

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2025



BILAN au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	146 885	115 702
. A vue	146 885	115 702
. A terme		
Créances sur la clientèle		
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation		
. Crédits et financements participatifs à l'équipement		
. Crédits et financements participatifs immobiliers		
. Autres crédits et financements participatifs		
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
. Certificats de Sukuks		
Autres actifs	76 370	55 967
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuks		
Titres de participation et emplois assimilés		
. Participation dans les entreprises liées		
. Autres titres de participation et emplois assimilés		
. Titres de Moudaraba et Moucharaka		
Créances subordonnées		
Dépôts d'investissement placés		
Immobilisations données en créditbail et en location		
Immobilisations données en Ijara		
Immobilisations incorporelles	24 846	26 958
Immobilisations corporelles	5 740	8 708
TOTAL ACTIF	253 841	207 335

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		9 304
. A vue		
. A terme		9 304
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	96 219	54 812
Provisions pour risques et charges	3 335	367
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Dépôts d'investissement reçus		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	3 500	3 500
Capital	35 000	35 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	104 352	89 481
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	11 436	14 871
TOTAL PASSIF	253 841	207 335

HORS BILAN au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

HORS BILAN	31/12/2025	31/12/2024
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
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 RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 678	56
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks		
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Produits sur immobilisations données en Ijara		
Commissions sur prestations de service	1 678	
Autres produits bancaires		56
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 163	2 279
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	279	683
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Charges sur immobilisations données en Ijara		
Autres charges bancaires	2 884	1 596
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
PRODUIT NET BANCAIRE	-1 485	-2 223
Produits d'exploitation non bancaire	128 946	119 764
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	96 489	95 691
Charges de personnel	44 050	39 127
Impôts et taxes	1 049	3 340
Charges externes	38 884	37 030
Autres charges générales d'exploitation	84	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 422	16 194
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	3 335	367
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Pertes sur créances irrécouvrables		
Autres dotations aux provisions	3 335	367
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	367	300
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	367	300
RESULTAT COURANT	28 005	21 783
Produits non courants	102	94
Charges non courantes	4 078	2 535
RESULTAT AVANT IMPOTS	24 029	19 342
Impôts sur les résultats	12 593	4 471
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 436	14 871

(-) signifie moins
(+) signifie plus

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2025	31/12/2024
+ Intérêts et produits assimilés		
- Intérêts et charges assimilées	279	683
MARGE D'INTERET	-279	-683
+ Produits sur financements participatifs		
- Charges sur financements participatifs		
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS		
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION		
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	1 678	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	852	29
RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA		
+ Commissions perçues		
- Commissions servies		
MARGE SUR COMMISSIONS	826	-29
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		-1 511
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ		-1 511
+ Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires	2 032	
PRODUIT NET BANCAIRE	-1 485	-2 223
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	128 946	119 764
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	96 489	95 691
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	30 973	21 850
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	28 005	21 783
RESULTAT NON COURANT	-3 976	-2 441
- Impôts sur les résultats	12 593	4 471
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 436	14 871

II - CAPACITÉ D’AUTOFINANCEMENT	31/12/2025	31/12/2024
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 436	14 871
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 422	16 194
+ 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		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	23 858	31 064
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	23 858	31 064

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

	31/12/2025	31/12/2024
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 678	
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	129 416	
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées (*)	-2 873	
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-88 523	
6. (-) CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION VERSÉES		
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-12 593	
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	27 105	
Variation des :		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (±) Créances sur la clientèle		
10. (±) Titres de transaction et de placement		
11. (±) Autres actifs	-20 403	
12. (±) IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION		
13. (±) DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-9 304	
14. (±) Dépôts de la clientèle		
15. (±) Titres de créance émis		
16. (±) Autres passifs	41 407	
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	11 700	
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	38 805	
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	-7 342	
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
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	-279	
28. (-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-279	
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	31 183	
VII. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	115 702	
VIII. TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	146 885	

(*) : y compris les dotations nettes de provisions

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

PERIODE	CREDITS PAR DECAISSEMENT	CREDITS PAR SIGNATURE	TOTAL	PROVISIONS CREDITS PAR DECAISSEMENT	PROVISIONS CREDITS PAR SIGNATURE	TOTAL
Comptes ordinaires débiteurs						
Valeurs reçues en pension						
Au jour le jour						
A terme						
Prêts de trésorerie						
Au jour le jour						
A terme						
Prêts financiers						
Autres créances						
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL						

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DEVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	1 751	4 319
Sommes dues par l'Etat	1 082	3 607
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	67	110
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	602	602
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
COMPTES DE REGULARISATION	74 619	51 648
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		363
Résultats sur produits dérivés de couverture		
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES		
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	74 619	51 289
Autres comptes de régularisation		
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL	76 370	55 967

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

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 des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions: Dotation au titre de l'exercice	Amortissements et/ou provisions : Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Amortissements et/ou provisions: Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	104 532	7 342		111 875	77 574	9 454		87 029	24 846
- Immobilisations en recherche et développement	101 497	6 034		107 531	77 574	9 454		87 029	20 502
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	3 035	1 309		4 344					4 344
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 490			29 490	20 782	2 968		23 750	5 740
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	22 452			22 452	17 613	2 264		19 877	2 574
. Mobilier de bureau d'exploitation	1 549			1 549	690	155		844	704
. Matériel de bureau d'exploitation	95			95	30	19		49	45
. Matériel Informatique	20 613			20 613	16 874	2 061		18 935	1 678
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation									
. Autres matériels d'exploitation	196			196	20	29		48	147
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	7 038			7 038	3 169	704		3 873	3 166
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	134 022	7 342		141 365	98 357	12 422		110 779	30 586

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	61 712	52 466
Sommes dues à l'Etat	16 081	9 754
Sommes dues aux organismes de prévoyance	2 555	2 044
Sommes diverses dues au personnel	8 492	6 498
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	34 592	34 147
Divers autres créditeurs	22	22
COMPTES DE REGULARISATION	127	
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres	127	
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance		
Autres comptes de régularisation		
TOTAL	61 839	52 466

CAPITAUX PROPRES au 31 décembre 2025

(en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours	31/12/2024	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2025
Ecart de réévaluation					
Réserves et primes liées au capital		3 500			3 500
Réserve légale		3 500			3 500
Autres réserves					
Primes d'émission, de fusion et d'apport					
Capital		35 000			35 000
Capital appelé		35 000			35 000
Capital non appelé					
Certificats d'investissement					
Fonds de dotations					
Actionnaires. Capital non versé					
Report à nouveau (+/-)		89 481	14 871		104 352
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)					
Résultat net de l'exercice (+/-)		14 871			11 436
TOTAL		142 852	14 871		154 288

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de Caisse		



ATTIJARI PAYMENT S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la société ATTIJARI PAYMENT S.A. (Ci-après désignée par la Société) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, tableau des flux de trésorerie et l'état des soldes de gestion relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2025. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KDH 154 288 compte tenu d'un bénéfice net de KDH 11 436, 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 provisoire 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 provisoire, 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 arrêtés au 31 décembre 2025, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 17 avril 2026

Commissaire aux Comptes

Hdid & Associés

Mohamed HDID
Associé gérant