

COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 30 JUIN 2018



COMMUNICATION FINANCIÈRE SITUATION AU 30 JUIN 2018

BILAN - ACTIF		
	En Milliers de Dh	
ACTIF	30/06/18	31/12/17
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	34 127	34 183
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	165	27 363
.A vue	1 65	27 363
.A terme		
3.Créances sur la clientèle	4 325 633	3 958 998
.Crédits de trésorerie et à la consommation	3 254 138	3 157 871
.Crédits à l'équipement	832 892	624 517
.Crédits immobiliers	2 758	2 820
.Autres crédits	235 845	173 790
4.Créances Acquisées par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
.Bons du Trésor et valeurs assimilées		
.Autres titres de créance		
.Titres de propriété		
6.Autres Actifs	339 889	337 572
7.Titres d'investissement		
.Bons du Trésor et valeurs assimilées		
.Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	867	867
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 076 161	1 914 553
11.Immobilisations incorporelles	26 246	16 226
12.Immobilisations corporelles	30 562	39 776
Total ACTIF	6 833 650	6 329 538

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	En Milliers de Dh	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/18	30/06/17
1.(+) Intérêts et produits assimilés	227 434	203 270
2.(-) Intérêts et charges assimilées	89 101	78 668
MARGE D'INTERET	138 333	124 602
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	227 033	210 417
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	213 471	194 463
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	13 562	15 954
5.(+) Commissions perçues	45 964	43 558
6.(-) Commissions servies	23 688	19 028
Marge sur commissions	22 276	24 530
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	0	
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	174 171	165 086
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	2 948	1 687
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	60 351	58 990
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	116 768	107 783
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-16 657	-11 878
18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	0	47
RESULTAT COURANT	100 111	95 952
RESULTAT NON COURANT	-39	-208
19.(-) Impôts sur les résultats	37 055	35 427
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	63 017	60 317
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	63 017	60 317
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 328	4 373
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	68 345	64 690
31.(-) Bénéfices distribués	88 500	81 420
(±) AUTOFINANCEMENT	-20 155	-16 730

HORS BILAN		
	En Milliers de Dh	
	30/06/18	31/12/17
ENGAGEMENTS DONNES	115 227	101 832
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	115 227	101 832
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

BILAN - PASSIF		
	En Milliers de Dh	
PASSIF	30/06/18	31/12/17
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 368 799	4 034 267
.A vue	429 766	104 247
.A terme	3 939 033	3 930 020
3.Dépôts de la clientèle	1 117 881	1 034 067
.Comptes à vue créditeurs		
.Comptes d'épargne		
.Dépôts à terme		
.Autres comptes créditeurs	1 117 881	1 034 067
4.Titres de créance émis		
.Titres de créance négociables émis		
.Emprunts obligataires émis		
.Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	551 047	439 798
6.Provisions pour risques et charges	13 985	13 985
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	200 000	200 000
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	29 048	29 048
12.Capital	177 000	177 000
13.AStionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	312 873	279 139
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	63 017	122 234
TOTAL PASSIF	6 833 650	6 329 538

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	En Milliers de Dh	
	30/06/18	30/06/17
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	500 431	457 245
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	323	134
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	227 111	203 136
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	227 033	210 417
6.Commissions sur prestations de service	45 964	43 558
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	326 260	292 159
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	88 780	78 420
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	321	248
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	213 471	194 463
12.Autres charges bancaires	23 688	19 028
III.PRODUIT NET BANCAIRE	174 171	165 086
13.Produits d'exploitation non bancaire	2 948	1 687
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	60 351	58 990
15.Charges de personnel	26 049	25 240
16.Impôts et taxes	915	1 443
17.Charges externes	27 585	27 246
18.Autres charges générales d'exploitation	474	688
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 328	4 373
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	58 298	59 257
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	58 298	59 257
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions		
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	41 641	47 426
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	35 788	41 421
24.Récupérations sur créances amorties	5 853	5 958
25.Autres reprises de provisions		47
VII.RESULTAT COURANT	100 111	95 952
26.Produits non courants	7	6
27.Charges non courantes	46	214
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	100 072	95 744
28.Impôts sur les résultats	37 055	35 427
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	63 017	60 317
TOTAL PRODUITS	545 027	506 364
TOTAL CHARGES	482 010	446 047

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Millions de Dh

	30/06/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	500 431	952 094
2.(+) Récupérations sur créances amorties	5 853	11 201
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 955	4 073
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-326 260	-610 039
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-46	-719
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-55 023	-107 855
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-37 055	-71 986
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	90 855	176 769
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	27 198	-21 832
9.(+) Créances sur la clientèle	-389 146	-553 866
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	-2 317	-21 059
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-161 609	-258 511
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	334 532	620 079
14.(+) Dépôts de la clientèle	83 814	174 483
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	111 248	-22 292
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	3 720	-82 998
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	94 575	93 771
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	-6 131	-11 764
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-6 131	-11 764
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	-88 500	-81 420
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-88 500	-81 420
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-56	587
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	34 183	33 596
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	34 127	34 183

Deloitte.

Deloitte Audit
289, Boulevard Zerkouki
Casablanca
Maroc

MAZARS

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

VIVALIS SALAF S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2018

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 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 la société VIVALIS SALAF S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 781.938 dont un bénéfice net de KMAD 63.017 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de VIVALIS SALAF S.A. arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 12 Septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



Fawzi BRITEL
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL



Abdou Souleye DIOP
Associé

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30 JUIN 2018

En Millions 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 DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	2 713 001	892 781	676 772	2 929 010	209 574	842 260	3 426	2 161	10 589	2 076 161
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	2 686 474	505 619	291 749	2 900 344	209 574	842 260	1 006	896	2 877	2 055 207
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	12 341	249 555	249 421	12 475						12 475
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	2 788	21 001	20 121	3 668						3 668
CREANCES EN SOUFFRANCE	11 398	116 606	115 481	12 523			2 420	1 265	7 712	4 811
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	2 713 001	892 781	676 772	2 929 010	209 574	842 260	3 426	2 161	10 589	2 076 161

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En Millions 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	30/06/2018	
						Total	31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	34 127	165			34 292		61 546
VALEURS RECUES EN PENSION							
- au jour le jour							
- à terme							
PRETS DE TRESORERIE							
- au jour le jour							
- à terme							
PRETS FINANCIERS							
AUTRES CREANCES							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
TOTAL	34 127	165	0	0	34 292		61 546

CREANCES SUR LA CLIENTELE

En Millions de Dh

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				3 252 292	3 252 292	3 155 237
CREDITS A L'EQUIPEMENT				832 276	832 276	623 825
CREDITS IMMOBILIERS				2 758	2 758	2 820
AUTRES CREDITS				77 991	77 991	52 033
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE				0	0	0
INTERETS COURUS A RECEVOIR				2 462	2 462	3 326
CREANCES EN SOUFFRANCE				157 854	157 854	121 757
- Créances pré-douteuses				106 054	106 054	87 932
- Créances douteuses				28 937	28 937	19 137
- Créances compromises				22 863	22 863	14 688
TOTAL				4 325 633	4 325 633	3 958 998

PROVISIONS

En Millions de Dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2018
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	449 994	59 304	36 684		472 614
Créances sur la clientèle	441 172	55 877	34 523		462 526
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	480				480
Immobilisations en crédit-bail et en location	8 342	3 427	2 161		9 608
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	13 985				13 985
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	13 985				13 985
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	463 979	59 304	36 684		486 599



vivalis

سلف

GROUPE BANQUE POPULAIRE

VIVALIS SALAF - Société Anonyme au Capital de 177 000 000 DH

Siège Social : 369 Bd Zerktouni, Casablanca.

R.C. 65989 - I.F.01084034 - CNSS 2192243 - Taxe professionnelle 37993461

Tél (L.G) (212) 5 22 39 39 00 - Fax : (212) 5 22 79 30 09