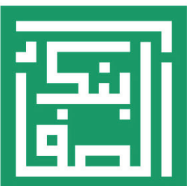


COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 30 JUIN 2025



بنك الصفاة
Bank Assafa



**Etat A1- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES –
COMPTES SOCIAUX**

I- Règles et principes comptables

1. Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse de Bank Assafa est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit, tel que amendé par le Comité des Etablissements de Crédit (CEC) en date du 30 janvier 2017, compte tenu de son adaptation aux activités des banques participatives exercées en vertu du titre III de la loi n° 103-12.

Les présents états publiés sont élaborés en alignement avec le Plan Comptable des Etablissements de Crédit, les rubriques non utilisées par les banques participatives n’y sont pas repris.

II- Principales méthodes comptables des éléments du BILAN

1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux

Ces valeurs correspondent aux :

- Valeurs en caisse composées exclusivement des billets et monnaies ayant cours légal au Maroc ou à l'étranger ;
- Avoirs auprès des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux du ou des pays où se trouve implanté l'établissement, pouvant être retirés à tout moment ou dans un délai maximum de 24 heures ou un jour ouvrable.

Ces valeurs sont comptabilisées à leurs valeurs nominales en MAD.

2. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

- Les créances sur les établissements de crédit comprennent l'ensemble des créances sur les établissements de crédit et assimilés y compris les créances relatives aux financements participatifs.
- Les créances sur la clientèle sont ventilées selon l'objet économique des concours :
 - Financements participatifs de trésorerie et à la consommation
 - Financements participatifs à l'équipement
 - Financements participatifs immobiliers
 - Autres financements participatifs
- Les encours relatifs à ces rubriques concernent les transactions participatives qui génèrent une créance de la banque sur ses contreparties. Ces créances, lorsqu'elles résultent d'un financement via le contrat Mourabaha, elles correspondent aux coûts d'acquisition des biens faisant l'objet de la transaction réduits des apports des clients auxquels s'ajoutent la marge et la TVA appliquées.
- Conformément au processus défini par les autorités et en alignement avec les principes de la finance participative, le financement via la Mourabaha passe par deux phases. La première est matérialisée par l'acquisition du bien objet du financement, accompagnée des formalités de transfert effectif de propriété vers la banque. La deuxième phase consiste à la cession des biens aux clients et le transfert de la propriété à ces derniers

3. Autres actifs

Cette rubrique comprend, les débiteurs divers, les valeurs et emplois divers y compris les biens acquis dans le cadre de financements participatifs et les comptes de régularisation y compris ceux relatifs aux produits participatifs.

4. Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles, ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation, sont amorties sur les durées retenues selon la nature des immobilisations et leur destination.

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie retenues.

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

NATURE	DURÉE D'AMORTISSEMENT EN ANNÉE
- Terrain	Non amortissable
- Immeubles d'exploitation	25
- Mobilier de bureau	10
- Matériel informatique	5
- Matériel de bureau	5
- Matériel roulant	5
- Agencements, aménagement et installations	10
- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur :	5 ans

Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent les dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

NATURE	DURÉE D'AMORTISSEMENT
Frais préliminaires	3
Autres charges à répartir	Entre 2 et 5 ans selon le cas

5. Dépôts de la clientèle

Cette rubrique comprend l'ensemble des dépôts effectués par des agents économiques autres que les établissements de crédit et assimilés.

6. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs

Cette rubrique comprend le prix intégralement reçu à l'avance par l'établissement de crédit dans le cadre des opérations Salam. Il s'agit également des avances et Hamish Al jidia reçues sur opérations Mourabaha ainsi que les dettes liées à d'autres produits participatifs avec la clientèle.

7. Autres passifs

Cette rubrique comprend, les créiteurs divers et les comptes de régularisation dont ceux relatifs aux produits participatifs.

8. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du « taux de clôture ».

9. Provisions pour risques et charges

Cette rubrique recouvre les provisions qui permettent de constater l'existence de pertes ou de charges dont la réalisation est probable mais l'évaluation incertaine ou qui ne font pas face à la dépréciation d'un actif identifié.

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

10. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus

Cette rubrique affiche la valeur des fonds levés auprès du Mouwakil dans le cadre du contrat Wakala Bil Istithmar reçus. Dans ce cas, le Mouwakil reçoit une rémunération contenue dans la rubrique transfert de produits sur Wakala Bil Istithmar reçu et le Wakil qui est dans ce cas Bank Assafa perçoit une commission de gestion.

III- Principales méthodes comptables des éléments du CPC

La présentation du CPC est faite en liste de façon à obtenir une présentation successive des produits et des charges de même nature.

Elle n'individualise pas les produits et les charges sur exercices antérieurs. Cette information est néanmoins donnée dans l'ETIC, si elle présente un caractère significatif.

Le compte de produits et charges récapitule les produits et les charges de la période comptable considérée. Les produits sont enregistrés hors taxe sur la valeur ajoutée collectée et les charges hors taxe sur la valeur ajoutée déductible.

Le CPC mentionne expressément les dates de début et de fin de la période comptable considérée.

Le résultat net apparaît à la fin de l'état, c'est ce montant qui doit figurer dans le passif du bilan.

1. Produits d'exploitation bancaire

- Rémunération et les produits assimilés sur opérations avec la clientèle comprend la quote-part de la marge réalisée sur Mourabaha propre à l'exercice en cours.
- Commissions sur prestations de service comprend notamment la commission de gestion relative au contrat de la WAKALA.

2. Charges d'exploitation bancaire

- Transfert de produit sur dépôts d'investissement et WBI reçus Cette rubrique enregistre le transfert de la quote-part des profits réalisés par le Mouwakil, attribuable au Wakil.

IV- Principales méthodes comptables des éléments hors bilan

Les comptes de la classe 8 enregistrent les engagements donnés et reçus dont l'exécution éventuelle pourrait modifier le montant ou la consistance du patrimoine de l'établissement : engagements de financement, de garantie... et engagements en souffrance.

ETAT DES DEROGATIONS AU 30/06/2025

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30/06/2025

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

BILAN AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

ACTIF	30/06/2025	31/12/2024
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	356 568	604 240
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	32 396	34 593
. A vue	2 299	1 589
. A terme	30 097	33 004
3. Créances sur la clientèle	7 435 827	6 999 256
. Financements participatifs de trésorerie et à la consommation	396 922	349 624
. Financements participatifs à l'équipement	477 233	418 470
. Financements participatifs immobiliers	6 546 187	6 214 546
. Autres Financements participatifs	15 486	16 616
5. Titres de transaction et de placement		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuk		
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	145 332	202 538
7. Titres d'investissement		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuks		
8. Titres de participation et emplois assimilés	277	277
. Participation dans les entreprises liées		
. Autres titres de participation et emplois assimilés	277	277
. Titres de Moudaraba et Moucharaka		
10. Dépôts d'investissement et Wakala Bil istithmar placés		
12. Immobilisations données en Ijara		
Immobilisations En cours		
13. Immobilisations incorporelles	65 679	69 218
14. Immobilisations corporelles	29 049	30 658
TOTAL DE L'ACTIF	8 065 129	7 940 780

BILAN AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

PASSIF	30/06/2025	31/12/2024
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	28 831	3 461
. A vue	28 831	3 461
. A terme		
3. Dépôts de la clientèle	3 097 663	3 192 579
. Comptes à vue créditeurs	3 020 324	3 130 641
. Autres comptes créditeurs	77 340	61 937
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	27 974	29 181
5. Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Autres titres de créance émis		
6. Autres passifs	2 066 044	2 011 055
7. Provisions pour risques et charges	16 618	13 320
8. Provisions réglementées		
9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
11. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	2 440 991	2 308 549
12. Ecarts de réévaluation		
13. Réserves et primes liées au capital		
14. Capital	800 000	800 000
15. Actionnaires. Capital non versé (-)		
16. Report à nouveau (+/-)	(417 364)	(418 384)
17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
18. Résultat net (+/-)	4 372	1 020
TOTAL DU PASSIF	8 065 129	7 940 780

HORS BILAN AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

HORS BILAN	30/06/2025	31/12/2024
ENGAGEMENTS DONNES	199 517	129 933
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	199 517	129 933
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	270 000	600 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	270 000	600 000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES DU 01/01/2025 AU 30/06/2025 ETAT B1

EN MILLIERS DE DH

CRÉANCES	BANK AL-MAGHRIB, TRÉSOR PUBLIC ET SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER	TOTAL AU 30/06/2025	TOTAL AU 31/12/2024
Comptes ordinaires débiteurs						
Prêts de trésorerie						
Autres créances		32 396			32 396	34 593
Créances en souffrance						
TOTAL		32 396			32 396	34 593

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/2025	30/06/2024
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	179 766	155 024
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	146 638	123 801
3. Produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks		
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
7. Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. Commissions sur prestations de service	11 023	7 748
9. Autres produits bancaires	92	46
10. Transfert de charge sur dépôt d'investissement et WAKALA Bil Istitmar reçus.	22 014	23 429
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	60 713	61 051
11. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
12. Charges sur opérations avec la clientèle		
13. Charges assimilées sur titres de créance émis		
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
16. Charges sur immobilisations données en Ijara		
17. Autres charges bancaires	6 014	3 822
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et WAKALA reçus	54 700	57 229
III. PRODUIT NET BANCAIRE	119 053	93 973
19. Produits d'exploitation non bancaire		
20. Charges d'exploitation non bancaire	461	240
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	109 021	93 745
21. Charges de personnel	53 659	47 218
22. Impôts et taxes	4 184	3 632
23. Charges externes	39 773	32 497
24. Autres charges générales d'exploitation	1	10
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	11 404	10 389
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	7 469	3 892
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 096	3 099
27. Pertes sur créances irrécouvrables		
28. Autres dotations aux provisions	3 373	793
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	2 756	4 420
29. Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 681	984
30. Récupérations sur créances amorties		
31. Autres reprises de provisions	75	3 437
VII. RESULTAT COURANT	4 857	516
32. Produits non courants		
33. Charges non courantes	36	38
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	4 821	478
34. Impôts sur les résultats	449	388
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 372	90
TOTAL PRODUITS	182 522	159 444
TOTAL CHARGES	(178 151)	(159 354)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 372	90

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2025 I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

EN MILLIERS DE DH

ETAT DES SOLDES DE GESTION	30/06/2025	30/06/2024
3. (+) Produits sur financements participatifs	146 638	123 801
4. (-) Charges sur financements participatifs		
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS (1)	146 638	123 801
7. + Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. - Charges sur immobilisations données en Ijara		
Résultat des opérations d'Ijara (1)		
9. (+) Commissions perçues	33 037	31 177
10. (-) Commissions servies	2 114	1 391
Marge sur commissions	30 922	29 786
11. + Résultat des opérations sur titres de transaction		
12. + Résultat des opérations sur titres de placement		
13. + Résultat des opérations de change	92	20
14. + Résultat des opérations sur produits		
Résultat des opérations de marché	92	20
15. +/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. +/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
17. - Diverses autres charges bancaires	3 899	2 405
(+/-) Part des titulaire des comptes de dépôts d'investissement et des Mouakil	54 700	57 229
PRODUIT NET BANCAIRE	119 053	93 973
18. + Résultat des opérations sur immobilisations financières (2)		
19. + Autres produits d'exploitation non bancaire		
20. - Autres charges d'exploitation non bancaire	461	240
21. - Charges générales d'exploitation	109 021	93 745
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	9 570	(12)
22. (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 415	2 115
23. (+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	3 298	(2 643)
RESULTAT COURANT	4 857	516
RESULTAT NON COURANT	(36)	(38)
24. (-) Impôts sur les résultats	449	388
RESULTAT NET	4 372	90

(1) Ces agrégats s'entendent avant déduction de la quote-part des titulaires de comptes de DI

(2) Autres que moudaraba et moucharaka

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2025 (SUITE)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

EN MILLIERS DE DH

ETAT DES SOLDES DE GESTION	30/06/2025	30/06/2024
(+) RESULTAT NET AU 30/06/2025	4 372	90
25. + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 404	10 389
26. + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières ⁽¹⁾		
27. + Dotations aux provisions pour risques généraux	3 373	793
28. + Dotations aux provisions réglementées		
29. + Dotations non courantes		
30. - Reprises de provisions ⁽¹⁾	75	3 437
31. - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
32. + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
33. - Plus-values de cession sur immobilisations financières ⁽¹⁾		
34. + Moins-values de cession sur immobilisations financières ⁽¹⁾		
35. - Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	19 074	7 836
36. - Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	19 074	7 836

⁽¹⁾ Autres que celles liées aux titres Moudaraba et moucharaka

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL 30/06/2025	TOTAL 31/12/2024
		ENTRE-PRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTELE		
CREDITS DE TRESORERIE				4 034	4 034	3 570
- Comptes à vue débiteurs				4 034	4 034	3 570
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION				392 888	392 888	346 054
FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT			477 233	477 233	418 470	
FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS			799 025	5 747 162	6 546 187	6 214 546
AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS			5 355	10 131	15 486	16 616
- Créances pré-douteuses				2 697	2 697	3 825
- Créances douteuses				629	629	871
- Créances compromises			5 355	6 200	11 555	11 346
- Autres				605	605	574
TOTAL			1 281 613	6 154 215	7 435 827	6 999 256

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

SITUATION AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	30/06/2025	31/12/2024
1 (+) Produits d'exploitations bancaires perçus	179 766	319 604
2 (+) Récupérations sur créances amorties		
3 (+) Produits d'exploitations non bancaires perçus		
4 (-) Charges d'exploitations bancaires versées	60 713	121 718
5 (-) Charges d'exploitations non bancaires versées	461	544
6 (-) Charges générales d'exploitations versées	97 617	176 948
7 (-) Impôts sur les résultats versés	449	799
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	20 525	19 594
VARIATION		
8 (+) Créances sur les établissement de crédit et assimilés	2 197	1 736
9 (+) Créances sur la clientèle	(437 987)	(624 595)
10 (+) Titres de transaction de placement		
11 (+) Autres actifs	57 206	(47 261)
12 (+) Titres moudaraba et Moucharaka		
14 (+) Immobilisations données en Ijara		
15 (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
16 (+) Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	25 370	(16 118)
17 (+) Dépôt de la clientèle	(94 915)	633 887
18 (+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	(1 207)	8 491
19 (+) Titres de créance émis		
20 (+) Autres passifs	54 953	216 581
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	(394 382)	172 720
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)	(373 857)	192 314
17 (+) Produits des cessions d'immobilisations financières		
18 (+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19 (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 256	12 911
22 (+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(6 256)	(12 911)
23 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24 (+) Émission de dettes subordonnées		
25 (+) Émission d'actions (capital)		100 000
26 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
28 (-) Dividendes versés		
29 (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	132 441	(365 278)
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	132 441	(265 278)
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	(247 672)	(85 875)
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	604 240	690 115
VII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	356 569	604 240

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2025

ETAT B 5

EN MILLIERS DE DH

ACTIF	30/06/2025	31/12/2024
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES (1)		
DEBITEURS DIVERS	8 970	7 261
Sommes dues par l'Etat	5 940	3 256
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	5	127
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	3 025	3 878
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
COMPTES DE REGULARISATION	136 361	195 277
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	9 007	2 523
Biens acquis sur opérations Mourabaha	72 156	96 231
Autres comptes de régularisation	55 198	96 523
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL	145 332	202 538

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2025
ETAT B9

EN MILLIERS DE DH

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DÉBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CÉSSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT AU 30/06/2025	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			MONTANT NET AU 30/06/2025
					MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	DOTATIONS AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109 997	4 004		114 001	40 780	7 542		65 679
- Droit au bail								
- Immobilisations en recherche et développement								
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	109 997	4 004		114 001	40 780	7 542		65 679
- Immobilisations incorporelles hors exploitation								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 796	2 252		77 048	44 138	3 862		29 049
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION								
. Terrain d'exploitation								
. Immeubles d'exploitation. Bureaux								
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction								
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	74 796	2 252		77 048	44 138	3 862		29 049
. Mobilier de bureau d'exploitation	10 331	202		10 533	6 209	521		3 802
. Matériel de bureau d'exploitation	4 114	37		4 151	1 936	207		2 008
. Matériel Informatique	7 667	1 191		8 857	4 971	554		3 332
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 681			1 681	1 681			1 681
. Autres matériels d'exploitation	51 003	824		51 826	29 341	2 579		19 906
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION								
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION								
. Terrains hors exploitation								
. Immeubles hors exploitation								
. Mobilier et matériel hors exploitation								
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
TOTAL	184 793	6 256		191 049	84 917	11 404		94 728

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30/06/2025
ETAT B11

EN MILLIERS DE DH

DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL 30/06/2025	TOTAL 31/12/2024
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
COMPTES A VUE CREDITEURS	5 386		696 809	2 318 129	3 020 324	3 130 641
AUTRES COMPTES CREDITEURS				77 340	77 340	61 937
TOTAL	5 386		696 809	2 395 469	3 097 663	3 192 579

PROVISIONS DU 01/01/2025 AU 30/06/2025
ETAT B14

EN MILLIERS DE DH

PROVISIONS	ENCOURS 01/01/2025	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2025
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	16 592	4 096	2 681		18 007
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	15 511	4 096	2 681		16 926
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs	1 081				1 081
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	13 320	3 373	75		16 618
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	13 320	3 373	75		16 618
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	29 913	7 469	2 756		34 626

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2025
ETAT B13

EN MILLIERS DE DH

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	30/06/2025	31/12/2024
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES		
Opérations diverses sur titres		
CRÉDITEURS DIVERS	104 415	133 622
Sommes dues à l'état	3 865	35 925
Sommes dues aux organismes de prévoyance	7 497	5 146
Sommes diverses dues au personnel	13 417	14 823
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	73 248	65 727
Divers autres créditeurs	6 388	12 001
COMPTES DE REGULARISATION	1 961 629	1 877 433
Charges à payer		
Produits constatés d'avance	1 840 172	1 745 023
Autres comptes de régularisation	121 457	132 410
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS		
TOTAL	2 066 044	2 011 055

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2025
ETAT B17

EN MILLIERS DE DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 01/01/2025	AFFECTATION DU RÉSULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2025
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION				
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL				
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
CAPITAL	800 000			800 000
Capital appelé	800 000			800 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ				
REPORT À NOUVEAU (+/-)	(418 384)		1 020	(417 364)
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)				
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)		1 020		4 372
TOTAL	382 636		1 020	387 008

DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

DETTES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL 30/06/2025	TOTAL 31/12/2024
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha ⁽¹⁾			1 305	26 669	27 974	29 181
- Salam						
- Autres financements participatifs						
TOTAL			1 305	26 669	27 974	29 181

Commentaires: ⁽¹⁾ principalement les avances sur Mourabaha

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS : AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

BIENS	MONTANT BRUT AU DÉBUT DE L'EXERCICE*	MONTANT DES ACQUISITIONS OU TRANSFERT AU COURS DE L'EXERCICE*	MONTANT DES CÉSSIONS AU COURS DE L'EXERCICE		MONTANT BRUT* AU 30/06/2025	PROVISIONS					MONTANT NET* AU 30/06/2025	
			EXPLOITATION BANCAIRE*	EXPLOITATION NON BANCAIRE* (1)		MONTANT DES PROVISIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES REPRISES SUR BIENS SORTIS	MONTANT DES REPRISES SUR BIENS EN STOCKS	CUMUL À LA FIN DE L'EXERCICE		
BIENS ACQUIS - MOURABAHA												
- Biens mobiliers												
- Biens immobiliers												
BIENS ACQUIS - MOURABAHA POUR DONNEUR D'ORDRE**	10 948	895 188	892 058		14 078							14 078
- Biens mobiliers	1 170	198 506	197 593		2 083							2 083
- Biens immobiliers	9 779	696 681	694 465		11 995							11 995
BIENS ACQUIS - SALAM												
BIENS ACQUIS - AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS												
TOTAL	10 948	895 188	892 058		14 078							14 078

Commentaires:

(1) Biens cédés en dehors des contrats de finance participative dont les produits de cession sont constatés en hors exploitation bancaire dans le compte 7613

* Les chiffres ne tiennent pas compte des apports de la clientèle

** Les chiffres ne tiennent pas compte des biens en cours d'acquisition

DEPOTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS ET WAKALA BIL ISTITHMAR RECUS : DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

WAKALA BIL ISTITHMAR/ DÉPÔT D'INVESTISSEMENT	ENCOURS 01/01/2025	AFFECTATION DES RÉSULTATS	FONDS COLLECTÉS	FONDS RESTITUÉS	AUTRES VARIATIONS*	ENCOURS 30/06/2025
WAKALA BIL ISTITHMAR REÇUS	1 820 000		420 000	290 000		1 950 000
Etablissements de crédit	1 820 000		420 000	290 000		1 950 000
Clientèle						
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT REÇUS	425 458		227 795	230 118		423 135
Clientèle	425 458		227 795	230 118		423 135
Etablissements de crédit						
RÉMUNÉRATION NETTE DISTRIBUÉE AUX MOUWAKILS	56 842	48 229			42 543	62 528
Etablissements de crédit	56 842	48 229			42 543	62 528
Clientèle						
RÉMUNÉRATION DISTRIBUÉE AUX CLIENTS/DI	6 249	6 471			7 391	5 328
Etablissements de crédit						
Clientèle	6 249	6 471			7 391	5 328
REPORT SUR WAKALA BIL ISTITHMAR						
Etablissements de crédit						
Clientèle						
RÉSULTATS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)						
TOTAL	2 308 549	54 700	647 795	520 118	49 934	2 440 991

(*) Paiement rémunération Wakala et DI

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE : AU 30/06/2025

ETAT B22

EN MILLIERS DE DH

	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	2 775	5 550	24 071			32 396
Créances sur la clientèle	97 628	193 596	852 312	3 100 690	3 191 601	7 435 827
Autres actifs	28 939	12 319	42 746	31 900	29 428	145 332
TOTAL	129 342	211 465	919 129	3 132 590	3 221 029	7 613 555
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 247	12 493	10 091			28 831
Dépôts de la clientèle	640 285	105 637	475 364	833 918	1 042 459	3 097 663
Dettes envers la clientèle	25 145	2 829				27 974
Autres passifs	117 097	102 674	280 694	766 614	798 965	2 066 044
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	54 571	46 413	1 375 851	927 825	36 331	2 440 991
TOTAL	843 345	270 046	2 142 000	2 528 357	1 877 755	7 661 503

TABLEAU DES MARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

EN MILLIERS DE DH

BIENS	MONTANT BRUT AU DÉBUT DE L'EXERCICE	MARGES SUR OPÉRATIONS DE L'EXERCICE	QUOTE-PART REPRISE EN COMPTE DE RÉSULTAT	QUOTE-PART CONSTATÉE EN RÉMUNÉRATION RÉSERVÉE	QUOTE-PART DE MARGE ABANDONNÉE ⁽¹⁾	MONTANT BRUT AU 30/06/2025	ENCOURS DES CRÉANCES MOURABAHA AU 30/06/2025
MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							
MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTELE	1 579 125	239 530	146 638	4 338	2 865	1 664 814	5 607 853
- Mourabaha							
- Mourabaha pour donneur d'ordre	1 579 125	239 530	146 638	4 338	2 865	1 664 814	5 607 853
TOTAL	1 579 125	239 530	146 638	4 338	2 865	1 664 814	5 607 853

Commentaires : ⁽¹⁾ par remboursement anticipé ou autres

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL : AU 30/06/2025
ETAT B32

EN MILLIERS DE DH

INTITULES	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4 372
. Bénéfice net	4 372
. Perte nette	
II - REINTEGRATIONS FISCALES	486
1- Courantes	450
- Impôt sur les Sociétés	449
- Charges des exercices antérieurs	
- Cadeaux	
- Charges non courantes	1
- Dons	
2- Non courantes	36
III - DEDUCTIONS FISCALES	
1- Courantes	
2- Non courantes	
TOTAL	4 858
IV - RESULTAT BRUT FISCAL	
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	4 858
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)	
. Exercice n-4	(4 372)
. Exercice n-3	
. Exercice n-2	
. Exercice n-1	
VI - RESULTAT NET FISCAL	
. Bénéfice net fiscal (A - C)	
OU	
. Déficit net fiscal (B)	486
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	(84 917)
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	
. Exercice n-4	(48 727)
. Exercice n-3	(33 752)
. Exercice n-2	(11 902)
. Exercice n-1	

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

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 30/06/2025
ETAT B 29

EN MILLIERS DE DH

CHARGES	30/06/2025	30/06/2024
Charges de personnel	53 659	47 218
Impôts et taxes	4 184	3 632
Charges externes	39 773	32 497
Autres charges générales d'exploitation	1	10
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 404	10 389

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT
APRES IMPOTS AU 30/06/2025
ETAT B33

EN MILLIERS DE DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2025	31/12/2024
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	4 857	(4 430)
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	1	75
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	4 858	(4 355)
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	1 907	
. Résultat courant après impôts (=)	2 951	(4 355)
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR
AJOUTEE AU 30/06/2025
ETAT B34

EN MILLIERS DE DH

NATURE	SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	OPÉRATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DÉCLARATION TVA L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE L'EXERCICE
	1	2	3	(1+2-3=4)
A . T.V.A FACTURÉE		17 928	15 785	2 143
B . T.V.A RECUPERABLE	3 256	6 650	6 079	3 828
Sur charges	1 587	5 482	5 148	1 921
Sur immobilisations	1 669	1 168	930	1 907
C . T.V.A. DÛE OU CREDIT DE T.V.A = (A - B)	(3 256)	11 278	9 707	(1 685)

LISTE DES ETATS NEANTS

A - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES
- ETAT A2 : ETAT DES DEROGATIONS
- ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B - COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS AU BILAN ET AU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
- ETAT B3 : VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR
- ETAT B4 : VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
- ETAT B6 : TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS
- ETAT B7 : CREANCES SUBORDONNEES
- ETAT B 9 BIS : PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
- ETAT B12 : TITRES DE CREANCES EMIS
- ETAT B15 : FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
- QUOTE-PART DES TITULAIRES DES COMPTES DE DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT DANS LES PRODUITS ET CHARGES DE LA BANQUE
- ETAT B16 : DETTES SUBORDONNEES
- ETAT B19 : ENGAGEMENTS SUR TITRES
- ETAT B20 : OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS
- ETAT B26 : PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE ET CERTIFICATS DE SUKUK
C - AUTRES INFORMATIONS
- ETAT C4 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
- ETAT C5 : RÉMUNÉRATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS
- ETAT C7 : TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔT

. Date de clôture ⁽¹⁾
30 juin 2025

. Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾
Septembre 2025

⁽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. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
	. Favorables
	.Défavorables



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohamed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3ème étage
La Marina Casablanca



Forvis Mazars
76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

BANK ASSAFA S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2025

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de BANK ASSAFA 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 des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 387 008 dont un bénéfice net de KMAD 4 372, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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 les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque 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 BANK ASSAFA S.A arrêtés au 30 juin 2025, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2025

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



Hicham BELEMQADEM
Associé

FORVIS MAZARS



Abdou Souleye DIOP
Associé