

ÉTATS FINANCIERS DE SAHAM LEASING AU 30/06/2025

BILAN AU 30 JUIN 2025

en milliers de DH		
ACTIF	30/06/2025	31/12/2024
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 766	5 506
. À vue	4 766	5 506
. À terme	-	-
Créances sur la clientèle	685	705
. Crédits de trésorerie et à la consommation	172	171
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	513	534
. Autres crédits	-	-
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	211	211
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	211	211
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	170 388	176 813
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	7 250 800	7 065 403
Immobilisations incorporelles	11 539	11 379
Immobilisations corporelles	308	421
Total de l'Actif	7 438 697	7 260 438

HORS BILAN AU 30 JUIN 2025

en milliers de DH		
HORS BILAN	30/06/2025	31/12/2024
ENGAGEMENTS DONNÉS	364 953	264 310
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	364 953	264 310
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	718 199	768 385
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	53 595	54 307
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	664 604	714 078
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH		
COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/2025	30/06/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 295 483	1 198 406
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	8
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 293 635	1 197 017
Commissions sur prestations de service	1 848	1 381
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 191 987	1 122 609
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	41 143	47 750
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	3 773	3 100
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	53 185	41 501
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 093 886	1 030 258
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	103 496	75 797
Produits d'exploitation non bancaire	504	745
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	30 770	29 213
Charges de personnel	13 751	13 906
Impôts et taxes	391	403
Charges externes	16 053	14 381
Autres charges générales d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	575	523
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	29 969	178 456
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 941	62 513
Pertes sur créances irrécouvrables	28	115 943
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	10 482	145 941
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 482	145 941
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	-
RÉSULTAT COURANT	53 743	14 814
Produits non courants	4	2
Charges non courantes	1 937	3 340
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	51 810	11 476
Impôts sur les résultats	21 096	5 704
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	30 714	5 772

en milliers de DH		
PASSIF	30/06/2025	31/12/2024
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 334 391	2 396 271
. À vue	1 104 972	765 364
. À terme	1 229 419	1 630 907
Dépôts de la clientèle	287 335	281 570
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	229 490	236 227
. Autres comptes créditeurs	57 845	45 343
Titres de créance émis	3 252 465	3 028 841
. Titres de créance négociables	3 252 465	3 028 841
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	924 899	930 863
Provisions pour risques et charges	28 386	28 386
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	439 884	427 884
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	623	216
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	30 714	26 407
Total du Passif	7 438 697	7 260 438

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2025	30/06/2024
+ Intérêts et produits assimilés	-	8
- Intérêts et charges assimilées	98 101	92 351
MARGE D'INTÉRÊT	-98 101	-92 343
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 293 635	1 197 017
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 093 886	1 030 258
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	199 749	166 759
+ Commissions perçues	1 848	1 381
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	1 848	1 381
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
+ Résultat des opérations de change	-	-
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	103 496	75 797
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	504	745
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	30 770	29 213
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	73 230	47 329
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-19 487	-32 515
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-
RÉSULTAT COURANT	53 743	14 814
RÉSULTAT NON COURANT	-1 933	-3 338
- Impôts sur les résultats	21 096	5 704
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	30 714	5 772

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
30/06/2025	30/06/2024	
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	30 714	5 772
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	575	523
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31 289	6 295
- Bénéfices distribués	-	-
+ AUTOFINANCEMENT	31 289	6 295

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH		
	30/06/2025	31/12/2024
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 310 261	2 402 783
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	508	4 130
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-98 101	-182 670
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-32 132	-70 464
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-21 096	-29 826
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 159 440	2 123 953
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	740	
9.(+) Créances sur la clientèle	20	323
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	6 425	-23 772
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 313 548	-2 076 460
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	449 749	-1 021 436
14.(+) Dépôts de la clientèle	5 765	57 452
15.(+) Titres de créance émis	223 624	724 090
16.(+) Autres passifs	-19 964	65 174
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-647 189	-2 274 629
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	512 251	-150 676
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	-622	-1 457
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-622	-1 457
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Emission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	-	-46 200
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-	-46 200
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	511 629	-198 333
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-754 642	-556 309
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	-243 013	-754 642

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 30/06/2025

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

Présentations des comptes
Les comptes de la société sont préparés et arrêtés selon les normes applicables aux établissements de crédits, en particulier les principes du PCEC (Plan Comptable des Etablissements de Crédits).

Contrats de crédit-bail
La durée d'un contrat de bail varie selon la nature du bien financé entre 24 et 120 mois, à l'issue desquels le locataire peut soit racheter le matériel au prix de rachat fixé dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail.
Les redevances du crédit-bail sont calculées à partir du prix de revient de l'immobilisation, majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Leur règlement se fait par prélèvements automatiques.

Comptabilisations des redevances de crédit-bail
Les redevances de crédit-bail sont facturés en début de période. Quelle que soit la date d'échéance, elles sont comptabilisées en produits dans le mois de facturation. À la clôture de l'exercice fiscal des régularisations sont effectuées pour constater la part des loyers rattachables à l'exercice suivant.
Les loyers-versements enregistrent la différence entre les loyers facturés aux clients bénéficiaires de crédit-bail immobilier (loyers nets des provisions terrains) et les loyers encaissés. Ce traitement permet de constituer de manière graduelle le prix du terrain afin de couvrir les moins-values constatées par la société au moment de la levée d'option.

Conventions avec la Saham Bank
Une convention signée en 1994 et mise à jour en 2000 avec la Saham Bank (actionnaire à hauteur de 99 % du capital) assure à Saham Leasing par le biais du réseau bancaire un démarchage permanent de la clientèle de la banque et une couverture du risque final sur le capital. Saham Leasing rémunère en contrepartie le service rendu.
Une convention a été signée en 2003 avec la Société Générale Marocaine de Banques pour rémunérer les agences qui dirigent leurs clients vers Saham Leasing.
En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMB assurant à Saham Leasing par le biais du réseau bancaire un démarchage de la clientèle de la banque et un partage du risque final. Saham Leasing rémunère en contrepartie le service rendu.

Immobilisations en crédit-bail
Les opérations de crédit-bail sont considérées par la société comme des contrats de location. Elle enregistre dans son actif les immobilisations destinées à la location à leur coût d'acquisition et prend en charge les amortissements correspondants.
La base de calcul de la dotation aux amortissements correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée du contrat de location correspondant.

Immobilisations exploitées par la Société
Les immobilisations sont inscrites pour leur valeur d'acquisition, diminuée des amortissements déjà pratiqués. Ces derniers sont calculés selon le mode linéaire sur la durée estimée des actifs concernés.

Classification et provisionnement des créances en souffrance
Le déclasserement des créances en souffrance est généralement effectué sur la base de l'ancienneté de l'impayé et pour certains clients, au cas par cas.
Les créances en souffrance classées en pré-douteux, douteux et compromis, donnent lieu à la constitution d'une provision à hauteur de respectivement 20 %, 50 % et 100 % des impayés et de la valeur nette comptable.
La valorisation des biens donnés en location est effectuée sur la base de leur valeur marchande. Par ailleurs, en vertu de l'article 15 du contrat de crédit-bail, les contrats contentieux font l'objet d'une résiliation dont les effets sont enregistrés comptablement par une facturation de l'indemnité de résiliation et une dépréciation à 100 % de celle-ci est constituée.

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2025

en milliers de DH						
DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2025	Total 31/12/2024
		Entre-prises financières	Entre-prises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS À LA CONSOMMATION	-	-	-	172	172	171
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	-	513	513	534
AUTRES CRÉDITS	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	685	685	705

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'ÉMETTEUR AU 30/06/2025

en milliers de DH						
TITRES	Établissements de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/2025	Total 31/12/2024
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES NON COTÉS	-	-	270	-	270	270
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	270	-	270	270
TOTAL	-	-	270	-	270	270

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2025

en milliers de DH						
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	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	270	211	211	-	59	59
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	270	211	211	-	59	59
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	270	211	211	-	59	59

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2025

en milliers de DH						
DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2025	Total 31/12/2024
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	-	-	-	-	-
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	223 071		223 071	218 967
Autres comptes créditeurs	-	-	57 845		57 845	45 343
Intérêts courus à payer	-	-	6 419		6 419	4 268
TOTAL	-	-	287 335		287 335	281 570

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH				
Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2024
Instruments optionnels achetés	-	-	-	-
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés	-	-	-	-
Instruments optionnels de cours de change achetés	-	-	-	-
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés	-	-	-	-
Autres instruments optionnels achetés	-	-	-	-
Débiteurs divers	149 965	-	149 965	160 028
Sommes dues par l'État	146 878	-	146 878	156 715
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	81	-	81	103
Comptes clients de prestations non bancaires	206	-	206	1 601
Divers autres débiteurs	2 800	-	2 800	1 609
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements constitués	521	-	521	521
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	-	-	-	-
Divers autres débiteurs	2 279	-	2 279	1 088
Valeurs et emplois divers	-	-	-	-
Avoirs en or et métaux précieux	-	-	-	-
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	-	-	-	-
Immobilisations acquises par voie d'adjudication	-	-	-	-
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	-	-	-	-
Timbres	-	-	-	-
Autres valeurs et emplois divers	-	-	-	-
Comptes de régularisation	20 423	-	20 423	16 785
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat de change de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan	-	-	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	-	-	-	-
Écarts de conversion sur devises non cotées	-	-	-	-
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change	-	-	-	-
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise	-	-	-	-
Écarts de conversion sur autres devises	-	-	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	-	-
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Frais d'acquisition des immobilisations	-	-	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-	-	-
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis	-	-	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-	-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	20 423	-	20 423	16 785
Produits à recevoir	7 930	-	7 930	7 426
Charges constatées d'avance	12 493	-	12 493	9 359
Autres comptes de régularisation	-	-	-	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-	-	-
Total actif	170 388	-	170 388	176 813

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH				
Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2024
Instruments optionnels vendus	-	-	-	-
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus	-	-	-	-
Instruments optionnels de cours de change vendus	-	-	-	-
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus	-	-	-	-
Autres instruments optionnels vendus	-	-	-	-
Créditeurs divers	410 217	-	410 217	394 972
Sommes dues par l'État	305 297	-	305 297	269 780
Sommes dues par les organismes de prévoyance	1 556	-	1 556	1 737
Sommes diverses dues par le personnel	69	-	69	69
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	14 000	-	14 000	-
Dividendes à payer	14 000	-	14 000	-
Versements reçus sur augmentation de capital	-	-	-	-
Comptes courants d'associés créditeurs	-	-	-	-
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	-	-	-	-
Fournisseurs de biens et services	86 677	-	86 677	122 731
Divers autres créditeurs	2 618	-	2 618	655
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché	-	-	-	-
Coupons sur titres de créance émis à payer	-	-	-	-
Titres émis amortis et non encore remboursés	-	-	-	-
Divers autres créditeurs	2 618	-	2 618	655
Comptes de régularisation	514 682	-	514 682	535 891
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat de change de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan	-	-	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	-	-	-	-
Écarts de conversion sur devises non cotées	-	-	-	-
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change	-	-	-	-
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise	-	-	-	-
Écarts de conversion sur autres devises	-	-	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	-	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-	-	-	-
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées	-	-	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	116 842	-	116 842	136 804
Charges à payer	15 139	-	15 139	20 077
Produits constatés d'avance	101 703	-	101 703	116 727
Autres comptes de régularisation	397 840	-	397 840	399 087
Total Passif	924 899	-	924 899	930 863

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH										
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	15 776 328,00	7 196 581,39	6 815 241,00	16 157 668,36	1 062 846,00	7 849 737,00	29 941,00	10 481,00	1 057 131,00	7 250 800,36
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail mobilier	11 126 260,00	1 316 474,81	986 883,00	11 455 851,71	978 908,00	6 495 459,00	-	-	-	4 960 392,71
- Crédit-bail mobilier en cours	139 159,00	166 365,03	53 986,00	251 537,78	-	331,00	-	-	-	251 206,78
- Crédit-bail mobilier loué	9 520 177,00	1 088 243,00	921 909,00	9 686 511,29	965 657,00	5 011 026,00	-	-	-	4 675 485,29
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 466 924,00	61 867,00	10 988,00	1 517 802,64	13 251,00	1 484 102,00	-	-	-	33 700,64
Crédit-bail immobilier	3 186 580,00	128 857,58	133 012,00	3 182 425,65	83 938,00	1 354 278,00	-	-	-	1 828 147,65
- Crédit-bail immobilier en cours	80 611,00	2 632,74	3 588,00	79 656,33	-	-	-	-	-	79 656,33
- Crédit-bail immobilier loué	2 956 644,00	102 277,98	88 942,00	2 969 979,63	79 460,00	1 252 832,00	-	-	-	1 717 147,63
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	149 325,00	23 946,86	40 482,00	132 789,69	4 478,00	101 446,00	-	-	-	31 343,69
Loyers courus à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers restructurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers impayés	32 049,00	2 531 044,00	2 537 679,00	25 414,00	-	-	-	-	-	25 414,00
Créances en souffrance	1 431 439,00	3 220 205,00	3 157 667,00	1 493 977,00	-	-	29 941,00	10 481,00	1 057 131,00	436 846,00
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	15 776 328,00	7 196 581,39	6 815 241,03	16 157 668,36	1 062 846,00	7 849 737,00	29 941,00	10 481,00	1 057 131,00	7 250 800,36

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2025

en milliers de DH						
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2025	Total 31/12/2024
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	247 780	-	-	247 780	760 148
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	-	850 000	-	-	850 000	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	850 000	-	-	850 000	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	1 224 897	-	-	1 224 897	1 624 719
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	11 715	-	-	11 715	11 404
TOTAL	-	2 334 392	-	-	2 334 392	2 396 271

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	33 537	622	-	34 159	22 158	462	-	22 620	11 539
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation (Logiciel)	33 337	622	-	33 959	21 958	462	-	22 420	11 539
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	200	-	-	200	200	-	-	200	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 106	-	-	14 106	13 689	113	-	13 803	304
- Immeubles d'exploitation	4 257	-	-	4 257	4 258	-	-	4 258	-
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	4 257	-	-	4 257	4 257		-	4 257	-
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	9 849	-	-	9 849	9 432	113	-	9 545	304
. Mobilier de bureau d'exploitation									
. Matériel de bureau d'exploitation	73	-	-	73	52	4	-	56	17
. Matériel Informatique	3 189	-	-	3 189	3 147	20	-	3 167	22
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	47	-	-	47	47		-	47	-
. Autres matériels d'exploitation	6 540	-	-	6 540	6 186	89	-	6 275	265
. Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Mobiliers et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	47 643	622	-	48 265	35 847	575	-	36 423	11 843

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30/06/2025

en milliers de DH

Nature du titre de créances	Date prêt	Durée prêt	Montant du prêt	Taux d'intérêts	Observation
BSF	24/07/2020	60 Mois	200 000	2,81%	
BSF	29/04/2021	60 Mois	150 000	2,55%	
BSF	28/09/2021	60 Mois	100 000	2,66%	
BSF	25/11/2021	48 Mois	50 000	2,45%	
BSF	28/04/2022	47 Mois	100 000	2,58%	
BSF	28/04/2022	60 Mois	100 000	2,74%	
BSF	13/10/2023	24 Mois	500 000	3,98%	
BSF	24/10/2023	24 Mois	380 000	3,96%	
BSF	16/01/2024	60 Mois	300 000	4,03%	
BSF	19/07/2024	36 Mois	310 000	3,60%	
BSF	27/12/2024	36 Mois	300 000	3,38%	
BSF	30/12/2024	36 Mois	200 000	3,26%	
BSF	28/03/2025	36 Mois	500 000	3,02%	
			3 190 000		

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

en milliers de DH

Provisions	Encours 31/12/2024	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2025
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	999 957	67 656	10 482	-	1 057 131
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	999 957	67 656	10 482	-	1 057 131
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	28 386	-	-	-	28 386
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	26 391	-	-	-	26 391
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	1 995	-	-	-	1 995
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	1 028 343	67 656	10 482	-	1 085 517

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2024	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2026
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	427 884	12 000	-	439 884
Réserve légale	25 022	-	-11 022	14 000
Autres réserves	401 862	12 000	11 022	424 884
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 000	-	-	1 000
Capital	140 000	-	-	140 000
Capital appelé	140 000	-	-	140 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	216	407	-	623
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	26 407	-26 407	30 714	30 714
TOTAL	594 507	-14 000	30 714	611 221

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30/06/2025

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	30/06/2025	31/12/2024
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS	-	-
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	364 953	264 310
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	364 953	264 310
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires export confirmés	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
Autres cautions et garanties données	-	-
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	-	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	53 595	54 307
Garanties de crédits	53 595	54 307
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	664 604	714 078
Garanties de crédits	664 604	714 078
Autres garanties reçues	-	-

COMMISSIONS DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH

COMMISSIONS	Montant juin 2025	Montant juin 2024
Commissions perçues	1 848	1 381
sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
sur opérations avec la clientèle	1 848	1 381
sur opérations de change	-	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-	-
sur produits dérivés	-	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-	-
sur moyens de paiement	-	-
sur activités de conseil et d'assistance	-	-
sur ventes de produits d'assurances	-	-
sur autres prestations de service	-	-
Commissions versées	0	0
sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
sur opérations avec la clientèle	-	-
sur opérations de change	-	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-	-
sur produits dérivés	-	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-	-
sur moyens de paiement	-	-
sur activités de conseil et d'assistance	-	-
sur ventes de produits d'assurances	-	-
sur autres prestations de service	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 30/06/2025

en milliers de DH		
CHARGES	Montants Juin 2025	Montants Juin 2024
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 191 987	1 122 609
Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	41 143	47 750
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux	-	-
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	9 245	5 660
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	30 860	40 977
. Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	6 198	-
. Intérêts sur emprunts financiers	24 662	40 977
. Intérêts sur autres comptes créditeurs	-	-
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	-	-
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	-	-
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	101	194
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	937	919
Charges sur opérations avec la clientèle	3 773	3 100
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	-	-
- Intérêts sur comptes d'épargne	-	-
- Intérêts sur dépôts à terme	3 773	3 100
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	-	-
. Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
. Intérêts sur emprunts de trésorerie	-	-
. Intérêts sur emprunts financiers	-	-
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle	-	-
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	-	-
Charges sur opérations sur titres	53 185	41 501
- Pertes sur titres de transaction	-	-
- Etalement de la prime sur titres de placement	-	-
- Etalement de la prime sur titres d'investissement	-	-
- Charges sur titres de créance émis	53 185	41 501
- Moins-values de cession sur titres de placement	-	-
- Autres charges sur opérations sur titres	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 093 886	1 030 258
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 093 886	1 030 258
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 062 846	1 003 305
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	8 102	2 644
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	22 938	24 309
- Charges sur immobilisations en location simple	-	-
. Dotations aux amortissements des immobilisations en location simple	-	-
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en location simple	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en location simple	-	-
. Autres charges sur immobilisations en location simple	-	-
Autres charges bancaires	-	-
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- Autres charges sur prestations de service	-	-
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés	-	-
- Charges sur engagements sur titres	-	-
. Pertes sur engagements sur titres	-	-
. Commissions sur engagements sur titres	-	-
- Charges sur produits dérivés	-	-
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts	-	-
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	-	-
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
. Commissions sur produits dérivés	-	-
- Charges sur opérations de change	-	-
. Pertes sur opérations de change	-	-
. Commissions sur opérations de change	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	-	-
- Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication	-	-
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	-	-
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	30 770,37	29 213
Charges de personnel	13 751	13 906
- Salaires et appointements	10 812	10 910
- Charges d'assurances sociales	483	492
- Charges de retraite	2 233	2 260
- Charges de formation	50	-
- Autres charges de personnel	173	244
. Impôts et taxes	391,37	403
. Charges externes	16 053	14 381
- Loyers de crédit-bail et de location	1 376	1 268
- Frais d'entretien et de réparation	295	276
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 846	10 013
- Transports et déplacements	346	301
- Publicité, publications et relations publiques	264	264
- Autres charges externes	2 926	2 259
. Autres charges générales d'exploitation	-	-
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Diverses autres charges générales d'exploitation	-	-
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	575	523
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	462	424
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	113	99
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	29 969	178 456
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	29 941	62 513
- Pertes sur créances irrécouvrables	28	115 943
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	-
- Dotations aux provisions réglementées	-	-
- Dotations aux autres provisions	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 30/06/2025 (SUITE)

en milliers de DH		
CHARGES	Montants Juin 2025	Montants Juin 2024
CHARGES NON COURANTES	1 937	3 340
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	1 937	3 340
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	21 096	5 704
TOTAL DES CHARGES	1 275 759,37	1 339 322
BÉNÉFICE	30 713,63	5 772

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 30/06/2025

en milliers de DH		
PRODUITS	Montants Juin 2025	Montants Juin 2024
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 295 483	1 198 406
Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux	-	-
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	-	-
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	-	-
. Intérêts sur valeurs reçues en pension	-	-
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie	-	-
. Intérêts sur prêts financiers	-	-
. Intérêts sur autres comptes débiteurs	-	-
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	-	-
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	-	-
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés	-	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
Produits sur opérations avec la clientèle	-	8
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle	-	-
- Intérêts sur crédits de trésorerie	-	-
- Intérêts sur crédits à l'équipement	-	-
- Intérêts sur crédits à la consommation	-	-
- Intérêts sur crédits immobiliers	-	-
- Intérêts sur créances acquises par affacturage	-	-
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	-	8
. Intérêts sur valeurs reçues en pension	-	-
. Intérêts sur prêts de trésorerie	-	-
. Intérêts sur prêts financiers	-	-
. Intérêts sur diverses autres créances	-	8
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
- Gains sur titres de transaction	-	-
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance	-	-
- Etalement de la décote sur titres de placement	-	-
- Intérêts sur titres d'investissement	-	-
- Etalement de la décote sur titres d'investissement	-	-
- Produits sur titres de créance émis	-	-
- Plus-values de cession sur titres de placement	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété	-	-
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 293 635	1 197 017
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 293 635	1 197 017
. Loyers	1 213 424	1 129 491
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	45 569	31 273
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	34 642	36 253
- Produits sur immobilisations en location simple	-	-
. Loyers	-	-
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple	-	-
. Autres produits sur immobilisations en location simple	-	-
Commissions sur prestations de service	1 848	1 381
- Commissions sur fonctionnement de comptes	-	-
- Commissions sur moyens de paiement	-	-
- Commissions sur opérations sur titres	-	-
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	-	-
- Commissions sur prestations de service sur crédit	1 848	1 381
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
- Commissions sur ventes de produits d'assurance	-	-
- Autres commissions sur prestations de service	-	-
. Autres produits bancaires	-	-
- Produits sur créances subordonnées	-	-
- Produits sur engagements sur titres	-	-
. Gains sur engagements sur titres	-	-
. Commissions sur engagements sur titres	-	-
- Produits sur engagements sur produits dérivés	-	-
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts	-	-
. Gains sur produits dérivés de cours de change	-	-
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
. Commissions sur produits dérivés	-	-
- Produits sur opérations de change	-	-
. Gains sur opérations de change	-	-
. Commissions sur opérations de change	-	-
- Divers autres produits bancaires	-	-
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	504	745
- Produits sur valeurs et emplois divers	-	-
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication	-	-
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	-	-
. Autres produits sur valeurs et emplois divers	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
- Produits accessoires	-	-
- Subventions reçues	-	-
- Autres produits d'exploitation non bancaire	504	745

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ
AU 30/06/2025 (SUITE)

en milliers de DH		
PRODUITS	Montants Juin 2025	Montants Juin 2024
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	10 482,0	145 941,0
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	10 482,0	145 941,0
- Récupérations sur créances amorties	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	-	-
- Reprises de provisions réglementées	-	-
- Reprises des autres provisions	-	-
PRODUITS NON COURANTS	4	2
- Reprises non courantes des amortissements	-	-
- Reprises non courantes de provisions	-	-
- Autres produits non courants	4	2
TOTAL DES PRODUITS	1 306 473	1 345 094
PERTE	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES
SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2025

en milliers de DH						
	D<1 mois	1 mois <D<3 mois	3 mois<D<1 an	2 ans<D<5 ans	D>5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	8	7	91	196	383	685
Titres de créance	-	-	-	-	270	270
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	208 807	384 097	3 489 578	2 568 290	518 292	7 169 064
Total Actif	208 815	384 104	3 489 669	2 568 486	518 945	7 170 019
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	30 661	128 289	718 995	228 358	118 594	1 224 897
Dettes envers la clientèle	623	114	71 617	72 223	78 494	223 071
Titres de créance émis	200 000	-	1 380 000	1 610 000	-	3 190 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
Total Passif	231 284	128 403	2 170 612	1 910 581	197 088	4 637 968

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE
DU 01/01/2025 AU 30/06/2025

en milliers de DH				
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	231 920	255 431	208 870	278 481
B. TVA à récupérer	81 150	228 859	240 693	69 316
. Sur charges	257	12 415	8 507	4 165
. Sur immobilisations	80 892	216 444	232 186	65 150
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	150 770	26 572	-31 823	209 165

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE
AU 30/06/2025

Le risque encouru par SAHAM LEASING sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieur à 10% des fonds propres est à l'ordre de 1 062 MMAD relatif à neuf bénéficiaires.

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2025

en milliers de DH			
INTÉRÊTS	Montant 30/06/2025	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2024
Intérêts perçus	0	0	0
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
Intérêts versés	98 101	0	92 351
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	39 565	-	46 630
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	-	-	-

COMMISSIONS	Montant 30/06/2025	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2024
Commissions perçues	0	0	0
Commissions sur engagements de financement donnés	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie donnés	-	-	-
Commissions versées	0	0	0
Commissions sur engagements de financement reçus	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie reçus	-	-	-

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION NÉANT

A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B6	TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2025





SAHAM LEASING S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE
DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2025

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 Saham Leasing 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 2025.

Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 611 221 dont un bénéfice net de KMAD 30 714, 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 Saham Leasing S.A. arrêtés au 30 juin 2025, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2025

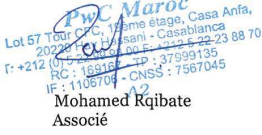
Les Commissaires aux Comptes

Forvis Mazars



Taha Berradi
Associé

PwC Maroc



Mohamed Rqibate
Associé