

Communication financière



مركز النقدیات

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2026

BILAN ACTIF

En milliers de DH

Code ligne	ACTIF	30_/06_/26__	31_/12_/25__
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	440 650	343 185
A211	. A vue	440 650	343 185
A212	. A terme		
B110	Créances sur la clientèle	219 632	389 241
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation		
B112	. Crédits à l'équipement		
B113	. Crédits immobiliers		
B119	. Autres crédits	219 632	389 241
B230	Créances acquises par affacturage		
D110	Titres de transaction et de placement	543 239	79 716
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
D112	. Autres titres de créance		
D113	. Titres de propriété	543 239	79 716
E110	Autres actifs	629 619	317 894
F110	Titres d'investissement		
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
F112	. Autres titres de créance		
F210	Titres de participation et emplois assimilés		
F310	Créances subordonnées		
F410	Immobilisations données en crédit-bail et en location		
F510	Immobilisations incorporelles	43 289	219 768
F610	Immobilisations corporelles	106 605	108 802
T001	Total de l'Actif	1 983 034	1 458 606

HORS BILAN

En milliers de DH

"Code ligne"		30/06/2026	31/12/2025
	Engagements donnés	51 426	50 048
	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	51 426	50 048
	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
	Titres achetés à réméré		
	Autres titres à livrer		
	Engagements reçus	-	-
	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

En milliers de DH

Code ligne		30/06/2026	30/06/2025
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	159 849	750 688
P100	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements	-	-
P200	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
P340	Produits sur titres de propriété		
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	292	1 165
P500	Commissions sur prestations de service	137 009	740 404
P600	Autres produits bancaires	22 548	9 119
C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	137 823	623 041
C100	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 279	1 232
C200	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
C300	Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
C600	Autres charges bancaires	136 544	621 809
T003	PRODUIT NET BANCAIRE	22 026	127 647
P700	Produits d'exploitation non bancaire	345 079	227 053
C700	Charges d'exploitation non bancaire	207 536	189 568
C800	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	107 676	91 611
C810	Charges de personnel	49 436	38 776
C820	Impôts et taxes	1 028	983
C830	Charges externes	35 628	34 037
C840	Autres charges générales d'exploitation	692	661
C850	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	20 892	17 154
C910	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	39 504	2 167
C911	Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 081	2 167
C912	Pertes sur créances irrécouvrables		
C919	Autres dotations aux provisions	35 423	-
P910	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	-	363
P911	Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	361
P912	Récupérations sur créances amorties	-	-
P919	Autres reprises de provisions	-	2
T004	RESULTAT COURANT	12 389	71 717
P950	Produits non courants	538 587	796
C950	Charges non courantes	253 768	7 207
T005	RESULTAT AVANT IMPOTS	297 208	65 306
C970	Impôts sur les résultats	156 794	30 631
T006	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 414	34 675
	TOTAL DES PRODUITS	1 043 515	978 900
	TOTAL DES CHARGES	903 101	944 225
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 414	34 675

BILAN PASSIF

En milliers de DH

Code ligne	PASSIF	30_/06_/26__	31_/12_/25__
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	413 592	331 099
G211	. A vue	408 411	324 263
G212	. A terme	5 181	6 836
J110	Dépôts de la clientèle	299 956	530 545
J111	. Comptes à vue créditeurs	-	-
J112	. Comptes d'épargne	-	-
J113	. Dépôts à terme	-	-
J119	. Autres comptes créditeurs	299 956	530 545
K110	Titres de créance émis	-	-
K111	. Titres de créance négociables	-	-
K112	. Emprunts obligataires	-	-
K119	. Autres titres de créance émis	-	-
L110	Autres passifs	819 880	268 193
M110	Provisions pour risques et charges	164 497	84 074
M210	Provisions réglementées	-	-
M310	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
M410	Dettes subordonnées	-	-
M510	Ecart de réévaluation	-	-
M530	Réserves et primes liées au capital	20 241	20 241
M610	Capital	98 200	98 200
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	-1	-1
M810	Report à nouveau (+/-)	26 255	82 152
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
M910	Résultat net de l'exercice (+/-)	140 414	44 103
T002	Total du Passif	1 983 034	1 458 606

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers de DH

	30/06/2026	31/12/2025
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	159 849	1 571 003
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	883 667	466 545
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-137 823	-1 333 532
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-416 305	-388 803
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-86 784	-168 102
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-156 794	-48 880
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	245 810	98 231
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	34 938	-71 673
9.(+) Créances sur la clientèle	169 610	-157 557
10.(+) Titres de transaction et de placement	-463 523	-44 620
11.(+) Autres actifs	-315 806	-59 660
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	10 977	37 725
14.(+) Dépôts de la clientèle	-230 589	229 830
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	551 687	28 638
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-242 706	-37 317
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	3 104	60 914
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	180 000	6
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-22 217	-55 795
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	157 783	-55 789
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	-100 000	-
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-100 000	-
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	60 887	5 125
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	175 883	170 758
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	236 770	175 883



مركز النقدیات

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2026

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS				
En milliers de DH				
Code ligne		30 __/06 __/26 __	30 __/06 __/25 __	
P011	+ Intérêts et produits assimilés	-	-	
C011	- Intérêts et charges assimilées	1 279	1 232	
T007	MARGE D'INTERET	-1 279	-1 232	
P013	+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	292	1 165	
C013	- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
T008	Résultat des opérations de crédit-bail et de location	292	1 165	
P015	+ Commissions perçues	137 009	740 404	
C015	- Commissions servies	117 910	597 801	
T009	Marge sur commissions	19 099	142 603	
T010	+ Résultat des opérations sur titres de transaction			
T011	+ Résultat des opérations sur titres de placement	1 865	-	
T012	+ Résultat des opérations de change	2 042	-16 858	
T013	+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-	
T014	Résultat des opérations de marché	3 907	-16 858	
P017	+ Divers autres produits bancaires	7	1 969	
C017	- Diverses autres charges bancaires		-	
T015	PRODUIT NET BANCAIRE	22 026	127 647	
T016	+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-	
P019	+ Autres produits d'exploitation non bancaire	345 079	227 053	
C019	- Autres charges d'exploitation non bancaire	207 536	189 568	
C021	- Charges générales d'exploitation	107 676	91 611	
T017	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	51 893	73 521	
T018	+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-4 081	-1 806	
T019	+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-35 423	2	
T020	RESULTAT COURANT	12 389	71 717	
T021	RESULTAT NON COURANT	284 819	-6 411	
C023	- Impôts sur les résultats	156 794	30 631	
T022	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 414	34 675	

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT				
En milliers de DH				
Code ligne		30 __/06 __/26 __	30 __/06 __/25 __	
T023	+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 414	34 675	
C025	+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	20 892	17 154	
C027	+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-	
C029	+ Dotations aux provisions pour risques généraux	39 504	-	
C031	+ Dotations aux provisions réglementées			
C033	+ Dotations non courantes		-1 806	
P025	- Reprises de provisions	-	363	
P027	- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	358 141	-	
C035	+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
P029	- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-	
C037	+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-	
P031	- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-	
T024	+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-157 331	49 660	
T025	- Bénéfices distribués	100 000	-	
T026	+ AUTOFINANCEMENT	-257 331	49 660	

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1):	30/06/2026
. Date d'établissement des états de synthèse (2):	Septembre 2026
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. 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

CAPITAUX PROPRES

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	9 820			9 820
Autres réserves	10 421			10 421
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	98 199			98 199
Capital appelé	98 200			98 200
Capital non appelé	-1			-1
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	82 152	44 103	100 000	26 255
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	44 103	-44 103	-	140 414
Total	244 695	-	100 000	285 109

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En milliers de DH			
A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision du 30/06/2026.....		Réserve légale	-
Report à nouveau	82 152	Dividendes	100 000
Résultats nets en instance d'affectation	44 103	Autres affectations (report à nouveau)	26 255
Résultat net de l'exercice		Réserve réglementée	-
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	126 255	TOTAL B	126 255

EQUIVAL CGNC: Tableau N°14

ATTESTATION



Aux actionnaires du
Centre Monétique Interbancaire
8, angle Avenue Moulay Rachid et Rue Bab El Mansour,
20050 Casablanca, Maroc.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2026

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 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Centre Monétique Interbancaire (CMI), 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 de l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2026.

Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 285 109 KMAD, dont un bénéfice net de 140 414 KMAD, 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 pas d'opinion d'audit.

1- Analyse des comptes commerçants

Au 30 juin 2026, les comptes commerçants présentent des soldes débiteurs de 142 048 KMAD et des soldes créditeurs de 240 363 KMAD. Les travaux d'analyse, d'apurement et de régularisation engagés par le CMI sont toujours en cours.

En conséquence, et dans l'attente de la finalisation de ces travaux, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'incidence de cette situation et des éventuelles régularisations qui pourraient en résulter.

2- Etats de rapprochement bancaire

Au 30 juin 2026, les états de rapprochement bancaire du CMI font apparaître des suspens anciens relatifs aux exercices 2025 et antérieurs, comprenant des suspens comptables débiteurs et créditeurs s'élevant respectivement à 2 162 KMAD et 3 315 KMAD, ainsi que des suspens bancaires débiteurs et créditeurs s'élevant respectivement à 13 339 KMAD et 15 621 KMAD.

Ces suspens résultent principalement de l'absence de rapprochement entre les encaissements comptabilisés sur la base des données de gestion et les encaissements correspondants figurant sur les relevés bancaires. Cette situation s'explique notamment par des différences entre les montants comptabilisés et les montants effectivement encaissés.

En conséquence, et en l'absence d'une analyse et d'un apurement exhaustifs de ces suspens, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'incidence de cette situation et des éventuelles régularisations qui pourraient en résulter.

Sous réserve des incidences éventuelles des situations décrites aux paragraphes ci-dessus et 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 du Centre Monétique Interbancaire (CMI) arrêtés au 30 juin 2026, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2026

Les Commissaires aux Comptes

BDO S.A représenté par

Moutai CHAOUKI
Associé

Forvis Mazars

Abdou Souleye DIOP
Associé