

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## AU 31 DÉCEMBRE 2022



## COMMUNICATION FINANCIÈRE SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN - ACTIF		
	En Millions de Dh	
ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
<b>1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>47.863</b>	<b>33.525</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1.508</b>	<b>733</b>
. A vue	629	562
. A terme	879	171
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>8.166.328</b>	<b>7.093.047</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5.015.961	4.511.127
. Crédits à l'équipement	2.758.020	1.930.270
. Crédits immobiliers	1.733	1.859
. Autres crédits	390.614	649.791
<b>4. Créances Acquisées par affacturage</b>		
<b>5. Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>6. Autres Actifs</b>	<b>411.197</b>	<b>345.315</b>
<b>7. Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>8. Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>867</b>	<b>867</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>		
<b>10. Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>3.795.834</b>	<b>3.347.584</b>
<b>11. Immobilisations incorporelles</b>	<b>21.014</b>	<b>23.552</b>
<b>12. Immobilisations corporelles</b>	<b>35.856</b>	<b>38.359</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>12.480.467</b>	<b>10.882.983</b>

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	En Millions de Dh	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2022	31/12/2021
1.(+) Intérêts et produits assimilés	770.189	642.126
2.(-) Intérêts et charges assimilés	376.083	301.039
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>394.106</b>	<b>341.087</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1.042.067	867.466
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	960.743	801.800
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>81.324</b>	<b>65.667</b>
5.(+) Commissions perçues	175.930	200.461
6.(-) Commissions servies	120.959	112.766
<b>Marge sur commissions</b>	<b>54.971</b>	<b>87.695</b>
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		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
11.(+) Divers autres produits bancaires	40	22
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>530.441</b>	<b>494.471</b>
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	3	1.137
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	136.827	131.543
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>393.617</b>	<b>364.065</b>
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-294.335	-169.280
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	67.500	-50.000
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>166.782</b>	<b>144.784</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-7.491</b>	<b>-7.556</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	37.558	71.645
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>121.734</b>	<b>65.584</b>
<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>121.734</b>	<b>65.584</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11.805	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	70.000	
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		
<b>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>133.538</b>	<b>70.736</b>
31.(-) Bénéfices distribués		
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>133.538</b>	<b>70.736</b>

BILAN - PASSIF		
	En Millions de Dh	
PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
<b>1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>9.552.567</b>	<b>8.207.126</b>
. A vue	83.546	297.516
. A terme	9.469.021	7.909.610
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>803.778</b>	<b>878.851</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	803.778	878.851
<b>4. Titres de créance émis</b>		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
<b>5. Autres passifs</b>	<b>809.613</b>	<b>736.730</b>
<b>6. Provisions pour risques et charges</b>	<b>86.470</b>	<b>153.970</b>
<b>7. Provisions réglementées</b>		
<b>8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>9. Dettes subordonnées</b>	<b>320.000</b>	<b>120.000</b>
<b>10. Ecart de réévaluation</b>		
<b>11. Réserves et primes liées au capital</b>	<b>29.048</b>	<b>29.048</b>
<b>12. Capital</b>	<b>177.000</b>	<b>177.000</b>
<b>13. Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>14. Report à nouveau (+/-)</b>	<b>580.258</b>	<b>514.674</b>
<b>15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>16. Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>121.734</b>	<b>65.584</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12.480.467</b>	<b>10.882.983</b>

HORS BILAN		
	En Millions de Dh	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>60.968</b>	<b>81.540</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	60.968	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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>
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	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1.988.227</b>	<b>1.710.076</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2.638	358
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	767.551	641.768
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	22	22
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1.042.067	867.466
6. Commissions sur prestations de service	175.930	200.461
7. Autres produits bancaires	18	
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1.457.785</b>	<b>1.215.604</b>
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	375.536	300.435
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	547	604
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	960.743	801.800
12. Autres charges bancaires	120.959	112.766
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>530.441</b>	<b>494.471</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	3	1.137
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>136.827</b>	<b>131.543</b>
15. Charges de personnel	61.483	59.248
16. Impôts et taxes	2.269	2.435
17. Charges externes	60.907	58.476
18. Autres charges générales d'exploitation	363	613
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11.805	10.771
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>458.451</b>	<b>426.198</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	429.672	264.578
21. Pertes sur créances irrécouvrables	26.279	111.620
22. Autres dotations aux provisions	2.500	50.000
<b>VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>231.617</b>	<b>206.918</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	128.948	187.311
24. Récupérations sur créances amorties	32.669	19.606
25. Autres reprises de provisions	70.000	
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>166.782</b>	<b>144.784</b>
26. Produits non courants	2.334	305
27. Charges non courantes	9.825	7.861
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>159.291</b>	<b>137.229</b>
28. Impôts sur les résultats	37.558	71.645
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>121.734</b>	<b>65.584</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>2.222.180</b>	<b>1.918.435</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>2.100.446</b>	<b>1.852.851</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

	En Millions de Dh	
	31/12/2022	31/12/2021
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1.988.227	1.710.076
2.(+) Récupérations sur créances amorties	32.669	19.606
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2.337	1.442
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1.457.785	1.215.604
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	9.825	7.861
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	125.022	120.773
7.(-) Impôts sur les résultats versés	37.558	71.645
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>393.042</b>	<b>315.242</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-775	564
9.(+) Créances sur la clientèle	-1.400.285	-1.478.037
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	-65.882	-24.595
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-448.250	-630.552
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1.345.441	1.982.146
14.(+) Dépôts de la clientèle	-75.073	-29.676
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	72.883	75.073
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-571.941</b>	<b>-105.078</b>
<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>-178.898</b>	<b>210.164</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6.763	10.747
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-6.763</b>	<b>-10.747</b>
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	200.000	-200.000
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>200.000</b>	<b>-200.000</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>14.338</b>	<b>-583</b>
<b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>33.525</b>	<b>34.108</b>
<b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>47.863</b>	<b>33.525</b>

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

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 31/12/2022, 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
<b>Prédouteux</b>	20%	20%
<b>Douteux</b>	50%	50%
<b>Compromis non déclassé</b>	100%	100%
<b>Compromis déclassé</b>	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 31/12/2022	Total 31/12/2021
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	47.863	1.508			49.371	34.259
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CREANCES</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>47.863</b>	<b>1.508</b>			<b>49.371</b>	<b>34.259</b>

**CREANCES SUR LA CLIENTELE**

	En Millions de Dh				
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières		Total
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				5.012.391	5.012.391
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>				2.755.438	2.755.438
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>				1.733	1.733
<b>AUTRES CREDITS</b>				142.293	142.293
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>					
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>				6.152	6.152
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>				248.320	248.320
- Créances pré-douteuses				103.603	103.603
- Créances douteuses				57.617	57.617
- Créances compromises				87.101	87.101
<b>TOTAL</b>				<b>8.166.328</b>	<b>8.166.328</b>

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2022**

	En Millions de Dh	
ACTIF	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>		
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		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>391.531</b>	<b>328.480</b>
<b>Sommes dues par l'Etat</b>	<b>337.393</b>	<b>289.588</b>
<b>Sommes dues par les organismes de prévoyance</b>	<b>1.041</b>	<b>575</b>
<b>Sommes diverses dues par le personnel</b>	<b>1.041</b>	<b>575</b>
<b>Comptes clients de prestations non bancaires</b>		
<b>Divers autres débiteurs</b>	<b>52.685</b>	<b>37.868</b>
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	473	473
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	52.212	37.395
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	<b>413</b>	<b>449</b>
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	412,56	449
Immobilisations acquises par voie d'adjudication immobilière		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>19.667</b>	<b>16.836</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
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		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
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		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>		
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		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	<b>1.198</b>	<b>1.064</b>
Produits à recevoir	240	320
Charges constatées d'avance	958	744
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>18.468</b>	<b>15.772</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>411.197</b>	<b>345.315</b>

**EFFECTIFS**

	(en nombre)	
EFFECTIFS	31/12/2022	31/12/2021
<b>Effectifs rémunérés</b>	<b>247</b>	<b>238</b>
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)	61	65
Employés (équivalent plein temps)	186	173
dont effectifs employés à l'étranger		

**RESEAU**

	(en nombre)	
RESEAU	31/12/2022	31/12/2021
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 31/12/2022**

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	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET</b>	<b>5.005.014</b>	<b>2.309.514</b>	<b>1.482.501</b>	<b>5.832.026</b>	<b>937.803</b>	<b>1.979.543</b>	<b>35.323</b>	<b>31.574</b>	<b>56.649</b>	<b>3.795.834</b>
<b>EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>										
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>4.887.330</b>	<b>1.686.698</b>	<b>930.324</b>	<b>5.643.704</b>	<b>937.803</b>	<b>1.979.543</b>	<b>3.899</b>	<b>17.442</b>	<b>6.145</b>	<b>3.658.016</b>
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	4.887.330	1.686.698	930.324	5.643.704	937.803	1.979.543	3.899	17.442	6.145	3.658.016
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>	<b>46.901</b>	<b>365.563</b>	<b>354.717</b>	<b>57.748</b>						<b>57.748</b>
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>	<b>17.223</b>	<b>177.999</b>	<b>150.895</b>	<b>44.327</b>						<b>44.327</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>53.559</b>	<b>79.254</b>	<b>46.566</b>	<b>86.247</b>			<b>31.424</b>	<b>14.132</b>	<b>50.504</b>	<b>35.743</b>
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>Total</b>	<b>5.005.014</b>	<b>2.309.514</b>	<b>1.482.501</b>	<b>5.832.026</b>	<b>937.803</b>	<b>1.979.543</b>	<b>35.323</b>	<b>31.574</b>	<b>56.649</b>	<b>3.795.834</b>

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2022**

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 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	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>90.132</b>	<b>4.003</b>		<b>94.134</b>	<b>66.580</b>	<b>6.541</b>		<b>73.120</b>	<b>21.014</b>
- Droit au bail	1.345			1.345					1.345
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	88.787	4.003		92.790	66.580	6.541		73.120	19.669
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>112.566</b>	<b>2.761</b>		<b>115.327</b>	<b>74.207</b>	<b>5.264</b>		<b>79.471</b>	<b>35.857</b>
- Immeubles d'exploitation	<b>29.779</b>			<b>29.779</b>	<b>12.388</b>	<b>776</b>		<b>13.164</b>	<b>16.615</b>
. Terrain d'exploitation	6.074			6.074					6.074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	23.706			23.706	12.388	776		13.164	10.541
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	<b>42.387</b>	<b>2.271</b>		<b>44.658</b>	<b>36.232</b>	<b>2.149</b>		<b>38.382</b>	<b>6.278</b>
. Mobilier de bureau d'exploitation	8.657	9		8.666	5.935	513		6.447	2.218
. Matériel de bureau d'exploitation	1.722	29		1.751	1.718	35		1.752	0
. Matériel Informatique	31.376	2.231		33.607	28.037	1.549		29.586	4.021
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	444	2		446	381	44		425	22
. Autres matériels d'exploitation	188			188	162	9		171	17
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	<b>40.179</b>	<b>490</b>		<b>40.668</b>	<b>25.487</b>	<b>2.338</b>		<b>27.825</b>	<b>12.843</b>
- Immobilisations corporelles hors exploitation	<b>221</b>			<b>221</b>	<b>100</b>			<b>100</b>	<b>121</b>
. Terrains hors exploitation	221			221	100			100	121
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	<b>202.698</b>	<b>6.763</b>	<b>0</b>	<b>209.461</b>	<b>140.786</b>	<b>11.805</b>	<b>0</b>	<b>152.591</b>	<b>56.870</b>

**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 31/12/2022	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			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>					<b>82.076</b>	<b>296.572</b>
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>					<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
- au jour le jour					200.000	200.000
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>					<b>9.255.755</b>	<b>7.894.945</b>
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>					<b>14.736</b>	<b>15.609</b>
<b>TOTAL</b>					<b>9.552.567</b>	<b>8.207.126</b>

### PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

Au 31/12/2022

Produits sur titres de participation et emplois assimilés : **40**

### MARGE D'INTERET

En Milliers de Dh

	31/12/2022	31/12/2021
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>770.189</b>	<b>642.126</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2.638	358
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	767.551	641.768
<b>INTERETS VERSES</b>	<b>376.083</b>	<b>301.039</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	375.536	300.435
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	547	604
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>394.106</b>	<b>341.087</b>

### PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2022

En Milliers de Dh

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Moins-values de cession	Plus-values de cession
janv.-22	CESSION LOA	68.375	36.294	31.412	31.817	1.132	727
févr.-22	CESSION LOA	76.873	42.992	33.308	33.273	909	944
mars-22	CESSION LOA	85.679	50.267	35.038	35.398	1.294	934
avr.-22	CESSION LOA	75.202	44.012	30.722	29.496	1.693	2.920
mai-22	CESSION LOA	64.644	37.059	27.231	27.138	955	1.048
juin-22	CESSION LOA	78.419	45.617	32.336	32.119	1.523	1.740
juil.-22	CESSION LOA	65.938	38.720	26.835	27.126	1.221	930
août-22	CESSION LOA	67.406	41.029	26.017	26.158	1.308	1.167
sept.-22	CESSION LOA	114.514	81.314	32.740	32.563	1.821	1.998
oct.-22	CESSION LOA	73.530	46.196	26.923	26.284	1.530	2.169
nov.-22	CESSION LOA	82.617	51.675	30.552	30.729	2.172	1.994
déc.-22	CESSION LOA	77.126	50.395	26.332	26.391	2.529	2.470
<b>TOTAL</b>		<b>930.324</b>	<b>565.570</b>	<b>359.446</b>	<b>358.492</b>	<b>18.088</b>	<b>19.042</b>

### DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Milliers de Dh

I DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2022	31/12/2021
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	<b>166.782</b>	<b>144.784</b>
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	<b>70.022</b>	22
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	<b>96.760</b>	<b>144.762</b>
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	<b>35.801</b>	<b>53.562</b>
. Résultat courant après impôts (=)	<b>60.959</b>	<b>91.200</b>

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 31/12/2022
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR</b>	660.878	433.571	146.390		948.059
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	614.389	398.528	114.815		898.102
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	46.009	35.042	31.575		49.477
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	153.970	2.500	70.000		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	153.970	2.500	70.000		86.470
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>814.848</b>	<b>436.071</b>	<b>216.390</b>		<b>1.034.529</b>

### 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 31/12/2022

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)
<b>A. TVA collectée</b>	<b>54.278</b>	<b>377.626</b>	<b>373.579</b>	<b>58.326</b>
<b>B. TVA à récupérer</b>	<b>40.201</b>	<b>417.120</b>	<b>384.089</b>	<b>73.231</b>
. Sur charges	14.216	53.631	50.472	17.375
. Sur immobilisations	25.985	363.489	333.618	55.856
<b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b>	<b>14.077</b>	<b>-39.493</b>	<b>-10.511</b>	<b>-14.906</b>

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2022

En Milliers de Dh

PASSIF	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
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		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>413.454</b>	<b>384.474</b>
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>99.354</b>	<b>129.010</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>5.335</b>	<b>4.428</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>-21</b>	<b>-9</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>4.214</b>	<b>4.227</b>
Dividendes à payer	4.214	4.227
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>141.848</b>	<b>85.208</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>162.723</b>	<b>161.609</b>
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	162.723	161.609
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>396.160</b>	<b>352.256</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
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		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
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		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>310.613</b>	<b>314.807</b>
Charges à payer	35.063	34.627
Produits constatés d'avance	275.551	280.180
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>85.547</b>	<b>37.449</b>
<b>Total Autres Passifs</b>	<b>809.613</b>	<b>736.730</b>

### COMMISSIONS DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

En Milliers de Dh

COMMISSIONS	31/12/2022	31/12/2021
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>175.930</b>	<b>200.461</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	175.930	200.461
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		
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>120.959</b>	<b>112.766</b>
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	120.959	112.766

### PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2022

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	121.734	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>49.796</b>	
<b>1- Courantes</b>		
<b>2- Non courantes</b>	<b>49.796</b>	
- Impôt sur les résultats	37.558	
- Contribution de solidarité sociale 2021	9.682	
- provision pour risques et charges	2.500	
- pénalité et amendes	56	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>70.022,00</b>
<b>1- Courantes</b>		
- produits de titres de participation		22,00
- autres reprises de provision		70.000,00
<b>2- Non courantes</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>171.529</b>	<b>70.022,00</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 → T2 (A)		101.507
. Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)		
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
. Bénéfice net fiscal [A - C]		101.507
. Déficit net fiscal (B)		
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
. 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 31/12/2022**

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	
<b>Participations dans les entreprises liées</b>									
Banque Populaire de MARRAKECH/ BM	Banque	Variable	Variable	148	148	31/12/2022			
Banque Populaire de RABAT	Banque	Variable	Variable	400	400	31/12/2022			22
Banque Populaire CASA	Banque	Variable	Variable	27	27	31/12/2022			
Banque Populaire Centre SUD	Banque	Variable	Variable	271	271	31/12/2022			
Banque Populaire d'OUDJA	Banque	Variable	Variable	21	21	31/12/2022			
<b>Participations dans les entreprises non liées</b>									
LA SAMIR	Raffinage			240	0	31/12/2022			
ALIANCE	IMMOBILIER			240	0	31/12/2022			
<b>TOTAL</b>				<b>1.347</b>	<b>867</b>				<b>22</b>

**CAPITAUX PROPRES**

En Milliers de Dh

CAPITAUX PROPRES	A Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2022
<b>Ecart de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>29.048</b>			<b>29.048</b>
Réserve légale	20.881			20.881
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport	8.166			8.166
<b>Capital</b>	<b>177.000</b>			<b>177.000</b>
Capital appelé	177.000			177.000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>514.674</b>	<b>65.584</b>		<b>580.258</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>65.584</b>			<b>121.734</b>
<b>Total</b>	<b>786.306</b>	<b>65.584</b>		<b>908.039</b>

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

En Milliers de Dh

ENGAGEMENTS	31/12/2022	31/12/2021
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>		
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>60.968</b>	<b>81.540</b>
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		
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>60.968</b>	<b>81.540</b>
Crédits documentaires import		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	60.968	81.540
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>
Garanties de crédits	600.000	600.000
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**
**I. DATATION**

Date de clôture (1) : 31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2) : 17 février 2023
(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 EVENEMENTS
	. Favorables
	. Défavorables

**NEANT**
**AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2022**

En Milliers de Dh

PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	31/12/2022	31/12/2021
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>		
Autres produits bancaires		
Autres charges bancaires		
<b>COMMENTAIRES</b>		
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		
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b>	<b>3</b>	<b>1.137</b>
Produits d'exploitation non bancaires	3	1.137
Charges d'exploitation non bancaires		
<b>COMMENTAIRES</b>		
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		
<b>AUTRES CHARGES</b>	<b>455.951</b>	<b>376.198</b>
<b>DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>458.451</b>	<b>426.198</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	429.672	264.578
Pertes sur créances irrécouvrables	26.279	111.620
Dotations aux provisions pour risque et charges	2.500	50.000
<b>AUTRES PRODUITS</b>	<b>161.617</b>	<b>206.918</b>
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>231.617</b>	<b>206.918</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	128.948	187.311
dont récupérations sur créances amorties	32.669	19.606
dont reprise de provisions pour autres risques et charges	70.000	
dont reprise de provisions réglementées		
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>-7.491</b>	<b>-7.556</b>
PRODUITS NON COURANTS	2.334	305
CHARGES NON COURANTES	9.825	7.861

**AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2022**

En Milliers de Dh

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

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

En Milliers de Dh

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>906.306</b>	<b>1.040.721</b>	<b>1.022.952</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
<b>1- Produit net bancaire</b>	<b>494.471</b>	<b>430.127</b>	<b>417.669</b>
<b>2- Résultat avant impôts</b>	<b>137.229</b>	<b>84.665</b>	<b>234.470</b>
<b>3- Impôts sur les résultats</b>	<b>71.645</b>	<b>66.896</b>	<b>89.084</b>
<b>4- Bénéfices distribués</b>			
<b>5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)</b>	<b>65.584</b>	<b>17.770</b>	<b>145.386</b>
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	37	10	82
<b>Bénéfice distribué par action ou part sociale</b>			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	59.248	57.874	56.783
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	239	224	221

**TABLEAU DE RÉPARTITION DE CAPITAL AU 31/12/2022**

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
<b>A - ACTIONNAIRES MAROCAINS</b>					
Banque Centrale Populaire	101 Boulevard Mohamed Zerkouni, Casablanca	Banque	1.544.728	87,27%	87,27%
<b>A - AUTRES ACTIONNAIRES</b>					
Société Maghrebail	Av. My Youssef, Casablanca	LEASING	225.272	12,73%	12,73%
Hakam Abdellatif Finance SA	Av. Hassan II, Rabat		45.540	2,57%	2,57%
RMA WATANIYA	Av. des FAR, Casablanca	ASSURANCE	32.110	1,81%	1,81%
Autres			60.187	3,40%	3,40%
			87.435	4,94%	4,94%
<b>Total</b>			<b>1.770.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE  
AU 31/12/2022

En Millions de Dh

	D≤1 mois	1 mois<D≤3 mois	3 mois<D≤1 an	1 an<D≤5 ans	D>5 ans	Total
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.508					1.508
Créances sur la clientèle	85.375	69.192	147.156	4.241.340	3.623.265	8.166.328
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	45.238	90.894	151.078	3.321.074	187.549	3.795.834
<b>TOTAL</b>						
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	64.061	516.918	1.551.017	3.412.581	4.007.989	9.552.567
Dettes envers la clientèle	31.115	52.343	114.580	581.195	24.544	803.777
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				120.000	200.000	320.000
<b>TOTAL</b>						

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En Millions de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				803.778	803.778	878.851
INTERETS COURUS A PAYER						
<b>TOTAL</b>				803.778	803.778	878.851

ETAT PORTANT LA NOTION NEANT AU 31-12-2022

A2 : EA2 : 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 DEVISES
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 Millions de Dh

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Charges de personnel</b>	<b>61.483</b>	<b>59.248</b>
- Salaires et appointements	45.584	39.962
- Charges sociales	13.760	17.475
- Autres charges de personnel	2.140	1.811
<b>Impôts et taxes</b>	<b>2.269</b>	<b>2.435</b>
<b>Charges externes</b>	<b>60.907</b>	<b>58.476</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	15.526	15.782
- Frais d'entretien et de réparation	11.164,35	9.869
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11.659	2.495
- Transports et déplacements	2.700	2.299
- Publicité, publications et relations publiques	3.212	6.727
- Autres charges externes	16.646	21.304
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>363</b>	<b>613</b>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	363	613
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>11.805</b>	<b>10.771</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	6.541	5.679
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5.264	5.091
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL</b>	<b>136.827</b>	<b>131.544</b>

**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 20360  
Casablanca  
Maroc

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**

Aux Actionnaires de la société  
**VIVALIS SALAF S.A.**  
Casablanca

**AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE**

**Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **VIVALIS SALAF S.A.**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.228.039 dont un bénéfice net de KMAD 121.734.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **VIVALIS SALAF S.A.** au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

**Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous sommes acquiescés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

**Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe

comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

**Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états de synthèse**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la fausseté, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

**Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 27 mars 2023

**Les Commissaires aux Comptes**

**DELOITTE AUDIT**

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

**Hicham BELEMQADEM**  
Associé

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

Mazars Audit et Conseil  
101 Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Maroc

**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