

COMMUNICATION FINANCIÈRE
AU 30 JUIN 2022



COMMUNICATION FINANCIERE SITUATION AU 30 JUIN 2022

BILAN - ACTIF		
En Millions de Dh		
ACTIF	30/06/2022	31/12/2021
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	33.616	33.525
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.610	733
. A vue	1.610	562
. A terme		171
3. Créances sur la clientèle	7.743.490	7.093.047
. Crédits de trésorerie et à la consommation	4.776.750	4.511.127
. Crédits à l'équipement	2.450.998	1.930.270
. Crédits immobiliers	1.800	1.859
. Autres crédits	513.942	649.791
4. Créances Acquises 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	384.540	345.315
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	3.575.729	3.347.584
11. Immobilisations incorporelles	21.215	23.552
12. Immobilisations corporelles	37.774	38.359
TOTAL ACTIF	11.798.842	10.882.983

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
En Millions de Dh		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2022	30/06/2021
1.(+) Intérêts et produits assimilés	374.397	305.637
2.(-) Intérêts et charges assimilées	178.204	137.284
MARGE D'INTERET	196.193	168.353
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	510.401	410.112
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	476.875	377.056
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	33.526	33.056
5.(+) Commissions perçues	86.882	107.625
6.(-) Commissions servies	57.398	55.936
Marge sur commissions	29.484	51.689
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	259.203	253.098
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	3	119
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	67.300	63.086
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	191.905	190.132
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-141.633	-75.378
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	50.273	114.754
RESULTAT NON COURANT	-4.744	-3.299
19.(-) Impôts sur les résultats	18.637	42.409
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	26.892	69.046
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2022	30/06/2021
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	26.892	69.046
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.638	5.152
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	32.529	74.198
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	32.529	74.198

BILAN - PASSIF		
En Millions de Dh		
PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9.143.778	8.207.126
. A vue	284.589	297.516
. A terme	8.859.189	7.909.610
3. Dépôts de la clientèle	857.236	878.851
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	857.236	878.851
4. Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	710.661	736.730
6. Provisions pour risques et charges	153.970	153.970
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	120.000	120.000
10. Ecarts 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 (+/-)	580.258	514.674
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	26.892	65.584
TOTAL PASSIF	11.798.842	10.882.983

HORS BILAN		
En Millions de Dh		
ENGAGEMENTS DONNES	30/06/2022	31/12/2021
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	81.175	81.540
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	81.175	81.540
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	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	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		
	30/06/2022	30/06/2021
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	971.680	823.374
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2.616	185
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	371.781	305.452
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	510.401	410.112
6. Commissions sur prestations de service	86.882	107.625
7. Autres produits bancaires		
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	712.477	570.276
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	177.805	136.680
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	399	604
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	476.875	377.056
12. Autres charges bancaires	57.398	55.936
III. PRODUIT NET BANCAIRE	259.203	253.098
13. Produits d'exploitation non bancaire	3	119
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	67.300	63.086
15. Charges de personnel	30.639	29.260
16. Impôts et taxes	1.059	1.066
17. Charges externes	29.964	26.855
18. Autres charges générales d'exploitation		753
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.638	5.151
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	260.168	166.689
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature ensouffrance	260.149	132.721
21. Pertes sur créances irrécouvrables	19	33.968
22. Autres dotations aux provisions		
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	118.535	91.311
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	97.392	80.713
24. Récupérations sur créances amorties	21.143	10.599
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	50.273	114.754
26. Produits non courants	225	130
27. Charges non courantes	4.970	3.429
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	45.528	111.455
28. Impôts sur les résultats	18.637	42.409
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	26.892	69.046
TOTAL PRODUITS	1.090.443	914.935
TOTAL CHARGES	1.063.551	845.889

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En Millions de Dh	
	30/06/2022	31/12/2021
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	971.680	1.710.076
2.(+) Récupérations sur créances amorties	21.143	19.606
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	228	1.442
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	712.477	1.215.604
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	4.970	7.861
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	61.663	120.773
7.(-) Impôts sur les résultats versés	18.637	71.645
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	195.305	315.242
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-877	564
9.(+) Créances sur la clientèle	-813.219	-1.478.037
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	-39.225	-24.595
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-228.145	-630.552
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	936.651	1.982.146
14.(+) Dépôts de la clientèle	-21.615	-29.676
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	-26.070	75.073
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-192.498	-105.078
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	2.806	210.164
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	178	
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2.893	10.747
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2.715	-10.747
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	91	-583
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	33.525	34.108
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	33.616	33.525
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	33.616	33.525

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

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 30/06/2022, 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 30/06/2022	Total 31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	33.616	1.610			35.227	34.259
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	33.616	1.610			35.227	34.259

CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En Millions de Dh					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total 30/06/2022	Total 31/12/2021
		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						
					4.773.255	4.507.843
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
					2.448.654	1.928.243
CREDITS IMMOBILIERS						
					1.800	1.859
AUTRES CREDITS						
					148.792	124.035
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
					5.839	5.311
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses					165.543	416.389
- Créances douteuses					71.243	49.107
- Créances compromises					128.363	60.260
TOTAL					7.743.490	7.093.047

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

	En Millions de Dh	
Autres Actifs	Total au 30/06/2022	Total au 31/12/2021
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	335.872	328.031
Sommes dues par l'Etat	284.697	289.588
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	1.071	575
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	49.706	37.868
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	473	
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	49.233	37.868
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	397	449
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	397	449
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	48.669	16.836
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	31.644	1.064
Produits à recevoir	240	320
Charges constatées d'avance	31.404	744
Autres comptes de régularisation	17.024	15.772
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL DES AUTRES ACTIFS	384.540	345.315

EFFECTIFS

	En nombre	
EFFECTIFS	30/06/2022	31/12/2021
Effectifs rémunérés	241	238
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	65
Employés (équivalent plein temps)	183	173
dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU

	En nombre	
RESEAU	30/06/2022	31/12/2021
RESEAU		
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 30/06/2022

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 EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5.005.014	1.171.650	732.543	5.444.121	452.918	1.801.039	275.767	107.836	67.353	3.575.729
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	4.887.330	858.687	457.694	5.288.323	452.918	1.801.039	15.618	10.444	24.276	3.463.008
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	4.887.330	858.687	457.694	5.288.323	452.918	1.801.039	15.618	10.444	24.276	3.463.008
- 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	46.901	168.581	163.732	51.750						51.750
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	17.223	37.383	17.223	37.383						37.383
CREANCES EN SOUFFRANCE	53.559	106.999	93.894	66.665			260.149	97.392	43.077	23.588
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	5.005.014	1.171.650	732.543	5.444.121	452.918	1.801.039	275.767	107.836	67.353	3.575.729

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2022

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	90.132	663	0	90.794	66.580	3.000	0	69.580	21.215
- Droit au bail	1.345			1.345					1.345
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	88.787	663		89.450	66.580	3.000		69.580	19.870
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	112.566	2.230	178	114.618	74.207	2.637	0	76.844	37.774
- Immeubles d'exploitation	29.779			29.779	12.388	388	0	12.776	17.003
. Terrain d'exploitation	6.074			6.074					6.074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	23.706			23.706	12.388	388		12.776	10.930
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	42.387	512		42.899	36.232	1.058		37.291	5.608
. Mobilier de bureau d'exploitation	8.657	4		8.661	5.935	257		6.192	2.468
. Matériel de bureau d'exploitation	1.722	10		1.732	1.718	18		1.736	-4
. Matériel Informatique	31.376	498		31.874	28.037	750		28.787	3.088
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	444			444	381	26		407	37
. Autres matériels d'exploitation	188			188	162	7		169	19
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	40.179	1.718	178	41.719	25.487	1.191		26.677	15.042
- 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	202.698	2.893	178	205.413	140.786	5.638	0	146.424	58.989

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 30/06/2022	Total 31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					282.781	296.572
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS					8.844.175	7.894.945
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER					16.821	15.609
TOTAL					9.143.778	8.207.126

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

Au 30/06/2022

Produits sur titres de participation et emplois assimilés : 0,00

MARGE D'INTERET

En Milliers de Dh

30/06/2022 30/06/2021

INTERETS PERCUS	374.397	305.637
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2.616	185
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	371.781	305.452
INTERETS VERSES	178.204	137.284
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	177.805	136.680
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	399	604
MARGE D'INTERETS	196.193	168.353

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

AU 30/06/2022

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.-22	CESSION LOA	69.444	36.963	32.481	32.887	1.132	727
févr.-22	CESSION LOA	76.873	43.542	33.331	33.296	909	944
mars-22	CESSION LOA	89.263	45.866	43.396	43.756	1.294	934
avr.-22	CESSION LOA	76.243	44.486	31.757	30.604	1.730	2.883
mai-22	CESSION LOA	65.949	38.067	27.881	30.200	3.367	1.048
juin-22	CESSION LOA	79.922	46.605	33.318	35.518	4.003	1.802
TOTAL		457.694	255.530	202.164	206.261	12.435	8.338

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Milliers de Dh

I DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2022	30/06/2021
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	50.273	114.754
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	0	0
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	50.273	114.754
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	18.637	42.459
. Résultat courant après impôts (=)	31.636	72.295

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 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR	660.878	275.767	107.836		828.809
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	614.389	242.919	90.633		766.674
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location	46.009	32.848	17.203		61.654
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	153.970				153.970
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	153.970				153.970
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	814.848	275.767	107.836		982.779

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 30/06/2021 de 200 000 MDHS de la dette subordonnée souscrite le 30/06/2014 auprès de la banque Centrale Populaire

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 30/06/2022

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	54.278	187.179	187.412	54.045
B. TVA à récupérer	40.201	213.361	168.765	84.797
. Sur charges	14.216	26.522	22.349	18.389
. Sur immobilisations	25.985	186.839	146.416	66.408
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	14.077	-26.182	18.648	-30.753

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En Milliers de Dh

AUTRES PASSIFS	Total au 30/06/2022	Total au 31/12/2021
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	322.455	384.474
Sommes dues à l'Etat	77.637	129.010
Sommes dues aux organismes de prévoyance	3.913	4.428
Sommes diverses dues au personnel	35	-9
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	4.227	4.227
Dividendes à payer	4.227	4.227
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	97.430	85.208
Divers autres créditeurs	139.212	161.609
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	139.212	161.609
COMPTES DE REGULARISATION	388.206	352.256
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	333.051	314.807
Charges à payer	48.529	34.627
Produits constatés d'avance	284.521	280.180
AUTRES COMPTES DE REGULARISATION	55.155	37.449
TOTAL AUTRES PASSIFS	710.661	736.730

COMMISSIONS

En Milliers de Dh

COMMISSIONS	30/06/2022	30/06/2021
COMMISSIONS PERCUES :	86.882	107.625
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	86.882	107.625
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 :	57.398	55.936
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	57.398	55.936

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 30/06/2022

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 15 juillet 2022

(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
	<ul style="list-style-type: none"> Favorables Défavorables

NEANT

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2022

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	30/06/2022			
Banque Populaire de RABAT	Banque	Variable	Variable	400	400	30/06/2022			
Banque Populaire CASA	Banque	Variable	Variable	27	27	30/06/2022			
Banque Populaire Centre SUD	Banque	Variable	Variable	271	271	30/06/2022			
Banque Populaire d'OUJDA	Banque	Variable	Variable	21	21	30/06/2022			
Participations dans les entreprises non liées									
LA SAMIR	Raffinage			240	0	30/06/2022			
ALIANCE	IMMOBILIER			240	0	30/06/2022			
TOTAL				1.347	867				

CAPITAUX PROPRES

En Milliers de Dh

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2022
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 (+/-)	514.674	65.584		580.258
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	65.584			26.892
Total	786.306	65.584		813.197

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En Milliers de Dh

ENGAGEMENTS	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	81.175	81.540
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	81.175	81.540
Crédits documentaires import		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	81.175	81.540
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	600.000	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	600.000
Garanties de crédits	600.000	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 INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En Milliers de Dh

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 29/06/2022			
Report à nouveau	514.674	Report à nouveau	580.258
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve légale	
Résultat net de l'exercice	65.584	Dividendes	
Prélèvement sur les bénéfices		Autres affectations	
Autres prélèvements			
TOTAL A	580.258	TOTAL B	580.258

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En Milliers de Dh

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	906.306	1.040.721	1.022.952
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	253.098	430.127	417.669
2- Résultat avant impôts	111.455	84.665	234.470
3- Impôts sur les résultats	42.409	66.896	89.084
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	65.584	17.770	145.386
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	37	10	82
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
PERSONNEL			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	59.248	57.874	56.783
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	239	224	221

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En Milliers de Dh

	30/06/2022	30/06/2021
Charges de personnel	30.639	29.260
- Salaires et appointements	22.610	21.033
- Charges sociales	7.117	6.961
- Autres charges de personnel	912	1.266
Impôts et taxes	1.059	1.066
Charges externes	29.964	26.855
- Loyers de crédit-bail et de location	7.748	7.926
- Frais d'entretien et de réparation	5.544	4.323
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	5.450	4.246
- Transports et déplacements	1.226	1.096
- Publicité, publications et relations publiques	1.388	2.428
- Autres charges externes	8.609	6.834
Autres charges générales d'exploitation		753
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation		753
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.638	5.151
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3.000	2.727
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.637	2.424
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	67.300	63.086

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2022

En Milliers de Dh

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

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%

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2022

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	1.610					1.610
Créances sur la clientèle	3.147	7.166	119.692	4.428.538	3.184.948	7.743.490
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	28.838	44.302	188.501	3.296.535	17.554	3.575.729
TOTAL	33.595	51.468	308.193	7.725.073	3.202.502	11.320.829
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	481.317	18.432	214.989	2.479.039	5.950.000	9.143.778
Dettes envers la clientèle	62.094	39.066	126.810	629.266		857.236
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				120.000		120.000
TOTAL	543.411	57.498	341.799	3.228.305	5.950.000	10.121.014

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En Milliers de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2022	Total 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				857.236	857.236	878.851
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				857.236	857.236	878.851

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En Milliers de D

PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	30/06/2022	30/06/2021
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	3	119
Produits d'exploitation non bancaires	3	119
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	260.168	166.689
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	260.168	166.689
COMMENTAIRES		
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	260.149	132.721
Pertes sur créances irrécouvrables	19	33.968
Dotations aux provisions pour risque et charges		
AUTRES PRODUITS	118.535	91.311
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	118.535	91.311
COMMENTAIRES		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	97.392	80.713
dont récupérations sur créances amorties	21.143	10.599
dont reprise de provisions pour autres risques et charges		
dont reprise de provisions réglementées		
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-4.744	-3.299
PRODUITS NON COURANTS	225	130
CHARGES NON COURANTES	4.970	3.429

ETAT PORTANT LA NOTION NEANT AU 30/06/2022

A2 : ETA2 : 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, FONDOS PUBLICS AFFECTES ET FONDOS 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

ATTESTATION

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoires 3 - 3ème étage
Le Marina - Casablanca

mazars

Mazars Audit et Conseil
101 Boulevard Abdelmoumen 20360
Casablanca
Maroc

VIVALIS SALAF S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022

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 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 933.197 dont un bénéfice net de KMAD 26.892 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Cette situation a été arrêtée par le conseil d'administration le 22 juillet 2022, dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoires 3 - 3ème étage
Le Marina - Casablanca
Tel: 05 22 42 19 15 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 20 18 / 05 22 22 20 18

Hicham BELEMQADEM
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Tel: 05 22 42 34 25
Fax: 05 22 42 34 00

Taha FERDAOUS
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