

COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 31 DÉCEMBRE 2023



COMMUNICATION FINANCIÈRE SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2023

BILAN - ACTIF		
En Millions de Dh		
ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	49 030	47 863
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 286	1 508
. A vue	1 058	629
. A terme	228	879
3. Créances sur la clientèle	9 414 667	8 166 328
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5 493 517	5 015 961
. Crédits à l'équipement	3 419 063	2 758 020
. Crédits immobiliers	1 432	1 733
. Autres crédits	500 654	390 614
4. Créances Acquisées par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6. Autres Actifs	361 333	411 197
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	867	867
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	4 078 359	3 795 834
11. Immobilisations incorporelles	25 055	21 014
12. Immobilisations corporelles	36 087	35 856
TOTAL ACTIF	13 966 683	12 480 467

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
En Millions de Dh		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	869 628	770 189
2.(-) Intérêts et charges assimilés	445 087	376 083
MARGE D'INTERET	424 542	394 106
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 217 649	1 042 067
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 114 503	960 743
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	103 147	81 324
5.(+) Commissions perçues	160 965	175 930
6.(-) Commissions servies	115 513	120 959
Marge sur commissions	45 452	54 971
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	23	40
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	573 164	530 441
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		3
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	141 192	136 827
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	431 972	393 617
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-224 147	-294 335
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-87	67 500
RESULTAT COURANT	207 738	166 782
RESULTAT NON COURANT	-4 703	-7 491
19.(-) Impôts sur les résultats	78 596	37 558
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	124 440	121 734
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2023	31/12/2022
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	124 440	121 734
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 448	11 805
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		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	134 887	63 538
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	134 887	63 538

BILAN - PASSIF		
En Millions de Dh		
PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	10 719 659	9 552 567
. A vue	182 716	83 546
. A terme	10 536 943	9 469 021
3. Dépôts de la clientèle	721 942	803 778
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	721 942	803 778
4. Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	886 047	809 613
6. Provisions pour risques et charges	86 557	86 470
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	520 000	320 000
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	29 048	29 048
12. Capital	177 000	177 000
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	701 992	580 258
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	124 440	121 734
TOTAL PASSIF	13 966 683	12 480 467

HORS BILAN		
En Millions de Dh		
	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	69 090	60 968
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	69 090	60 968
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		600.000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		600.000
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
En Millions de Dh		
	31/12/2023	31/12/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 248 266	1 988 227
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	115	2 638
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	869 513	767 551
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	23	22
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 217 649	1 042 067
6. Commissions sur prestations de service	160 965	175 930
7. Autres produits bancaires		18
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 675 102	1 457 785
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	444 306	375 536
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	781	547
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 114 503	960 743
12. Autres charges bancaires	115 513	120 959
III. PRODUIT NET BANCAIRE	573 164	530 441
13. Produits d'exploitation non bancaire		3
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	141 192	136 827
15. Charges de personnel	65 020	61 483
16. Impôts et taxes	2 186	2 269
17. Charges externes	63 517	60 907
18. Autres charges générales d'exploitation	21	363
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 448	11 805
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	423.137	458.451
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	355 441	429 672
21. Pertes sur créances irrécouvrables	67 610	26 279
22. Autres dotations aux provisions	87	2 500
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	198.904	231.617
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	179 057	128 948
24. Récupérations sur créances amorties	19 847	32 669
25. Autres reprises de provisions		70 000
VII. RESULTAT COURANT	207 738	166 782
26. Produits non courants	456	2 334
27. Charges non courantes	5 158	9 825
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	203 036	159 291
28. Impôts sur les résultats	78 596	37 558
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	124 440	121 734
TOTAL PRODUITS	2 447 626	2 222 180
TOTAL CHARGES	2 323 186	2 100 446

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En Millions de Dh	
	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 248 266	1 988 227
2.(+) Récupérations sur créances amorties	19 847	32 669
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	456	2 337
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 675 102	1 457 785
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	5 158	9 825
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	130 744	125 022
7.(-) Impôts sur les résultats versés	78 596	37 558
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	378 967	393 042
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	222	-775
9.(+) Créances sur la clientèle	-1 492 333	-1 400 285
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	49 865	-65 882
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-282 525	-448 250
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 167 092	1 345 441
14.(+) Dépôts de la clientèle	-81 836	-75 073
15.(+) Titres de créance émis		
16.(+) Autres passifs	76 433	72 883
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-563 081	-571 941
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-184 114	-178 898
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	14 720	6 763
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-14 720	-6 763
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		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	200 000	200 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	1.166	14.338
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	47.863	33.525
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	49 030	47 863

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

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 31/12/2023, sont établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

Méthodes d'évaluation :

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

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

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

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

	Taux BAM	Taux Appliqués
Prédoutoux	20%	20%
Doutoux	50%	50%
Compromis non déclassé	100%	100%
Compromis déclassé	100%	100%

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

5-Comptabilisation des commissions: A partir du 1er janvier 2012, les commissions versées aux intermédiaires et aux apporteurs d'affaires sont comptabilisées l'année de leur règlement. Ces commissions sont comptabilisées au niveau des autres charges bancaires.

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

	En Millions de Dh					
CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	49 030	1 286			50 316	49 371
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	49 030	1 286			50 316	49 371

CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En Millions de Dh				
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières		Total
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION				5 489 813	5 489 813
CREDITS A L'EQUIPEMENT				3 416 258	3 416 258
CREDITS IMMOBILIERS				1 432	1 432
AUTRES CREDITS				161 272	161 272
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR				6 510	6 510
CREANCES EN SOUFFRANCE				339 383	339 383
- Créances pré-douteuses				170 348	170 348
- Créances douteuses				68 481	68 481
- Créances compromises				100 554	100 554
TOTAL				9 414 667	9 414 667
					8 166 328

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2023

	En Millions de Dh	
ACTIF	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
Instruments optionnels de cours de change achetés		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
Autres instruments optionnels achetés		
DEBITEURS DIVERS	337 665	391 118
Sommes dues par l'Etat	270 321	337 393
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	1 225	1 041
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	66 119	52 685
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués		473
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	66 119	52 212
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	513	413
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	513,17	413
Immobilisations acquises par voie d'adjudication immobilière		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	23 154	19 667
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
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		
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	2 271	1 198
Produits à recevoir	58	240
Charges constatées d'avance	2 213	958
Autres comptes de régularisation	20 884	18 468
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL ACTIF	361 333	411 197

EFFECTIFS

	(en nombre)	
EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	250	247
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)	63	58
Employés (équivalent plein temps)	187	189
dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU

	(en nombre)	
RESEAU	31/12/2023	31/12/2022
Guichets permanents	32	32
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET	5 832 026	3 268 613	2 506 129	6 594 511	1 083 699	2 417 881	36 385	18 582	98 271	4 078 359
EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	5 643 704	1 736 165	1 042 754	6 337 116	1 083 699	2 417 881	4 961	4 450	7 673	3 911 562
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	5 643 704	1 736 165	1 042 754	6 337 116	1 083 699	2 417 881	4 961	4 450	7 673	3 911 562
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	57 748	1 332 619	1 303 423	86 944						86 944
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	44 327	33 857	47 114	31 069						31 069
CREANCES EN SOUFFRANCE	86 247	165 973	112 838	139 382			31 424	14 132	90 598	48 784
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	5 832 026	3 268 613	2 506 129	6 594 511	1 083 699	2 417 881	36 385	18 582	98 271	4 078 359

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	94 134	9 477		103 611	73 120	5 436		78 556	25 055
- Droit au bail	1 345			1 345					1 345
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	92 790	9 477		102 267	73 120	5 436		78 556	23 711
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	115 327	5 243		120 570	79 471	5 012		84 483	36 087
- Immeubles d'exploitation	29 779			29 779	13 164	776		13 941	15 839
. Terrain d'exploitation	6 074			6 074					6 074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	23 706			23 706	13 164	776		13 941	9 765
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	44 658	2 810		47 468		2 151			
- Mobilier et matériel d'exploitation	44 658	2 810		47 468	38 382	2 151		40 533	6 935
. Mobilier de bureau d'exploitation	8 666	28		8 694	6 447	482		6 929	1 764
. Matériel de bureau d'exploitation	1 751	7		1 758	1 752	1		1 754	4
. Matériel Informatique	33 607	2 770		36 377	29 586	1 645		31 231	5 147
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	446			446	425	14		439	8
. Autres matériels d'exploitation	188	5		192	171	10		181	11
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	40 668	2 433		43 101	27 825	2 084		29 909	13 192
- Immobilisations corporelles hors exploitation	221			221	100			100	121
. Terrains hors exploitation	221			221	100			100	121
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	209 461	14 720	0	224 181	152 591	10 448	0	163 039	61 143

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 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					180 792	82 076
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						200.000
- au jour le jour						200.000
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS					10 509 248	9 255 755
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER					29 619	14 736
TOTAL					10 719 659	9 552 567

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

Au 31/12/2023

 Produits sur titres de participation et emplois assimilés : **23**
MARGE D'INTERET

En Milliers de Dh

	31/12/2023	31/12/2022
INTERETS PERCUS	869 628	770 189
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	115	2 638
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	869 513	767 551
INTERETS VERSES	445 087	376 083
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	444 306	375 536
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	781	547
MARGE D'INTERETS	424 542	394 106

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2023

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.-23	CESSION LOA	73 324 802	48 308 410	25 016 392	26 356 536	2 755 149	1 415 005
févr.-23	CESSION LOA	87 919 031	55 335 563	32 583 467	32 545 177	1 790 350	1 828 640
mars-23	CESSION LOA	88 076 353	56 876 508	31 199 845	30 880 676	2 091 845	2 411 014
avr.-23	CESSION LOA	79 751 232	50 142 970	29 608 262	29 631 522	2 201 162	2 177 902
mai-23	CESSION LOA	76 524 446	47 499 134	29 025 312	28 367 362	1 796 512	2 454 462
juin-23	CESSION LOA	71 295 588	44 004 228	27 291 360	27 496 986	2 180 373	1 974 747
juil.-23	CESSION LOA	70 305 752	45 278 964	25 026 787	25 010 394	1 910 103	1 926 497
août-23	CESSION LOA	80 448 882	51 346 116	29 102 766	28 585 170	1 744 110	2 261 706
sept.-23	CESSION LOA	77 494 091	56 253 914	21 240 177	21 353 818	2 030 175	1 916 534
oct.-23	CESSION LOA	92 847 498	60 022 212	32 825 286	33 370 758	2 552 205	2 006 733
nov.-23	CESSION LOA	85 407 365	60 118 608	25 288 757	26 103 222	2 945 562	2 131 098
déc.-23	CESSION LOA	102 462 765	71 479 486	30 983 279	30 639 902	2 994 785	3 338 161
TOTAL		985 857 804	646 666 114	339 191 690	340 341 522	26 992 331	25 842 499

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Milliers de Dh

I DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2023	31/12/2022
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	207 738	50 273
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	207 738	50 273
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	78 596	18 637
. Résultat courant après impôts (=)	129 142	31 636

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

En Milliers de Dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR	948 059	360 402	183 507		1 124 954
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	898 102	309 625	168 988		1 038 739
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	49 477	50 777	14 519		85 734
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	86 470	87			86 557
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	86 470	87			86 557
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 034 529	360 488	183 507		1 211 510

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.
 Dette subordonnée perpétuelle de 100 000 MDHS souscrite le 23/11/2023, auprès de la Banque Centrale Populaire.
 Dette subordonnée de 100 000 MDHS souscrite le 28/12/2023, auprès de la Banque Centrale Populaire.

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

NATURE	Solde au début de l'exercice (1)	Opérations comptables de l'exercice (2)	Déclarations TVA de l'exercice (3)	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	58 326	416 213	420 835	53 704
B. TVA à récupérer	73 231	387 089	400 552	59 768
. Sur charges	17 375	63 620	57 629	23 366
. Sur immobilisations	55 856	323 469	342 922	36 402
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-14 906	29 125	20 283	-6 064

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

PASSIF	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CREDITEURS DIVERS	545 135	413 454
Sommes dues à l'Etat	136 552	99 354
Sommes dues aux organismes de prévoyance	7 134	5 335
Sommes diverses dues au personnel	1	-21
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	4 148	4 214
Dividendes à payer	4 148	4 214
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	184 915	141 848
Divers autres créditeurs	212 384	162 723
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	212 384	162 723
COMPTES DE REGULARISATION	340 912	396 160
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
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		
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	294 689	310 613
Charges à payer	30 617	35 063
Produits constatés d'avance	264 072	275 551
Autres comptes de régularisation	46 222	85 547
Total Autres Passifs	886 047	809 613

COMMISSIONS AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

COMMISSIONS	31/12/2023	31/12/2022
COMMISSIONS PERCUES :	160 965	175 930
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	160 965	175 930
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 :	115 513	120 959
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	115 513	120 959

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2023

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	124 440	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	83 762	
1- Courantes		
2- Non courantes	83 762	
. Impôt sur les résultats	78 596	
. Contribution de solidarité sociale 2023	5 075	
. provision pour risques et charges	87	
. pénalité et amendes	4	
III - DEDUCTIONS FISCALES		
1- Courantes		
. produits de titres de participation		
. autres reprises de provision		
2- Non courantes		
TOTAL	208 201,67	
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 → T2 (A)	208 201,67	
. Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal [A - C]	208 201,67	
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice (*)
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Banque Populaire de MARRAKECH/ BM	Banque	Variable	Variable	148	148	31/12/2023			
Banque Populaire de RABAT	Banque	Variable	Variable	400	400	31/12/2023			22
Banque Populaire CASA	Banque	Variable	Variable	27	27	31/12/2023			
Banque Populaire Centre SUD	Banque	Variable	Variable	271	271	31/12/2023			
Banque Populaire d'Oujda	Banque	Variable	Variable	21	21	31/12/2023			
Participations dans les entreprises non liées									
LA SAMIR	Raffinage			240	0	31/12/2023			
ALIANCE	IMMOBILIER			240	0	31/12/2023			
TOTAL				1.347	867				22

CAPITAUX PROPRES

En Milliers de Dh

CAPITAUX PROPRES	A Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	29 048			29 048
Réserve légale	20 881			20 881
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport	8 166			8 166
Capital	177 000			177 000
Capital appelé	177 000			177 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	580 258	121 734		701 992
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	121 734			124 440
Total	908 039	121 734		1 032 479

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En Milliers de Dh

ENGAGEMENTS	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	69 090	60 968
Credits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	69 090	60 968
Credits documentaires import		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	69 090	60 968
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Credits 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
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		600.000
Garanties de crédits		600.000
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1) : 31/12/2023
Date d'établissement des états de synthèse (2) : 20 février 2024
(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 31/12/2023

En Milliers de Dh

PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	31/12/2023	31/12/2022
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires		
Autres charges bancaires		
COMMENTAIRES		
Dont produits sur opérations de change		
Dont plus-values de cession sur BDT		
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts		
Dont pertes sur opérations de change		
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES		3
Produits d'exploitation non bancaires		3
Charges d'exploitation non bancaires		
COMMENTAIRES		
Produits		
- dont immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- dont produits accessoires		
- dont autres produits d'exploitation non bancaire		
Charges		
- dont charges sur valeurs et emplois divers		
- dont moins-values de cession sur immobilisations incorporelles		
AUTRES CHARGES	423 051	455 951
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	423 137	458 451
COMMENTAIRES		
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	355 441	429 672
Pertes sur créances irrécouvrables	67 610	26 279
Dotations aux provisions pour risque et charges	87	2 500
AUTRES PRODUITS	198 904	161 617
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	198 904	231 617
COMMENTAIRES		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	179 057	128 948
dont récupérations sur créances amorties	19 847	32 669
dont reprise de provisions pour autres risques et charges		70 000
dont reprise de provisions réglementées		
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-4 703	-7 491
PRODUITS NON COURANTS	456	2 334
CHARGES NON COURANTES	5 158	9 825

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés		
B- Affectation des résultats		
Décision de l'AGO du 26/06/2023		
Report à nouveau	580 258	Report à nouveau
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve légale
Résultat net de l'exercice	121 734	Dividendes
Prélèvement sur les bénéfices		Autres affectations
Autres prélèvements		
TOTAL A	701 992	TOTAL B
		701 992

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En Milliers de Dh

	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 032 479	938 219	906 306
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	573 164	530 441	253 098
2- Résultat avant impôts	203 036	159 291	111 455
3- Impôts sur les résultats	78 596	37 558	42 409
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués [mis en réserve ou en instance d'affectation]	124 440	121 734	65 584
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			37
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	65 020	61 483	59 248
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	250	247	238

TABLEAU DE RÉPARTITION DE CAPITAL AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales détenues	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
Banque Centrale Populaire	101 Boulevard Mohamed Zerkouni, Casablanca	Banque	1 545 185	87,30%	87,30%
A - AUTRES ACTIONNAIRES					
Société Maghrebail	Av. My Youssef, Casablanca	LEASING	224 815	12,70%	12,70%
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%
			86 978	4,91%	4,91%
Total			1.770.000	100,00%	100,00%

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2023

En Milliers de Dh

	D≤1 mois	1 mois<D≤3 mois	3 mois<D≤1 an	1 an<D≤5 ans	D>5 ans	Total
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 286					1 286
Créances sur la clientèle	378 187,02	8 955	143 441	5 059 412	3 824 671	9 414 667
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	195 471,06	17 154	124 077	3 552 860	188 797	4 078 359
TOTAL	574 944	26 109	267 518	8 612 272	4 013 468	13 494 312
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	182 716	27 695	181 584	3 392 849	6 934 815	10 719 659
Dettes envers la clientèle	36 509	10 617	18 266	192 963	463 587	721 942
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				200 000	320 000	520 000
TOTAL	219 225	38 313	199 849	3 785 812	7 718 401	11 961 601

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En Milliers de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				721 942	721 942	803 778
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				721 942	721 942	803 778

ETAT PORTANT LA NOTION NEANT AU 31-12-2023

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 Milliers de Dh

	31/12/2023	31/12/2022
Charges de personnel	65 020	61 483
- Salaires et appointements	47 364	45 584
- Charges sociales	14 857	13 760
- Autres charges de personnel	2 799	2 140
Impôts et taxes	2 186	2 269
Charges externes	63 517	60 907
- Loyers de crédit-bail et de location	15 719	15 526
- Frais d'entretien et de réparation	12 228,63	11 164
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	12 251	11 659
- Transports et déplacements	3 072	2 700
- Publicité, publications et relations publiques	4 385	3 212
- Autres charges externes	15 861	16 646
Autres charges générales d'exploitation	21	363
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	21	363
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 448	11 805
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	5 436	6 541
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 012	5 264
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	141 192	136 827

Deloitte

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

**Fidarc
Grant Thornton**

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

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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 2023, 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 1 552 479 KMAD dont un bénéfice net de 124 440 KMAD.

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 2023, 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 de l'auditeur 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 nous sommes acquittés 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 relatives 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 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 falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

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, 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 falsification, 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 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 25 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

M. Hicham BELEMQADEM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

M. Faïçal MEKOUAR
Associé



vivalis

سلف

GROUPE BANQUE POPULAIRE

VIVALIS SALAF - Société Anonyme au Capital de 177 000 000 DH
Siège Social : 369 Bd Zerktouni, Casablanca.
R.C. 65989 - I.F.01084034 - CNSS 2192243 - Taxe professionnelle 37993461
Tél (L.G) (212) 5 22 39 39 00 - Fax : (212) 5 22 79 30 09