

COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 30 JUIN 2019



COMMUNICATION FINANCIÈRE SITUATION AU 30 JUIN 2019

BILAN - ACTIF		
	En Millions de Dh	
ACTIF	30/06/19	31/12/18
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	30 784	33 050
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	147 417	2 038
. A vue	147 417	2 038
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	4 851 622	4 521 208
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 593 846	3 431 164
. Crédits à l'équipement	1 001 886	824 758
. Crédits immobiliers	2 551	2 608
. Autres crédits	253 339	262 678
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	281 760	390 840
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.Immobilités données en crédit-bail et en location	2 306 283	2 188 740
11.Immobilités incorporelles	24 219	25 369
12.Immobilités corporelles	35 905	34 339
TOTAL ACTIF	7 678 857	7 196 452

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	En Millions de Dh	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/19	30/06/18
1.(+) Intérêts et produits assimilés	252 479	227 434
2.(-) Intérêts et charges assimilées	100 962	89 102
MARGE D'INTERET	151 517	138 333
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	254 015	227 033
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	241 206	213 471
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	12 809	13 562
5.(+) Commissions perçues	47 764	45 964
6.(-) Commissions servies	23 143	23 688
Marge sur commissions	24 621	22 276
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
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	188 947	174 170
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	419	2 948
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	61 059	60 351
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	128 307	116 767
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-24 328	-16 657
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	103 979	100 110
RESULTAT NON COURANT	-1 693	-39
19.(-) Impôts sur les résultats	37 875	37 055
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 412	63 017
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/19	30/06/18
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 412	63 017
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 133	5 328
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	69 544	68 345
31.(-) Bénéfices distribués	88 500	88 500
(+) AUTOFINANCEMENT	-18 955	-20 155

BILAN - PASSIF		
	En Millions de Dh	
PASSIF	30/06/19	31/12/18
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 080 020	4 708 321
. A vue	164 569	363 725
. A terme	4 915 451	4 344 596
3.Dépôts de la clientèle	1 160 374	1 161 696
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	1 160 374	1 161 696
4.Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	601 916	466 400
6.Provisions pour risques et charges	14 570	13 970
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 (+/-)	351 518	312 873
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	64 412	127 146
TOTAL PASSIF	7 678 857	7 196 452

HORS BILAN		
	En Millions de Dh	
	30/06/19	31/12/18
ENGAGEMENTS DONNES	83 610	101 218
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	0	0
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	83 610	101 218
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	0	0
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	0	0
5.Titres achetés à réméré	0	0
6.Autres titres à livrer	0	0
ENGAGEMENTS RECUS	0	0
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	0	0
10.Titres vendus à réméré	0	0
11.Autres titres à recevoir	0	0

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	En Millions de Dh	
	30/06/19	30/06/18
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	554 258	500 431
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	13	323
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	252 466	227 111
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	254 015	227 033
6.Commissions sur prestations de service	47 764	45 964
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	365 311	326 260
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	100 630	88 780
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	332	321
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	241 206	213 471
12.Autres charges bancaires	23 143	23 688
III.PRODUIT NET BANCAIRE	188 947	174 171
13.Produits d'exploitation non bancaire	419	2 948
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	61 059	60 351
15.Charges de personnel	27 314	26 049
16.Impôts et taxes	1 083	915
17.Charges externes	26 859	27 585
18.Autres charges générales d'exploitation	670	474
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 133	5 328
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	95 716	58 298
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	85 127	58 298
21.Pertes sur créances irrécouvrables	10 589	
22.Autres dotations aux provisions		
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	71 388	41 641
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	61 251	35 788
24.Récupérations sur créances amorties	10 137	5 853
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	103 979	100 111
26.Produits non courants	862	7
27.Charges non courantes	2 555	46
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	102 286	100 072
28.Impôts sur les résultats	37 875	37 055
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 412	63 017
TOTAL PRODUITS	626 927	545 027
TOTAL CHARGES	562 515	482 010

Les états A2, A3, B3, B4, B7, B12, B15, B19, B20, B21, B23, B24, C7 et C9 sont à NEANT

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En Millions de Dh	
	30/06/19	31/12/18
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	554 258	1 048 149
2.(+) Récupérations sur créances amorties	10 137	12 710
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 281	5 570
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-365 311	-679 977
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-2 555	-361
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-55 326	-118 289
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-37 875	-74 762
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	104 609	193 040
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-145 379	25 325
9.(+) Créances sur la clientèle	-364 879	-618 422
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	109 080	-53 269
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-117 542	-274 187
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	371 699	674 054
14.(+) Dépôts de la clientèle	-1 323	127 628
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	135 517	26 600
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-12 827	-92 271
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	91 782	100 769
D'EXPLOITATION (I + II)		
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	-5 548	-13 402
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	-5 548	-13 402
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		
28.(-) Dividendes versés	-88 500	-88 500
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE	-88 500	-88 500
FINANCEMENT		
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-2 266	-1 133
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	33 050	34 183
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	30 784	33 050

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 30/06/2019, sont établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

Méthodes d'évaluation :

1- les immobilisations acquises depuis la fusion sont amorties selon le mode linéaire:

Constructions	:	20 ans
Mobiliers , installations et Aménagement	:	10 ans
Matériel roulant	:	5 ans
Matériel informatique	:	5 ans

2- les créances Clients comprennent le montant du crédit en capital majoré le cas échéant des intérêts sur différés

3-les provisions pour créances en souffrances sont arrêtées suivant la circulaire n°19 de BAM, en appliquant les taux ci- après et en tenant compte des garanties reçues :

	Taux BAM	Taux Appliqués
Prédouteux	20%	20%
Douteux	50%	50%
Compromis non déclassé	100%	100%
Compromis déclassé	100%	100%

4-Dans le cadre de la LOA, VIVALIS SALAF procède à l'étalement du premier loyer majoré

5-Comptabilisation des commissions: A partir du 1^{er} janvier 2012, les commissions versées aux intermédiaires et aux apporteurs d'affaires sont comptabilisées l'année de leur règlement

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 30/06/2019	Total 31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	30 732	147 417			178 149	35 035
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	30 732	147 417	0	0	178 149	35 035

CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En Millions de Dh					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total 30/06/19	Total 31/12/18
		Entreprises financières	Entreprises non financières			
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				3 591 869	3 591 869	3 428 443
CREDITS A L'EQUIPEMENT				1 001 189	1 001 189	823 828
CREDITS IMMOBILIERS				2 551	2 551	2 607
AUTRES CREDITS				72 550	72 550	48 724
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				2 674	2 674	3 652
CREANCES EN SOUFFRANCE				180 789	180 789	213 954
- Créances pré-douteuses				104 121	104 121	140 283
- Créances douteuses				26 348	26 348	44 198
- Créances compromises				50 320	50 320	29 473
TOTAL				4 851 622	4 851 622	4 521 208

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2019

	En Millions de Dh		
ACTIF	Dirhams 1	Devises 2	Total 3
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	0		0
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			
DEBITEURS DIVERS	256 386		256 386
Sommes dues par l'Etat	223 800		223 800
Sommes dues par les organismes de prévoyance			
Sommes diverses dues par le personnel	294		294
Comptes clients de prestations non bancaires			
Divers autres débiteurs	32 291		32 291
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché			
Dépôts et cautionnements constitués			
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés			
Divers autres débiteurs	32 291		32 291
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	354		354
Avoirs en or et métaux précieux			
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	354		354
Immobilisations acquises par voie d'adjudication immobilière			
Timbres			
Autres valeurs et emplois divers			
COMPTES DE REGULARISATION	25 021		25 021
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			
Ecarts de conversion sur devises non cotées			
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change			
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			
Ecarts 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	7 248		7 248
Produits à recevoir	154		154
Charges constatées d'avance	7 094		7 094
Autres comptes de régularisation	17 773		17 773
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES			
TOTAL ACTIF	281 760		281 760

PROVISIONS

	En Millions de Dh				
PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	433 517	87 022	62 156		458 383
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	424 415	83 357	59 610		448 162
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location	8 622	3 665	2 545		9 741
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	13 970	1 261	661		14 570
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	13 970	1 261	661		14 570
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	447 487	88 283	62 817		472 953

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

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 DONNEES EN CREDIT-BAIL ET	3 058 226	842 897	639 220	3 261 904	235 352	944 758	87 022	62 156	10 863	2 306 283
EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	3 027 075	442 522	259 032	3 210 564	235 352	944 758	1 894	905	3 415	2 262 391
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	3 027 075	442 522	259 032	3 210 564	235 352	944 758	1 894	905	3 415	2 262 391
- 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	15 378	283 832	267 321	31 890						31 890
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	3 323	23 699	21 661	5 361						5 361
CREANCES EN SOUFFRANCE	12 450	92 843	91 206	14 088			85 127	61 251	7 448	6 640
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	3 058 226	842 897	639 220	3 261 904	235 352	944 758	87 022	62 156	10 863	2 306 283

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2019 AU 30/06/2019

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	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice				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	74 928	1 492		76 420	49 558	2 642		52 200	24 219
- Droit au bail	1 345			1 345					1 345
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	73 583	1 492		75 075	49 558	2 642		52 200	22 875
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	93 673	9 283	5 227	97 729	59 334	2 491		61 825	35 905
- Immeubles d'exploitation	19 955	6 917		26 872	10 374	366		10 740	16 132
. Terrain d'exploitation	6 074			6 074					6 074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	13 881	6 917		20 798	10 374	366		10 740	10 058
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	37 259	768		38 027	30 219	1 128		31 348	6 679
. Mobilier de bureau d'exploitation	7 372	466		7 838	4 324	240		4 564	3 274
. Matériel de bureau d'exploitation	1 705			1 705	1 567	26		1 593	112
. Matériel Informatique	27 501	301		27 803	23 977	818		24 795	3 008
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	494			494	233	38		271	223
. Autres matériels d'exploitation	188			188	119	6		125	63
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	36 238	1 599	5 227	32 609	18 640	996		19 636	12 973
- Immobilisations corporelles hors exploitation	221			221	100			100	121
. Terrains hors exploitation	221			221	100			100	121
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	168 601	10 775	5 227	174 149	108 892	5 133		114 025	60 124

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En Milliers de Dh

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					163 507	362 844
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS					4 889 471	4 336 831
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER					27 042	8 646
TOTAL					5 080 020	4 708 321

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En Milliers de Dh

	D≤1 mois	1 mois<D≤3 mois	3 mois<D≤1 an	1 an<D≤5 ans	D>5 ans	Total
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	147 417					147 417
Créances sur la clientèle	348 748	4 662	138 236	2 367 502	2 543 823	5 402 971
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	73 322	11 461	204 992	1 920 438	67 673	2 277 886
TOTAL	569 487	16 123	343 228	4 287 940	2 611 496	7 828 274
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		163 507			4 889 471	5 052 978
Dettes envers la clientèle				1 160 374		1 160 374
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				200 000		200 000
TOTAL		163 507		1 360 374	4 889 471	6 413 352

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En Milliers de Dh

PASSIF	Dirhams 1	Devises 2	Total 3
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			
CREDITEURS DIVERS	439 096		439 096
Sommes dues à l'Etat	67 768		67 768
Sommes dues aux organismes de prévoyance	2 850		2 850
Sommes diverses dues au personnel	48		48
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	92 790		92 790
Dividendes à payer	92 790		92 790
Versements reçus sur augmentation de capital			
Comptes courants d'associés créditeurs			
Autres sommes dues aux actionnaires et associés			
Fournisseurs de biens et services	110 018		110 018
Divers autres créditeurs	165 621		165 621
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	165 621		165 621
COMPTES DE REGULARISATION	162 820		162 820
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	140 036		140 036
Charges à payer	28 598		28 598
Produits constatés d'avance	111 438		111 438
Autres comptes de régularisation	22 785		22 785
Total-Passif	601 916		601 916

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En Milliers de Dh

	30/06/19	30/06/18
Charges de personnel	27 314	26 050
- Salaires et appointements	20 058	15 765
- Charges sociales	5 892	5 247
- Autres charges de personnel	1 364	5 038
Impôts et taxes	1 083	914
Charges externes	26 859	27 585
- Loyers de crédit-bail et de location	8 168	8 152
- Frais d'entretien et de réparation	4 288	3 763
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	992	963
- Transports et déplacements	1 090	1 186
- Publicité, publications et relations publiques	578	2 500
- Autres charges externes	11 743	11 021
Autres charges générales d'exploitation	670	474
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	670	474
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 133	5 328
incorporelles et corporelles		
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 407	3 151
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	726	2 177
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	61 059	60 351

DETTES SUBORDONNEES

Dettes subordonnées de 200 000 MDHS sousrite le 30/06/2014, auprès de la Banque Centrale Populaire

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

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)
A. TVA collectée	25 344	110 548	107 866	28 026
B. TVA à récupérer	25 195	103 374	109 256	19 313
- Sur charges	11 548	12 806	13 869	10 484
- Sur immobilisations	13 647	90 568	95 386	8 829
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	149	7 174	-1 390	8 713

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales détenues	Pourcentage des droits de vote détenu
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS				
Banque Centrale Populaire	Bd Zerktouni	BANQUE	1 544 728	87,27%
AUTRES ACTIONNAIRES			225 272	12,73%
Société Maghrebail	Av. My Youssef, Casablanca	LEASING	45 540	2,57%
Hakam Abdellatif Finance SA	Av. Hassan II, Rabat		32 110	1,81%
RMA/ALWATANIYA	Av. des FAR, Casablanca	ASSURANCE	60 187	3,40%
Autres			87 435	4,94%
Total			1 770 000	100%

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca

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 2019

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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 821.978 dont un bénéfice net de KMAD 64.412 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 VIVALIS SALAF S.A. arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina Bensouda-Korachi
Associée

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél: 0522 423 423 (L.G.)
Fax: 0522 423 400

Abdou Souleye Diop
Associé



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