

COMMUNICATION FINANCIÈRE

RÉSULTATS SEMESTRIELS

2026

Arrêté au
30 juin 2026

● BILAN AU 30 JUIN 2026

En milliers de dirhams

ACTIF		EN MILLIERS MAD	
DÉSIGNATION	30/06/2026	31/12/2025	
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	6	—	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3	60 263	
.A vue	3	60 263	
.A terme	—	—	
3.Créances sur la clientèle	—	—	
.Crédits de trésorerie et à la consommation	—	—	
.Crédits à l'équipement	—	—	
.Crédits immobiliers	—	—	
.Autres crédits	—	—	
4.Créances acquises par affacturage	—	—	
5.Titres de transaction et de placement	43 854	—	
.Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	
.Autres titres de créance	—	—	
.Titres de propriété	43 854	—	
6.Autres actifs	10 789	8 314	
7.Titres d'investissement	—	—	
.Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	
.Autres titres de créance	—	—	
8.Titres de participation et emplois assimilés	—	—	
9.Créances subordonnées	—	—	
10.Immobilitisations données en crédit-bail et en location	5 068	—	
11.Immobilitisations incorporelles	2 515	1 562	
12.Immobilitisations corporelles	792	308	
TOTAL DE L'ACTIF	63 026	70 447	

● COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
(C.P.C)

En milliers de dirhams

DÉSIGNATION	30/06/2026	
● I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	649	
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	—	
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	—	
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	—	
4.Produits sur titres de propriété	546	
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	103	
6.Commissions sur prestations de service	—	
7.Autres produits bancaires	—	
● II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	57	
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	—	
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	—	
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	—	
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	52	
12.Autres charges bancaires	5	
III.PRODUIT NET BANCAIRE	592	
13.Produits d'exploitation non bancaire	—	
14.Charges d'exploitation non bancaire	—	
● IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	6 738	
15.Charges de personnel	5 256	
16.Impôts et taxes	39	
17.Charges externes	619	
18.Autres charges générales d'exploitation	764	
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	61	
● V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	—	
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	—	
21.Pertes sur créances irrécouvrables	—	
22.Autres dotations aux provisions	—	
● VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	—	
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	—	
24.Récupérations sur créances amorties	—	
25.Autres reprises de provisions	—	
VII.RÉSULTAT COURANT	(6 146)	
26.Produits non courants	—	
27.Charges non courantes	—	
VIII.RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	(6 146)	
28.Impôts sur les résultats	—	
IX.RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(6 146)	
TOTAL PRODUITS	649	
TOTAL CHARGES	6 795	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(6 146)	

PASSIF

EN MILLIERS MAD

DÉSIGNATION	30/06/2026	31/12/2025
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	—	—
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13	—
.A vue	13	—
.A terme	—	—
3.Dépôts de la clientèle	—	—
.Comptes à vue créditeurs	—	—
.Comptes d'épargne	—	—
.Dépôts à terme	—	—
.Autres comptes créditeurs	—	—
4.Titres de créance émis	—	—
.Titres de créance négociables émis	—	—
.Emprunts obligataires émis	—	—
.Autres titres de créance émis	—	—
5.Autres passifs	10 689	11 978
6.Provisions pour risques et charges	—	—
7.Provisions réglementées	—	—
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	—	—
9.Dettes subordonnées	—	—
10.Écarts de réévaluation	—	—
11.Réserves et primes liées au capital	—	—
12.Capital	60 000	60 000
13.Actionnaires. Capital non versé (-)	—	—
14.Report à nouveau (+/-)	(1 530)	—
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	—	—
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	(6 146)	(1 530)
TOTAL DU PASSIF	63 026	70 447

● ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

En milliers de dirhams

DÉSIGNATION	30/06/2026
● I — TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	
1.(+) Intérêts et produits assimilés	—
2.(-) Intérêts et charges assimilés	—
Marge d'intérêt	—
3.(+) Produits sur financements participatifs	—
4.(-) Charges sur financements participatifs	—
Marge sur financements participatifs	—
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	103
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	52
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	52
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	—
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	—
Résultat des opérations d'Ijara	—
9.(+) Commissions perçues	—
10.(-) Commissions servies	5
Marge sur commissions	(5)
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	—
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	546
13.(+) Résultat des opérations de change	—
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	—
Résultat des opérations de marché	546
15.(+) Divers autres produits bancaires	—
16.(-) Diverses autres charges bancaires	—
PRODUIT NET BANCAIRE (*)	592
17.(+) Produits d'exploitation non bancaire	—
18.(-) Charges d'exploitation non bancaire	—
19.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	—
20.(-) Charges générales d'exploitation	6 738
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	(6 146)
21.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	—
22.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	—
RÉSULTAT COURANT	(6 146)
RÉSULTAT NON COURANT	—
23.(-) Impôts sur les résultats	—
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(6 146)
● II — CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	(6 146)
24.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	61
25.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	—
26.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	—
27.(+) Dotations aux provisions réglementées	—
28.(+) Dotations non courantes	—
29.(-) Reprises de provisions	—
30.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	—
31.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	—
32.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	—
33.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	—
34.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	—
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	(6 085)
(-) Dividendes distribués	—
(+) AUTOFINANCEMENT	(6 085)

● **TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (T.F.T)**

En milliers de dirhams

DÉSIGNATION	30/06/2026	31/12/2025
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	649	—
2.(+) Récupérations sur créances amorties	—	—
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	—	—
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	57	3
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	—	—
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	6 678	1 528
7.(-) Impôts sur les résultats versés	—	—
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	(6 085)	(1 530)
● Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	—	—
9.(+) Créances sur la clientèle	—	—
10.(+) Titres de transaction et de placement	(43 854)	—
11.(+) Autres actifs	(2 475)	(8 314)
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	(5 068)	—
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	—	—
14.(+) Dépôts de la clientèle	—	—
15.(+) Titres de créance émis	—	—
16.(+) Autres passifs	(1 288)	11 978
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	(52 685)	3 664
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)	(58 770)	2 133
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	—	—
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	—	—
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	—	—
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 497	1 870
21.(+) Intérêts perçus	—	—
22.(+) Dividendes perçus	—	—
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(1 497)	(1 870)
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	—	—
24.(+) Émission de dettes subordonnées	—	—
25.(+) Émission d'actions	—	60 000
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	—	—
27.(-) Intérêts versés	—	—
28.(-) Dividendes versés	—	—
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	—	60 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	(60 267)	60 263
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	60 263	—
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(4)	60 263

A1 — PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES**A1.1 Présentation des États de Synthèse**

Les états de synthèse arrêtés au 30 juin 2026 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit (PCEC).

A1.2 Immobilisations Corporelles et Incorporelles

Les immobilisations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition, corrigée des amortissements cumulés, calculés sur la durée de vie estimée des actifs concernés, selon le mode linéaire. Les taux d'amortissement pratiqués sont en conformité avec les taux fiscalement admis.

A1.3 Créances sur la Clientèle et Provisions pour Dépréciation**A1.3.1 Crédits à la clientèle**

Les créances sur la clientèle figurent au bilan pour leur Encours Hors Agios à Échoir.

A1.3.2 Immobilisations données en Location avec Option d'Achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition Hors Taxe et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée du contrat de LOA conformément à la législation fiscale.

A1.3.3 Créances en souffrance et leur provisionnement

Les créances en souffrance sont classées conformément aux règles de classification définies dans la circulaire n° 19/G/2002.

Pour le crédit classique, ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et Capital restant dû. Pour la LOA, ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et valeur nette comptable.

Par application des règles de Bank Al-Maghrib (Circulaire n° 19/G/2002), les créances en souffrance sont provisionnées après déduction des quotités de garantie admises, à hauteur de :

- 20 % pour les créances pré-douteuses.
- 50 % pour les créances douteuses.
- 100 % pour les créances compromises.

A1.4 Les Dettes

Les dettes sont évaluées au nominal. Elles comprennent essentiellement les emprunts bancaires.

B1 — CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

En milliers de dirhams

CRÉANCES	BANK AL-MAGHRIB / TRÉSOR PUBLIC / CHÈQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS AU MAROC	ÉTABLISSEMENTS À L'ÉTRANGER	TOTAL AU 30/06/2026	TOTAL AU 31/12/2025
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	—	3	—	—	3	60 263
Valeurs reçues en pension	—	—	—	—	—	—
. au jour le jour	—	—	—	—	—	—
. à terme	—	—	—	—	—	—
Prêts de trésorerie	—	—	—	—	—	—
. au jour le jour	—	—	—	—	—	—
. à terme	—	—	—	—	—	—
Prêts financiers	—	—	—	—	—	—
Autres créances	—	—	—	—	—	—
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	—	—	—
Créances en souffrance	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	3	—	—	3	60 263

B3 — VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR

En milliers de dirhams

TITRES	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	ÉMETTEURS PUBLICS	ÉMETTEURS PRIVÉS		TOTAL 30/06/2026	TOTAL 31/12/2025
			FINANCIERS	NON FINANCIERS		
● TITRES COTÉS	—	—	—	—	—	—
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	—	—	—	—
. Obligations	—	—	—	—	—	—
. Autres titres de créance	—	—	—	—	—	—
. Titres de propriété	—	—	—	—	—	—
● TITRES NON COTÉS	43 854	—	—	—	43 854	—
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	—	—	—	—
. Obligations	—	—	—	—	—	—
. Autres titres de créance	—	—	—	—	—	—
. Titres de propriété	43 854	—	—	—	43 854	—
TOTAL	43 854	—	—	—	43 854	—

B4

— VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU
30 JUIN 2026

En milliers de dirhams

TITRES	VALEUR COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
● TITRES DE TRANSACTION						
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	—	—	—	—
. Obligations	—	—	—	—	—	—
. Autres titres de créance	—	—	—	—	—	—
. Titres de propriété	—	—	—	—	—	—
● TITRES DE PLACEMENT	43 854	43 854	—	—	—	—
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	—	—	—	—
. Obligations	—	—	—	—	—	—
. Autres titres de créance	—	—	—	—	—	—
. Titres de propriété	43 854	43 854	—	—	—	—
● TITRES D'INVESTISSEMENT	—	—	—	—	—	—
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	—	—	—	—	—	—
. Obligations	—	—	—	—	—	—
. Autres titres de créance	—	—	—	—	—	—

B5 — DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026	31/12/2025
Crédit TVA	2 257	—
TVA demandée en remboursement	—	—
TVA récupérable	1 358	1 950
Crédit IS	—	—
Autres débiteurs	125	—
Comptes de régularisation - Actif	—	—
Charges à répartir	7 049	6 364
TOTAL	10 789	8 314

B13 — DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026	31/12/2025
Fournisseurs et assimilés	6 677	11 715
Personnel	1	—
Organismes sociaux	502	—
État, impôts et taxes	619	—
Compte courant d'associés	263	263
Créditeurs divers	—	—
Autres comptes de régularisation - Passif	2 627	—
TOTAL	10 689	11 978

B9 — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En milliers de dirhams

NATURE	BRUT DÉBUT	ACQUISITIONS	CESSIONS / RETRAITS	BRUT FIN	AMORT. DÉBUT	DOTATIONS	AMORT. SORTIES	CUMUL AMORT.	NET FIN
● IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 562	4 799	3 846	2 515	—	—	—	—	2 515
. Droit au bail	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immobilisations en recherche et développement	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 562	2 284	3 846	—	—	—	—	—	—
. Immobilisations incorporelles hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immobilisations en cours	—	2 515	—	2 515	—	—	—	—	2 515
● IMMOBILISATIONS CORPORELLES	311	564	19	855	3	61	—	63	792
Immeubles d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Terrains d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immeubles d'exploitation — Bureaux	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immeubles hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immeubles d'exploitation — Logements de fonction	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Agencements, installations et aménagements	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Mobilier et matériel d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Mobilier de bureau d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Matériel de bureau et matériel informatique	—	260	—	260	—	15	—	15	245
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	311	215	—	525	3	45	—	48	477
. Autres matériels d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Autres immobilisations corporelles d'exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immobilisations corporelles en cours	—	89	19	69	—	—	—	—	69
Immobilisations corporelles hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Terrains hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Immeubles hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Mobilier et matériel hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	1 873	5 362	3 865	3 370	3	61	—	63	3 306

B10 — DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

En milliers de dirhams

DETTES	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC			ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER	MONTANT AU 30/06/2026	MONTANT AU 31/12/2025
	BANK AL-MAGHRIB / TRÉSOR PUBLIC / CHÈQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS AU MAROC			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	—	13	—	—	13	—
Valeurs données en pension	—	—	—	—	—	—
. au jour le jour	—	—	—	—	—	—
. à terme	—	—	—	—	—	—
Emprunts de trésorerie	—	—	—	—	—	—
. au jour le jour	—	—	—	—	—	—
. à terme	—	—	—	—	—	—
Emprunts financiers	—	—	—	—	—	—
Autres dettes	—	—	—	—	—	—
Intérêts courus à payer	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	13	—	—	13	—

B8

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

En milliers de dirhams

NATURE	BRUT DÉBUT	ACQUISITIONS	CESSIONS / RETRAITS	BRUT FIN	AMORTISSEMENTS		PROVISIONS		NET FIN
					DOTATION	CUMUL	DOTATION	REPRISES	
● IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT- BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	—	10 244	5 125	5 120	52	52	—	—	5 068
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Crédit-bail mobilier	—	9 999	4 999	4 999	52	52	—	—	4 948
. Crédit-bail mobilier en cours	—	4 999	4 999	—	—	—	—	—	—
. Crédit-bail mobilier loué	—	4 999	—	4 999	52	52	—	—	4 948
. Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Crédit-bail immobilier	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Crédit-bail immobilier en cours	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Crédit-bail immobilier loué	—	—	—	—	—	—	—	—	—
. Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers courus à recevoir	—	—	125	(125)	—	—	—	—	(125)
Loyers restructurés	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers impayés	—	246	—	246	—	—	—	—	246
Créances en souffrance	—	—	—	—	—	—	—	—	—
● IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Biens mobiliers en location simple	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Biens immobiliers en location simple	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers courus à recevoir	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers restructurés	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers impayés	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Loyers en souffrance	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	10 244	5 125	5 120	52	52	—	—	5 068

B17

CAPITAUX PROPRES

En milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2025	AFFECTATION DU RÉSULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2026
Écarts de réévaluation	—	—	—	—
Réserves et primes liées au capital	—	—	—	—
Réserve légale	—	—	—	—
Autres réserves	—	—	—	—
Primes d'émission, de fusion et d'apport	—	—	—	—
Capital	60 000	—	—	60 000
Capital appelé	—	—	—	60 000
Capital non appelé	—	—	—	—
Certificats d'investissement	—	—	—	—
Fonds de dotations	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—
Actionnaires. Capital non versé	—	—	—	—
Report à nouveau (+/-)	—	(1 530)	—	(1 530)
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	—	—	—	—
Résultat net de l'exercice	(1 530)	1 530	(6 146)	(6 146)
TOTAL	58 470	—	(6 146)	52 324

B22

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE

En milliers de dirhams

DÉSIGNATION	D ≤ 1 MOIS	1 MOIS < D ≤ 3 MOIS	3 MOIS < D ≤ 1 AN	1 AN < D ≤ 5 ANS	D > 5 ANS	TOTAL
● ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3	—	—	—	—	3
Créances sur la clientèle	—	—	—	—	—	—
Titres de créance	—	—	—	—	—	—
Créances subordonnées	—	—	—	—	—	—
Crédit-bail et assimilé	—	—	—	5 068	—	5 068
TOTAL	3	—	—	5 068	—	5 071
● PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13	—	—	—	—	13
Dettes envers la clientèle	—	—	—	—	—	—
Titres de créance émis	—	—	—	—	—	—
Emprunts subordonnés	—	—	—	—	—	—
TOTAL	13	—	—	—	—	13

C4

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)	30 juin 2026
Date d'établissement des états de synthèse (2)	23 août 2026
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice.	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. Événements nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachables à cet exercice et connus avant la 1ère communication externe des états de synthèse

- Favorables : **Néant**
— Défavorables : **Néant**

B25 — MARGE D'INTÉRÊTS

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026
● 1 — Intérêts et produits assimilés	649
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	—
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	—
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	—
Produits sur titres de propriété	546
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	103
● 2 — Intérêts et charges assimilées	52
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	—
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	—
Intérêts et charges assimilées sur titres (BSF)	—
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	52
MARGE D'INTÉRÊT (1-2) (*)	597

(*) Y compris le résultat sur les opérations de LOA.

B29 — VENTILATION DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026
● Charges générales d'exploitation	6 738
● CHARGES DE PERSONNEL	5 256
Salaires et appointements	2 960
Primes et gratifications	282
Autres rémunérations du personnel	1 216
Charges d'assurances sociales	503
Charges de retraite	274
Charges de formation	—
Autres charges de personnel	20
● IMPÔTS ET TAXES	39
Taxe urbaine et taxe d'édilité	—
Patente	18
Taxes locales	21
Droits d'enregistrement	—
Timbres fiscaux et formules timbrées	—
Taxe sur les véhicules	—
Autres impôts, taxes et droits assimilés	—
● CHARGES EXTERNES	298
Loyers de crédit-bail	—
Loyers de location simple	208
Frais d'entretien et réparation	39
Rémunération du personnel intérimaire	—
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	39
Primes d'assurance	4
Frais d'actes et de contentieux	—
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	7
● AUTRES CHARGES EXTERNES	321
Transport et déplacements	—
Mission et réception	—
Publicité, publications et relations publiques	8
Frais postaux et de télécommunications	29
Frais de recherche et de documentation	39
Frais de conseil et d'assemblée	—
Dons et cotisations	—
Fournitures de bureau et imprimés	6
Autres charges externes	239
● AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	764
Frais préliminaires	—
Frais d'acquisition des immobilisations	—
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	764
Pénalités et dédits	—
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	—
Dons, libéralités et lots	—
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	—
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	—
Diverses autres charges générales d'exploitation	—
● DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	61
TOTAL CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	6 738

B30 — VENTILATION DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026
Produits d'exploitation non bancaires	—
Reprises de provisions sur créances en souffrance	—
Reprises de provisions sur créances irrécouvrables (dossiers radiés)	—
Produits non courants	—
TOTAL AUTRES PRODUITS	—
Autres charges bancaires	5
Charges d'exploitation non bancaires	—
Dotations aux provisions sur créances en souffrance	—
Pertes sur créances irrécouvrables (dossiers radiés)	—
Charges non courantes	—
TOTAL AUTRES CHARGES	5

B32 — PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 30 JUIN 2026

En milliers de dirhams

INTITULÉS	MONTANTS	MONTANTS
● I — RÉSULTAT BRUT COMPTABLE		(6 146)
. Bénéfice net		—
. Perte nette		(6 146)
● II — RÉINTÉGRATIONS FISCALES	3	
1 — Courantes	3	
- Cotisation minimale	3	
- Dons	—	
- Dotations	—	
- Cadeaux	—	
- Voiture de fonction	—	
- Provisions non déductibles	—	
- Pertes non déductibles	—	
- CSS société	—	
- Pénalités et dédits	—	
2 — Non courantes	—	
- Charges non courantes	—	
- Charges sur exercices antérieurs	—	
● III — DÉDUCTIONS FISCALES	—	
1 — Courantes	—	
- Dividendes	—	
2 — Non courantes	—	
- Reprise provision pour risque et charge	—	
- Reprise provision pour CES	—	
TOTAL	3	(6 146)
● IV — RÉSULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		—
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		(6 143)
● V — REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
. Exercice n-4		—
. Exercice n-3		—
. Exercice n-2		—
. Exercice n-1		—
● VI — RÉSULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		—
. Déficit net fiscal (B)		(6 143)
● VII — CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCLEMENT DIFFÉRÉS		
● VIII — CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		
. Exercice n-4		—
. Exercice n-3		—
. Exercice n-2		—
. Exercice n-1		—

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A).

B26 — PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

En milliers de dirhams

NATURE	30/06/2026
Titres de transaction	—
Titres de placement	546
Participations des entreprises liées	—

B33 — DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL

En milliers de dirhams

I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	(6 146)
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	—
Résultat courant théoriquement imposable (=)	(6 143)
Impôt théorique sur résultat courant (*) (-)	—
Résultat courant après impôts (=)	(6 146)

(*) Hors imputation des déficits reportables.

II. Indications du régime fiscal et des avantages octroyés par les codes des investissements ou par des dispositions légales spécifiques : Néant.

C2 — AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En milliers de dirhams

A — ORIGINE DES RÉSULTATS AFFECTÉS	MONTANTS
Report à nouveau	—
Résultats nets en instance d'affectation	—
Résultat net de l'exercice	(1 530)
Prélèvements sur les bénéfices	—
Autres prélèvements	—
TOTAL A	(1 530)

B — AFFECTATION DES RÉSULTATS	MONTANTS
Réserve légale	—
Dividendes	—
Autres réserves	—
Primes d'émission, de fusion et d'apport	—
Report à nouveau	(1 530)
TOTAL B	(1 530)

C1 — RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30 JUIN 2026

En dirhams

MONTANT DU CAPITAL SOCIAL	CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ	VALEUR NOMINALE DU TITRE
60 000 000,00 DHS	0,00 DHS	600,00 DHS

PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU ASSOCIÉS

NOM DES PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU ASSOCIÉS	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES DÉTENUS		PART DU CAPITAL DÉTENUE %
		EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE ACTUEL	
COMPAGNIE OPTORG		99 994		99,994%
TRACTAFRIC MOTORS CORPORATION		1		0,001%
TRACTAFRIC EQUIPMENT CORPRATION		1		0,001%
TRACTAFRIC MOTORS MAROC		1		0,001%
TRACTAFRIC EQUIPMENT MAROC		1		0,001%
M. Tarafa MAROUANE		1		0,001%
Mme Rachida BENABDALLAH		1		0,001%
Total		100 000		100,000%

Nombre de titres composant le capital (capital / valeur nominale) : 100 000

C6 — EFFECTIFS AU 30 JUIN 2026

En nombre

EFFECTIFS	30/06/2026	31/12/2025
Effectifs rémunérés	12	
Effectifs utilisés	12	
Effectifs équivalent plein temps	12	
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	11	
Employés (équivalent plein temps)	1	
dont effectifs employés à l'étranger		

C3 — RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30 JUIN 2026

En milliers de dirhams

DÉSIGNATION	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024
• CAPITALAUX PROPRES	52 324	58 470	
• OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1 — Produit net bancaire	592		
2 — Résultat avant impôts	(6 146)	(1 530)	
3 — Impôts sur les résultats			
4 — Bénéfices distribués pendant l'exercice			
5 — Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)		(1 530)	
• RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	(61,46)	(15,30)	
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
• PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice hors CS	4 458		
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice			

B31 — VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En milliers de dirhams

RUBRIQUES	CRÉDIT-BAIL ET LOCATION (LOA)	PLACEMENT ET TRÉSORERIE	AUTRES ACTIVITÉS	TOTAL 30/06/2026
Produits d'exploitation bancaire	103	546	—	649
Charges d'exploitation bancaire	52	5	—	57
PRODUIT NET BANCAIRE	52	541	—	592
Produits d'exploitation non bancaire	—	—	—	—
Charges d'exploitation non bancaire	—	—	—	—
Charges générales d'exploitation	—	—	6 738	6 738
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	—	—	—	—
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	—	—	—	—
RÉSULTAT COURANT	52	541	(6 738)	(6 146)
Produits non courants	—	—	—	—
Charges non courantes	—	—	—	—
Impôts sur les résultats	—	—	—	—
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	52	541	(6 738)	(6 146)
ZONE GÉOGRAPHIQUE	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	PRODUIT NET BANCAIRE	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	PART DU RÉSULTAT
Maroc	649	592	(6 146)	100,0%
Étranger (hors Maroc)	—	—	—	0,0%
TOTAL	649	592	(6 146)	100,0%

B34 — DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2026

En milliers de dirhams

NATURE	SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DÉCLARATIONS TVA DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1+2-3=4)
• A. TVA collectée	—	494	—	494
• B. TVA à récupérer	1 950	1 665	2 256	1 358
. Sur charges	—	103	75	28
. Sur immobilisations	1 950	1 562	2 181	1 331
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	1 950	(1 171)	(2 256)	(864)

ÉTATS NÉANTS

Liasse ETIC - Arrêté au 30/06/2026

HB Hors bilan	B9 bis Immobilisations données en ljarah	B18 Engagements de financement et de garantie	B24 Ventilation de l'actif, du passif et du hors bilan en monnaie étrangère
A2 État des dérogations	B11 Dépôts de la clientèle	B19 Engagements sur titres	B27 Détail des commissions
A3 État des changements de méthodes	B12 Titres de créance émis	B20 Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés	B28 Résultats des opérations de marché
B2 Créances sur la clientèle	B14 Provisions	B21 Valeurs et sûretés reçues et données en garantie	C7 Titres et autres actifs gérés ou en dépôt
B6 Titres de participation et emplois assimilés	B15 Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	B23 Concentration des risques sur un même bénéficiaire	C8 Réseau
B7 Créances subordonnées	B16 Dettes subordonnées		C9 Comptes de la clientèle

Les états ci-dessus ne présentent aucune information au titre de la période arrêtée au 30 juin 2026 (mention « Néant »).



ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour · 20050 Casablanca

Tél : 212 522 95 79 00 · Fax : 212 522 39 02 26 · www.ey.com

S.A.R.L. au capital de 2.000.000 DH · R.C. Casa 46.813 · C.N.S.S. : 1.172.064 · T.P : 35.62.00.05 · I.F. : 01.066.407 · ICE : 000084066000018

TRACTAFRIC MOBILITY S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2026

En application des dispositions du Dahir n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de TRACTAFRIC MOBILITY S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états de l'Etat des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 52.324 compte tenu d'une perte nette de KMAD 6.146 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 30 juin 2026, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2026

Le Commissaire aux Comptes

ERNST & YOUNG


Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

EXERCICE

Arrêté au 30 juin 2026

CAPITAL SOCIAL

60 000 000,00 DHS

Les états de synthèse arrêtés au 30 juin 2026 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit (PCEC). Les montants sont exprimés en milliers de dirhams marocains (MAD).