



CaixaBank

"CaixaBank, S.A. - Succursale au Maroc"

Communication financière
Comptes sociaux et états financiers
Au 30 juin 2026

I-Présentation

II- Comptes sociaux au 30/06/2026

- 1- Le Bilan ;
- 2- Le compte de produits et charges (CPC) ;
- 3- L'état des soldes de gestion (ESG) ;
- 4- Le tableau de financement appelé dans le présent chapitre tableau des flux de trésorerie (TFT) ;

III- Etat des informations complémentaires (ETIC)

IV-Attestation des commissaires aux comptes

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2026

En activité au Maroc depuis juillet 2009, CaixaBank, S.A. succursale au Maroc est la première succursale bancaire Espagnole ouverte au Maroc.

CaixaBank, S.A. Succursale au Maroc dirige son activité principalement au financement d'entreprises (grandes et moyennes), le Trade finance, la gestion des flux, la gestion des paiements et quelques activités de marché.

Notre mission consiste à accompagner les Entreprises Espagnoles ayant des relations économiques et commerciales avec le Maroc (installées ou non sur le territoire marocain) et les Entreprises Marocaines travaillant avec l'Espagne.

En 2017, La Banque a réalisé plusieurs projets confirmant son engagement au Maroc, il s'agit notamment de la création d'une Agence à Agadir : cette agence qui est liée directement à la succursale de Casablanca est opérationnelle depuis le 04 Avril 2017.

Conformément à la circulaire de Bank Al-Maghrib n°1/G 2008. CaixaBank, S. A. Succursale au Maroc publie ses états de synthèse en respect des principes comptables d'élaboration des comptes sociaux.



BILAN ACTIF

(en milliers de DH)		
ACTIF	30/06/2026	31/12/2025
Valeurs en caisse,Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 917 403	912 515
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	238 707	361 546
* A vue	238 707	361 546
* A terme	-	-
Créances sur la clientèle	2 323 366	1 986 169
* Crédits de trésorerie et a la consommation	2 033 657	1 652 492
* Crédits à l'équipement	285 953	330 306
* Crédits immobiliers	3 326	3 261
* Autres crédits et financements participatifs	431	110
Créances acquises par affacturage	1 243	10 959
Titres de transaction et de placement	8 994	9 200
* Bons du trésor et valeurs assimilées	8 994	9 200
* Autres titres de créance	-	-
* Titres de propriété	-	-
* Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	64 986	32 989
Titres d'investissement	-	-
* Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-
* Autres titres de créance	-	-
* Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	22 808	23 103
Total Actif	4 577 507	3 336 482

HORS BILAN

(en milliers de DH)		
HORS BILAN	30/06/2026	31/12/2025
ENGAGEMENTS DONNES	5 138 112	6 029 035
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	65 064	63 601
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 465 075	2 310 354
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 421 762	3 611 341
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	186 211	43 740
5.Titres achetés à réméré	-	-
6.Autres titres à livrer	-	-
7. Valeurs et sûretés données en garantie	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	5 369 269	3 343 365
8.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	642 726
9.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 369 269	2 700 639
10.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
11.Titres vendus à réméré	-	-
12.Autres titres à recevoir	-	-
13 . Valeurs et sûretés reçues en garantie	-	-
14 . Engagements sur produits dérivés	-	-
15 . Divers hors bilan (valeurs à l'encaissement)	-	-

BILAN PASSIF

(en milliers de DH)		
PASSIF	30/06/2026	31/12/2025
Banques centrales, Trésor public, Servicesdes chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 110 708	1 037 495
* A vue	2 652	17 065
* A terme	1 108 056	1 020 430
Dépôts de la clientèle	2 467 328	1 389 911
* Comptes à vue créditeurs	2 273 807	1 187 789
* Comptes d'épargne	-	-
* Dépôts à terme	157 207	191 275
* Autres comptes créditeurs	36 314	10 847
Titres de créance émis	-	-
* Titres de créance négociables	-	-
* Emprunts obligataires	-	-
* Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	168 539	142 326
Provisions pour risques et charges	5 988	7 267
Provisions réglementées	-	-
Subventions, Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	-	-
Capital	468 000	468 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-48 000	-48 000
Report à nouveau (+/-)	339 483	232 970
Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	65 461	106 513
Total Passif	4 577 507	3 336 482

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers de DH)		
	30/06/2026	30/06/2025
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	176 405	454 069
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	114 431	394 349
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	57 260	54 771
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	-	-
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	4 498	4 949
Autres produits bancaires	216	-
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	30 864	348 462
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	25 519	347 375
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	2 257	986
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	3 088	101
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	145 541	105 607
Produits d'exploitation non bancaire	539	339
Charges d'exploitation non bancaire	209	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	31 153	30 612
Charges de personnel	17 858	16 352
Impôts et taxes	312	226
Charges externes	12 513	13 487
Autres charges générales d'exploitation	90	160
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	382	388
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	1 500	1 144
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	1 500	1 144
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	2 780	9 998
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	2 780	9 998
RESULTAT COURANT	115 997	84 188
Produits non courants	122	126
Charges non courantes	4 460	3 636
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	111 658	80 678
Impôts sur les résultats	46 197	29 621
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 461	51 057



ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	(en milliers de DH)	
LIBELLES	30/06/2026	30/06/2025
+ Intérêts et produits assimilés	171 691	449 120
- Intérêts et charges assimilées	27 776	348 362
MARGE D'INTERET	143 915	100 758
+ 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	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
+ Commissions perçues	4 498	4 949
- Commissions servies	-	1
Marge sur commissions	4 498	4 948
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-	-38
+ Résultat des opérations de change	-	-
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-38
+ Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	216	-
- Diverses autres charges bancaires	3 088	62
PRODUIT NET BANCAIRE	145 541	105 607
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	539	339
- Autres charges d'exploitation non bancaire	209	-
- Charges générales d'exploitation	31 153	30 612
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	114 718	75 334
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	1 279	8 854
RÉSULTAT COURANT	115 997	84 188
RÉSULTAT NON COURANT	-4 339	-3 510
- Impôts sur les résultats	46 197	29 621
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	65 461	51 057

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	(en milliers de DH)	
LIBELLES	30/06/2026	30/06/2025
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	65 461	51 057
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	382	388
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	1 500	1 144
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	2 780	9 998
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles	-	-
+ 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	64 563	42 590
- Bénéfices distribués	-	-
AUTOFINANCEMENT	64 563	42 590

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES ETAT A1

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L' ETABLISSEMENT
* Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000 , mis à jour en 10/2007 et applicable à compter du 01/01/2008
* Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C
* CaixaBank S.A. succursale au Maroc a reçu au mois de juin 2026 de la part de l'Administration fiscale un avis de vérification portant sur l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée, l'impôts sur le revenu au titre des exercices 2022 à 2023, 2024 et 2025, et sur la contribution sociale de solidarité sur les bénéfices au titre des exercices 2023, 2024, 2025 et 2026.
La vérification sur place est en cours et aucune notification n'a été reçue à la date d'arrêté des comptes.

ETAT DES DEROGATIONS ETAT A2

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

ETAT DES CHANGEMENT DE METHODES ETAT A3

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
-		
-		

COMMUNICATION FINANCIERE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	(en milliers de DH)	
	30/06/2026	31/12/2025
Produits d'exploitation bancaire perçus	176 405	272 335
Récupérations sur créances amorties	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus	661	685
Charges d'exploitation bancaire versées	(30 864)	(35 609)
Charges d'exploitation non bancaire versées	(4 670)	(7 271)
Charges générales d'exploitation versées	(30 859)	(60 068)
Autres produits et charges	-	-
Impôts sur les résultats versés	(46 197)	(69 327)
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	64 476	100 745
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	122 839	(250 525)
Créances sur la clientèle	(327 481)	64 651
Titres de transaction et de placement	206	50
Autres actifs	(31 996)	(9 533)
Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	73 213	366 390
Dépôts de la clientèle	1 077 417	(77 067)
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	26 213	32 613
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	940 411	126 578
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	1 004 887	227 323
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	286
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	(286)
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	-
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	1 004 887	227 037
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	912 515	685 478
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 917 403	912 515

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES ETAT B1

	(en milliers de DH)					
CREANCES	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 30/06/2026	Total 31/12/2025
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	1 917 251	23 318		215 390	2 155 958	1 059 895
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	214 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	214 000
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS						-
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						13
CREANCES EN SOUFFRANCE						-
TOTAL	1 917 251	23 318	-	215 390	2 155 958	1 273 908

CREANCES SUR LA CLIENTELE ETAT B2

	(en milliers de DH)					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2026	Total 31/12/2025
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	500 000	-	1 512 324	-	2 012 324	1 639 885
- Comptes à vue débiteurs			0		0	14
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	16 511	-	16 511	19 858
- Crédits à l'exportation						-
- Autres crédits de trésorerie	500 000	-	1 495 813	-	1 995 813	1 620 013
CREDITS A LA CONSOMMATION			-	1 132	1 132	1 076
CREDITS A L'EQUIPEMENT			283 484	-	283 484	327 320
CREDITS IMMOBILIERS				3 316	3 316	3 254
AUTRES CREDITS			431		431	110
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	1 243	-	1 243	10 959
INTERETS COURUS A RECEVOIR			22 680	-	22 680	14 523
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	500 000	-	1 820 162	4 448	2 324 610	1 997 128



COMMUNICATION FINANCIÈRE

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES ETAT B10

(en milliers de DH)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2026	Total 31/12/2025
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		-		2 652	2 652	17 065
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	
- au jour le jour		-				
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	371 244	371 244	374 924
- au jour le jour				-	-	
- à terme				371 244	371 244	374 924
EMPRUNTS FINANCIERS				728 856	728 856	637 324
AUTRES DETTES	1 636	-	-	-	1 636	1 869
INTERETS COURUS A PAYER		-	-	6 320	6 320	6 313
TOTAL	1 636	-	-	1 109 071	1 110 707	1 037 495

DEPOTS DE LA CLIENTELE ETAT B11

(en milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2026	Total 31/12/2025
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	2 273 245	562	2 273 807	1 187 789
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	157 090	-	157 090	191 060
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	36 314	-	36 314	10 842
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	117	-	117	215
TOTAL	-	-	2 466 766	562	2 467 328	1 389 911

PROVISIONS ETAT B14

(en milliers de DH)

PROVISIONS	Encours 31/12/2025	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2026
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	25 219	-	-	-	25 219
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	25 219	-	-		25 219
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	7 267	1 500	2 780	-	5 988
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	7 267	1 500	2 780		5 988
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	32 486	1 500	2 780	-	31 206

CAPITAUX PROPRES ETAT B17

(en milliers de DH)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2025	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2026
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital				
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	420 000			420 000
Capital appelé				
Capital non appelé	-48 000	-	-	-48 000
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations	468 000	-	-	468 000
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	232 970	106 513	-	339 483
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	106 513	-106 513	65 461	65 461
Total	759 483	-	65 461	824 944

ATTESTATION

**CaixaBank S.A. (SUCCURSALE AU MAROC)**

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2026**

En exécution de la mission prévue par le 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 CaixaBank S.A. (Succursale au Maroc) (« la succursale ») comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant K MAD 824 944, dont un bénéfice net de K MAD 65 461, relève de la responsabilité des organes de gestion de la succursale.

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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CaixaBank S.A. (Succursale au Maroc) arrêtés au 30 juin 2026, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la succursale a reçu, en date du 24 juin 2026, un avis de vérification fiscale portant sur l'impôt sur les Sociétés (IS), l'impôt sur le Revenu (IR) et la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), au titre des exercices allant de 2022 à 2025, ainsi que sur la Contribution Sociale de Solidarité sur les bénéfices au titre des exercices allant de 2023 à 2026. A ce jour, la société n'a pas encore reçu de notification de la part de l'administration fiscale.

Casablanca, le 30 septembre 2026

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (SA)
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél: 05 22 54 48 00 - Fax: 05 22 29 66 70
Rachid Boumehraz
Associé

PwC Maroc
Mouniss Ighieur
Associé