Le résultat net de l'exercice 2024 s'établit à 592 KDH contre 218 KDH en 2023. Cette amélioration s'explique principalement par l'augmentation des intérêts sur les titres de placement ainsi que la reprise sur provision des titres de la société Zellidja suite à l'amélioration de sa situation nette.

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.600 dirhams
RC Casablanca 6887/F - 01530995
ICE : 001515045000043
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Maenza 2, 6ème étage, Maenza Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma
Tél : (0529 02 09 00)
Fax : (0529 02 09 22)
Contact : m.sami@somed.ma

Le rapport financier est disponible sur le lien suivant: <http://www.somed.ma/communications/>

(modèle normal)

REBASA		Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024						
NATURE	MONTANT DEBIT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Reprises pour dépenses de fonctionnement	14.379.630,80						302.000,00	14.077.630,80
2. Reprises charges courantes								
3. Reprises dépenses pour impôts et charges								
SOUS TOTAL (A)	14.379.630,80						302.000,00	14.077.630,80
4. Reprises pour dépenses de l'exercice courant (hors matériel)	238.795,00							238.795,00
5. Autres Reprises pour impôts et charges								
6. Reprises pour dépenses pour impositions de définitive								
SOUS TOTAL (B)	238.795,00							238.795,00
TOTAL (A+B)	14.618.425,80						302.000,00	14.316.425,80

(modèle normal)

Exercice de 2019/2020 au 31/12/2019							
Détails	Total	Affectés par l'exercice		Autres Affectés			
		Prix d'achat	Montant d'achat	Exercice et sous-projets	Montants en Dettes	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les emprunts
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Emprunts obligataires							
- Autres dettes de financement							
DU PASSIF CIRCULANT	726.615,01	431.851,03	294.764,05	0,00	0,00	120.000,00	0,00
- Fournisseurs et comptes rattachés							
- Créances courantes, avances et acomptes							
- Personnel							
- Autres dettes courantes							
- Etat	144.175,02	144.175,02					
- Comptes d'associés	347.670,00	287.670,00	60.000,00				
- Autres créanciers	230.382,36	0,00	230.382,36			120.000,00	
- Comptes de régularisation - Passif	4.381,63		4.381,63				
TOTAL AUX	726.615,01	431.851,03	294.764,05	0,00	0,00	120.000,00	0,00

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

TAB. 1.1.1. TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024								
Créances	Total	Analyse par Echéance			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 non	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts immobiliers								
- Autres créances financières								
De l'actif circulant	713.850,25	683.850,25	30.000,00	0,00	0,00	612.352,88	98.988,13	0,00
- Fournisseurs, débiteurs avancés et comptes								
- Clients et comptes rattachés								
- Personnel								
- Etat	612.352,88	612.352,88				612.352,88		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	2.509,24	2.509,24						
- Compte de régularisation actif	98.988,13	68.988,13	30.000,00				98.988,13	
Totaux	713.850,25	683.850,25	30.000,00	0,00	0,00	612.352,88	98.988,13	0,00

N°5894 / Mercredi 30 avril et jeudi 1er mai 2025

REBAB COMPANY S.A. LIMITED

Société Anonyme au Capital de 17.645.000 DH
Registre de Commerce - Casablanca n°8.987 - Patente 35153041
ICE : 001515045000043

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

Société Rebab Company SA Limited
SA au capital de 17.645.000 dirhams
RC Casablanca 08071/F : 0103095
ICE : 001515045000043
Boulevard Sidi Mohammed Ben Abdellah,
Tour Marina 2, 9ème étage, Marina
Shopping Center - Casablanca

www.somed.ma
Tél : 0529 02 09 00
Fax : 0529 02 09 22
Contact : m.ratim@somed.ma



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 2024

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 2024. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 24.809.899,31 dont un bénéfice net de MAD 591.972,65.

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 2024 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.

Risque identifié	Notre réponse
EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION Au 31 décembre 2024, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de MMAD 3 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.	Nous avons examiné les principes et méthodes de détermination de la valeur des participations à la clôture. 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 : - 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.

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.

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 30 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
7 Bd. Dr. Hassan II, Casablanca
Tél : 05 22 54 43 00 - Fax : 05 22 23 36 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

BEA CONSEIL
Brahim EL ARIF
Associé

Le rapport financier est disponible sur le lien suivant: <http://www.somed.ma/communications/>