

COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 30 JUIN 2023



COMMUNICATION FINANCIÈRE SITUATION AU 30 JUIN 2023

BILAN - ACTIF		
En Millions de Dh		
ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	49.170	47.863
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	517	1.508
. A vue	486	629
. A terme	31	879
3. Créances sur la clientèle	8.839.366	8.166.328
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5.175.631	5.015.961
. Crédits à l'équipement	3.230.886	2.758.020
. Crédits immobiliers	1.676	1.733
. Autres crédits	431.173	390.614
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	363.262	411.197
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	3.869.411	3.795.834
11. Immobilisations incorporelles	20.974	21.014
12. Immobilisations corporelles	34.756	35.856
TOTAL ACTIF	13.178.322	12.480.467

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
En Millions de Dh		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2023	30/06/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	422.825	374.397
2.(-) Intérêts et charges assimilés	208.298	178.204
MARGE D'INTERET	214.526	196.193
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	575.070	510.401
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	534.177	476.875
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	40.893	33.526
5.(+) Commissions perçues	73.633	86.882
6.(-) Commissions servies	50.190	57.398
Marge sur commissions	23.443	29.484
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	1	
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	278.864	259.203
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	0	3
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	69.453	67.300
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	209.411	191.905
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-156.977	-141.633
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	52.435	50.273
RESULTAT NON COURANT	-2.414	-4.744
19.(-) Impôts sur les résultats	19.841	18.637
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	30.180	26.892
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2023	30/06/2022
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	30.180	26.892
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.030	5.638
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	35.209	32.529
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	35.209	32.529

BILAN - PASSIF		
En Millions de Dh		
PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	10.239.345	9.552.567
. A vue	306.001	83.546
. A terme	9.933.344	9.469.021
3. Dépôts de la clientèle	756.237	803.778
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	756.237	803.778
4. Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	838.051	809.613
6. Provisions pour risques et charges	86.470	86.470
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	320.000	320.000
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	29.048	29.048
12. Capital	177.000	177.000
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	701.992	580.258
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	30.180	121.734
TOTAL PASSIF	13.178.322	12.480.467

HORS BILAN		
En Millions de Dh		
ENGAGEMENTS DONNES	30/06/2023	31/12/2022
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	69.407	60.968
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	69.407	60.968
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		600.000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		600.000
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
En Millions de Dh		
	30/06/2023	30/06/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.071.529	971.680
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	24	2.616
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	422.801	371.781
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	575.070	510.401
6. Commissions sur prestations de service	73.633	86.882
7. Autres produits bancaires	1	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	792.666	712.477
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	208.199	177.805
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	99	399
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	534.177	476.875
12. Autres charges bancaires	50.190	57.398
III. PRODUIT NET BANCAIRE	278.864	259.203
13. Produits d'exploitation non bancaire	0	3
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	69.453	67.300
15. Charges de personnel	32.329	30.639
16. Impôts et taxes	1.120	1.059
17. Charges externes	30.965	29.964
18. Autres charges générales d'exploitation	9	
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.030	5.638
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	276.455	260.168
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	241.597	260.149
21. Pertes sur créances irrécouvrables	34.858	19
22. Autres dotations aux provisions		
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	119.479	118.535
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	108.004	97.392
24. Récupérations sur créances amorties	11.474	21.143
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	52.435	50.273
26. Produits non courants	142	225
27. Charges non courantes	2.556	4.970
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	50.021	45.528
28. Impôts sur les résultats	19.841	18.637
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	30.180	26.892
TOTAL PRODUITS	1.191.150	1.090.443
TOTAL CHARGES	1.160.970	1.063.551

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En Millions de Dh	
	30/06/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1.071.529	1.988.227
2.(+) Récupérations sur créances amorties	11.474	32.669
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	142	2.337
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	792.666	1.457.785
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	2.556	9.825
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	64.423	125.022
7.(-) Impôts sur les résultats versés	19.841	37.558
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	203.660	393.042
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	991	-775
9.(+) Créances sur la clientèle	-841.489	-1.400.285
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	47.936	-65.882
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-73.577	-448.250
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	686.778	1.345.441
14.(+) Dépôts de la clientèle	-47.541	-75.073
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	28.438	72.883
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-198.464	-571.941
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	5.196	-178.898
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	3.889	6.763
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-3.889	-6.763
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		200.000
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	200.000	200.000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	1.307	14.338
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	47.863	33.525
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	49.170	47.863

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

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 30/06/2023, 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
Prédoutoux	20%	20%
Doutoux	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 1er janvier 2012, les commissions versées aux intermédiaires et aux apporteurs d'affaires sont comptabilisées l'année de leur règlement. Ces commissions sont comptabilisées au niveau des autres charges bancaires.

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 30/06/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	49.170	517			49.687	49.371
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	49.170	517			49.687	49.371

CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En Millions de Dh				
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total
		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				5.173.129	5.173.129
CREDITS A L'EQUIPEMENT				3.229.004	3.229.004
CREDITS IMMOBILIERS				1.676	1.676
AUTRES CREDITS				153.591	153.591
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR				4.385	4.385
CREANCES EN SOUFFRANCE				277.582	277.582
- Créances pré-douteuses				112.085	112.085
- Créances douteuses				49.262	49.262
- Créances compromises				116.235	116.235
TOTAL				8.839.366	8.839.366
					8.166.328

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2023

	En Millions de Dh	
ACTIF	Au 30/06/2023	AU 31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
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	333.939	391.118
Sommes dues par l'Etat	280.137	337.393
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	1.241	1.041
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	52.561	52.685
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués		473
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	52.561	52.212
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	536	413
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	536,43	413
Immobilisations acquises par voie d'adjudication immobilière		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	28.786	19.667
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	12.545	1.198
Produits à recevoir	240	240
Charges constatées d'avance	12.305	958
Autres comptes de régularisation	16.241	18.468
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL ACTIF	363.262	411.197

EFFECTIFS

	(en nombre)	
EFFECTIFS	30/06/2023	30/06/2022
Effectifs rémunérés	249	241
Effectifs utilisés		
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	58	58
Employés (équivalent plein temps)	191	183
dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU

	(en nombre)	
RESEAU	30/06/2023	30/06/2022
Guichets permanents	32	32
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2023

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	5.832.026	1.613.612	1.305.479	6.140.159	518.135	2.187.185	35.236	11.433	83.563	3.869.411
EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	5.643.704	780.009	498.297	5.925.417	518.135	2.187.185	4.657	4.484	6.859	3.731.373
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	5.643.704	780.009	498.297	5.925.417	518.135	2.187.185	4.657	4.484	6.859	3.731.373
- 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	57.748	648.146	639.835	66.059						66.059
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	44.327	32.998	47.114	30.210						30.210
CREANCES EN SOUFFRANCE	86.247	152.458	120.233	118.473			30.579	6.949	76.704	41.769
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	5.832.026	1.613.612	1.305.479	6.140.159	518.135	2.187.185	35.236	11.433	83.563	3.869.411

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2023

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 et/ou provisions				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	94.134	2.472	0	96.606	73.120	2.512	0	75.632	20.974
- Droit au bail	1.345			1.345					1.345
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	92.790	2.472		95.261	73.120	2.512		75.632	19.629
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115.327	1.418	0	116.744	79.471	2.517	0	81.988	34.756
- Immeubles d'exploitation	29.779			29.779	13.164	388	0	13.552	16.227
. Terrain d'exploitation	6.074			6.074					6.074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	23.706			23.706	13.164	388		13.552	10.153
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	44.658	1.281		45.939	38.382	1.038		39.420	6.519
. Mobilier de bureau d'exploitation	8.666			8.666	6.449	254		6.703	1.963
. Matériel de bureau d'exploitation	1.751			1.751	1.751			1.751	0
. Matériel Informatique	33.607	1.281		34.888	29.586	763		30.349	4.539
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	446			446	425	14		439	8
. Autres matériels d'exploitation	188			188	171	7		178	9
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	40.668	137		40.805	27.825	1.091		28.916	11.889
- 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	209.461	3.889	0	213.350	152.591	5.030	0	157.621	55.730

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 30/06/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					304.255	82.076
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE					200.000	200.000
- au jour le jour					200.000	200.000
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS					9.689.690	9.255.755
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER					45.400	14.736
TOTAL					10.239.345	9.552.567

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

Au 30/06/2023

Produits sur titres de participation et emplois assimilés :

1

MARGE D'INTERET

En Milliers de Dh

	30/06/2023	30/06/2022
INTERETS PERCUS	422.825	374.397
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	24	2.616
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	422.801	371.781
INTERETS VERSES	208.298	178.204
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	208.199	177.805
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	99	398,59
MARGE D'INTERETS	214.526	196.193

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
janv.-23	CESSION LOA	73.042	49.416	23.626	26.267	4.009	1.368
févr.-23	CESSION LOA	87.687	57.058	30.629	32.375	3.461	1.715
mars-23	CESSION LOA	88.248	58.272	29.976	30.696	3.151	2.431
avr.-23	CESSION LOA	79.886	51.888	27.997	29.635	3.675	2.037
mai-23	CESSION LOA	75.651	48.631	27.021	27.980	3.118	2.158
juin-23	CESSION LOA	71.860	45.222	26.638	27.749	2.792	1.675
TOTAL		476.374	310.487	165.887	174.701	20.206	11.385

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Milliers de Dh

I DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2023	30/06/2022
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	52.435	50.273
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	0	0
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	0	0
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	52.435	50.273
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	19.841	18.637
. Résultat courant après impôts (=)	32.594	31.636

II INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

PROVISIONS

En Milliers de Dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR	941.914	241.056	108.004		1.074.965
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	900.798	211.018	101.055		1.010.761
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	40.635	30.038	6.949		63.725
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	86.470				86.470
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	86.470				86.470
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1.028.384	241.056	108.004		1.161.435

DETTES SUBORDONNEES

Dette subordonnée de 200 000 MDHS souscrite le 30/06/2014, auprès de la Banque Centrale Populaire.
 Dette subordonnée de 120 000 MDHS souscrite le 19/09/2019, auprès de la Banque Centrale Populaire.
 Remboursement le 31/12/2021 de 200 000 MDHS de la dette subordonnée souscrite le 30/06/2014 auprès de la banque Centrale Populaire
 Dette subordonnée perpétuelle de 200 000 MDHS souscrite le 23/12/2022, auprès de la Banque Centrale Populaire.

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 30/06/2023

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=4)
A. TVA collectée	58.326	202.881	197.253	63.954
B. TVA à récupérer	73.231	177.555	194.098	56.689
. Sur charges	17.375	26.555	25.956	17.975
. Sur immobilisations	55.856	151.001	168.142	38.714
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-14.906	25.326	3.155	7.265

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

PASSIF	Au 30/06/2023	Au 31/12/2022
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	443.043	413.454
Sommes dues à l'Etat	87.675	99.354
Sommes dues aux organismes de prévoyance	4.882	5.335
Sommes diverses dues au personnel	16	-21
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	4.214	4.214
Dividendes à payer	4.214	4.214
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	125.957	141.848
Divers autres créditeurs	220.299	162.723
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	220.299	162.723
COMPTES DE REGULARISATION	395.008	396.160
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		
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	320.232	310.613
Charges à payer	45.905	35.063
Produits constatés d'avance	274.327	275.551
Autres comptes de régularisation	74.776	85.547
Total Autres Passifs	838.051	809.613

COMMISSIONS AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

COMMISSIONS	30/06/2023	30/06/2022
COMMISSIONS PERCUES :	73.633	86.882
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	73.633	86.882
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	50.190	57.398
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service	50.190	57.398

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	30.180	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	22.378	
1- Courantes		
2- Non courantes	22.378	
- Impôt sur les résultats	19.841	
- Contribution de solidarité sociale 2022	2.538	
- provision pour risques et charges		
- pénalité et amendes		
III - DEDUCTIONS FISCALES		
1- Courantes		
- produits de titres de participation		
- autres reprises de provision		
2- Non courantes		
TOTAL	52.558,00	
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 → T2 (A)	52.558,00	
. Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal [A - C]	52.558,00	
OU		
. Déficit net fiscal [B]		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice (*)
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Banque Populaire de MARRAKECH/ BM	Banque	Variable	Variable	148	148	30/06/2023			
Banque Populaire de RABAT	Banque	Variable	Variable	400	400	30/06/2023			
Banque Populaire CASA	Banque	Variable	Variable	27	27	30/06/2023			
Banque Populaire Centre SUD	Banque	Variable	Variable	271	271	30/06/2023			
Banque Populaire d'OUDJA	Banque	Variable	Variable	21	21	30/06/2023			
Participations dans les entreprises non liées									
LA SAMIR	Raffinage			240	0	30/06/2023			
ALIANCE	IMMOBILIER			240	0	30/06/2023			
TOTAL				1.347	867				

CAPITAUX PROPRES

En Milliers de Dh

CAPITAUX PROPRES	A Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2023
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	29.048			29.048
Réserve légale	20.881			20.881
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport	8.166			8.166
Capital	177.000			177.000
Capital appelé	177.000			177.000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	580.258	121.734		701.992
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	121.734			30.180
Total	908.039	121.734		938.219

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	30/06/2023	30/06/2022
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires		
Autres charges bancaires		
COMMENTAIRES		
Dont produits sur opérations de change		
Dont plus-values de cession sur BDT		
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts		
Dont pertes sur opérations de change		
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	0	3
Produits d'exploitation non bancaires	0	3
Charges d'exploitation non bancaires		
COMMENTAIRES		
Produits		
- dont immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- dont produits accessoires		
- dont autres produits d'exploitation non bancaire		
Charges		
- dont charges sur valeurs et emplois divers		
- dont moins-values de cession sur immobilisations incorporelles		
AUTRES CHARGES	276.455	260.168
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	276.455	260.168
COMMENTAIRES		
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	241.597	260.149
Pertes sur créances irrécouvrables	34.858	19
Dotations aux provisions pour risque et charges		
AUTRES PRODUITS	119.479	118.535
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	119.479	118.535
COMMENTAIRES		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	108.004	97.392
dont récupérations sur créances amorties	11.474	21.143
dont reprise de provisions pour autres risques et charges		
dont reprise de provisions réglementées		
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-2.414	-4.744
PRODUITS NON COURANTS	142	225
CHARGES NON COURANTES	2.556	4.970

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En Milliers de Dh

ENGAGEMENTS	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	69.407	60.968
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	69.407	60.968
Crédits documentaires import		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	69.407	60.968
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits donnés		
Autres cautions, avais et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	600.000	
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	600.000	
Garanties de crédits	600.000	
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats
Décision de l'AGO du 26/06/2023		
Report à nouveau	580.258	Report à nouveau
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve légale
Résultat net de l'exercice	121.734	Dividendes
Prélèvement sur les bénéfices		Autres affectations
Autres prélèvements		
TOTAL A	701.992	TOTAL B
		701.992

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En Milliers de Dh

	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	938.219	906.306	1.040.721
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	530.441	253.098	430.127
2- Résultat avant impôts	159.291	111.455	84.665
3- Impôts sur les résultats	37.558	42.409	66.896
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	121.734	65.584	17.770
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale		37	10
Bénéfice distribué par action ou part sociale		-	-
PERSONNEL			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	61.483	59.248	57.874
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	247	238	224

TABLEAU DE RÉPARTITION DE CAPITAL AU 30/06/2023

En Milliers de Dh

Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales détenues	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
Banque Centrale Populaire	101 Boulevard Mohamed Zerkouni, Casablanca	Banque	1.544.728	87,27%	87,27%
A - AUTRES ACTIONNAIRES					
Société Maghrebail	Av. My Youssef, Casablanca	LEASING	45.540	2,57%	2,57%
Hakam Abdellatif Finance SA	Av. Hassan II, Rabat		32.110	1,81%	1,81%
RMA WATANIYA	Av. des FAR, Casablanca	ASSURANCE	60.187	3,40%	3,40%
Autres			87.435	4,94%	4,94%
Total			1.770.000	100,00%	100,00%

Capital Social : DH 177 000 000,00

Nombre d'actions ou de parts sociales : 1 770 000

Valeur nominale de l'action ou de la part sociale : 100 DH

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2023

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	517					517
Créances sur la clientèle	338.348,94	2.866	111.267	4.731.978	3.654.906	8.839.366
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	91.138,27	11.874	191.691	3.411.979	162.728	3.869.411
TOTAL	430.004	14.740	302.959	8.143.957	3.817.634	12.709.294
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	304.255	1.747	303.566	3.011.195	6.618.583	10.239.345
Dettes envers la clientèle	52.152	9.740	85.619	581.378	27.347	756.237
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				120.000	200.000	320.000
TOTAL	356.407	11.487	389.185	3.712.573	6.845.930	11.315.581

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En Milliers de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				756.237	756.237	803.778
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				756.237	756.237	803.778

ETAT PORTANT LA NOTION NEANT AU 30-06-2023

A2 : ETAT DE DEROGATIONS	
A3 : ETAT DE CHANGEMENTS DE METHODES	
B3 : VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR	
B4 : VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT	
B7 : CREANCES SUBORDONNEES	
B12 : TITRES DE CREANCES EMIS	
B15 : SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	
B19 : ENGAGEMENTS SUR TITRES	
B20 : OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DEVICES	
B21 : VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	
B23 : CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE	
B24 : VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE	
B28 : RESULTATS DES OPERATIONS SUR MARCHÉ	
B31 : VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE	
C5 : REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS	
C7 : TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS	
C9 : COMPTES DE LA CLIENTELE	

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En Milliers de Dh

	30/06/2023	30/06/2022
Charges de personnel	32.329	30.639
- Salaires et appointements	23.837	22.610
- Charges sociales	7.071	7.117
- Autres charges de personnel	1.421	912
Impôts et taxes	1.120	1.059
Charges externes	30.965	29.964
- Loyers de crédit-bail et de location	7.752	7.748
- Frais d'entretien et de réparation	5721,30	5.544
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	5.934	5.450
- Transports et déplacements	1.411	1.226
- Publicité, publications et relations publiques	2.169	1.388
- Autres charges externes	7.978	8.609
Autres charges générales d'exploitation	9	
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	9	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.030	5.638
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2.512	3.000
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.517	2.637
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	69.453	67.300

Deloitte.

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

Fidaroc
Grant Thornton

Fidaroc Grant Thornton
7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca,
Maroc

VIVALIS SALAF S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 1914 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 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1 258 219 dont un bénéfice net de KMAD 30 180 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 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT


Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca
Tél : 0522 54 55 00 Fax : 05 22 29 86 70

Hicham BELEMQADEM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Global
7 Bd. Driss Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 55 00 Fax : 05 22 29 86 70

Faïçal MEKOUAR
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