

COMMUNICATION FINANCIÈRE

AU 30 JUIN 2024



COMMUNICATION FINANCIÈRE
SITUATION AU 30 JUIN 2024

BILAN - ACTIF		
	30/06/2024	31/12/2023
ACTIF		En Milliers de Dh
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	51.738	49.030
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8.354	1.286
. A vue	8.076	1.058
. A terme	277	228
3.Créances sur la clientèle	10.271.832	9.414.667
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5.744.808	5.493.517
. Crédits à l'équipement	4.044.496	3.419.063
. Crédits immobiliers	1.392	1.432
. Autres crédits	481.136	500.654
4.Créances Acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6.Autres Actifs	396.776	361.333
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	4.396.511	4.078.359
11.Immobilisations incorporelles	23.194	25.055
12.Immobilisations corporelles	44.094	36.087
TOTAL ACTIF	15.193.365	13.966.683

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	30/06/2024	31/06/2023
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		En Milliers de Dh
1.(+) Intérêts et produits assimilés	454.910	422.825
2.(-) Intérêts et charges assimilées	253.556	208.298
MARGE D'INTERET	201.354	214.526
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	680.155	575.070
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	620.840	534.177
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	59.315	40.893
5.(+) Commissions perçues	89.400	73.633
6.(-) Commissions servies	54.333	50.190
Marge sur commissions	35.067	23.443
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	26	1
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	295.763	278.864
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	8.032	0
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	71.631	69.453
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	232.163	209.411
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	-93.691	-156.977
et engagements par signature en souffrance		
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	154	
RESULTAT COURANT	138.626	52.435
RESULTAT NON COURANT	-1.754	-2.414
19.(-) Impôts sur les résultats	54.684	19.841
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	82.188	30.180
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2024	30/06/2023
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	82.188	30.180
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.190	5.030
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	154	
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	87.224	35.209
(+) AUTOFINANCEMENT	87.224	35.209

BILAN - PASSIF		
	30/06/2024	31/12/2023
PASSIF		En Milliers de Dh
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	11.589.184	10.719.659
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
. A vue	196.769	182.716
. A terme	11.392.415	10.536.943
3.Dépôts de la clientèle	768.323	721.942
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	768.323	721.942
4.Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	1.114.789	886.047
6.Provisions pour risques et charges	86.402	86.557
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	520.000	520.000
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	29.048	29.048
12.Capital	177.000	177.000
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	826.431	701.992
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	82.188	124.440
TOTAL PASSIF	15.193.365	13.966.683
HORS BILAN		
	30/06/2024	31/12/2023
ENGAGEMENTS DONNES	74.634	69.090
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	74.634	69.090
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		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
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		
	30/06/2024	30/06/2023
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.224.492	1.071.529
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements décrédit	2	24
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	454.908	422.801
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	680.155	575.070
6.Commissions sur prestations de service	89.400	73.633
7.Autres produits bancaires	26	1
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	928.729	792.666
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	252.821	208.199
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	735	99
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	620.840	534.177
12.Autres charges bancaires	54.333	50.190
III.PRODUIT NET BANCAIRE	295.763	278.864
13.Produits d'exploitation non bancaire	8.032	0
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	71.631	69.453
15.Charges de personnel	34.130	32.329
16.Impôts et taxes	988	1.120
17.Charges externes	31.211	30.965
18.Autres charges générales d'exploitation	113	9
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.190	5.030

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2024	31/12/2023
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1.224.492	2.248.266
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6.823	19.847
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	11.507	456
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	928.729	1.675.102
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	5.229	5.158
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	66.441	130.744
7.(-) Impôts sur les résultats versés	54.684	78.596
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	187.739	378.967
Variation des :		
8.(+) Crédances sur les établissements de crédit et assimilés	-7.068	222
9.(+) Crédances sur la clientèle	-957.680	-1.492.333
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	-35.443	49.865
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-318.152	-282.525
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	869.525	1.167.092
14.(+) Dépôts de la clientèle	46.381	-81.836
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	228.742	76.433
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-173.694	-563.081
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	14.044	-184.114
D'EXPLOITATION (I + II)		
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	11.336	14.720
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	-11.336	-14.720
D'INVESTISSEMENT		
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		200.000
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		200.000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	2.708	1.166
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	49.030	47.863
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	51.737	49.030

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

Les comptes annuels de VIVALIS SALAF, arrêtés au 30/06/2024, 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
Prédictoires	20%	20%
Douteux	50%	50%
Compromis non déclassé	100%	100%
Compromis déclassé	100%	100%

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

5-Comptabilisation des commissions: A partir du 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

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2024	Total 31/12/2023	En Milliers de Dh
COMPTES ORDINAIRES							
DEBITEURS	51.738	8.354			60.091	50.316	
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	51.738	8.354			60.091	50.316	

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
		Entreprises financières	Entreprises non financières			
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Crédances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIER						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Crédances pré-douteuses						
- Crédances douteuses						
- Crédances compromises						
TOTAL					10.271.832	10.271.832
						9.414.667

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2024

ACTIF	Au 30/06/2024	AU 31/12/2023	En Milliers de Dh
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			
DEBTEURS DIVERS	349.482	337.665	
Sommes dues par l'Etat	276.516	270.321	
Sommes dues par les organismes de prévoyance	1.426	1.225	
Sommes diverses dues par le personnel	71.540	66.119	
Comptes clients de prestations non bancaires	485	513	
Divers autres débiteurs			
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché			
Dépôts et cautionnements constitués			
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés			
Divers autres débiteurs			
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS			
Avoirs en or et métaux précieux			
Stocks de fournitures de bureau et imprimés			
Immobilisations acquises par voie d'adjudication immobilière			
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière			
Timbres			
Autres valeurs et emplois divers			
COMPTE DE REGULARISATION	46.809	23.154	
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'écart sur devises et titres			
Ecart de conversion sur devises non cotées	</td		

IMMobilisations donnees en credit-bail, en location avec option d'achat et en location simple au 30/06/2024

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				
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
IMMobilisations donnees en credit-bail et en location avec option d'achat	6.594.511			7.207.574	602.175	2.680.193	38.480	18.055	130.870	4.396.511
CREDIT-BAIL SUR IMMobilisations incorporelles										
CREDIT-BAIL MOBILIER	6.337.116			6.851.876	602.175	2.680.193	7.056	3.923	10.379	4.161.304
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	6.337.116			6.851.876	602.175	2.680.193	7.056	3.923	10.379	4.161.304
- 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	86.944			102.669						102.669
LOYERS RESTSTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	31.069			68.780						68.780
CREANCES EN SOUFFRANCE	139.382			184.249			31.424	14.132	120.491	63.757
IMMobilisations donnees en location simple										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILISERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTSTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	6.594.511			7.207.574	602.175	2.680.193	38.480	18.055	130.870	4.396.511

IMMobilisations incorporelles et corporelles au 30/06/2024

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	
IMMobilisations incorporelles	103.611			104.396	78.556			81.202
- Droit au bail	1.345			1.345				1.345
- Immobilisations en recherche et développement								
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	102.267			103.051	78.556			81.202
- Immobilisations incorporelles hors exploitation								
IMMobilisations corporelles	120.570			131.121	84.483	-2.544		87.027
- Immeubles d'exploitation	29.779			40.059	13.941	-453		14.393
. Terrain d'exploitation	6.074			6.074				6.074
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	23.706			33.985	13.941	-453		14.393
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction								19.592
- Mobilier et matériel d'exploitation	47.468			47.582	40.533	-1.107		41.640
. Mobilier de bureau d'exploitation	8.694			8.694	6.929	-233		7.162
. Matériel de bureau d'exploitation	1.758			1.795	1.764	-6		1.769
. Matériel Informatique	36.377			36.455	31.221	-866		32.086
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	446			446	439	0		439
. Autres matériels d'exploitation	192			192	181	-2		183
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	43.101			43.260	29.909			30.894
- Immobilisations corporelles hors exploitation	221			221	100			100
. Terrains hors exploitation	221			221	100			100
. Immeubles hors exploitation								
. Mobiliers et matériel hors exploitation								
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
TOTAL	224.181			235.517	163.039			168.229
								67.289

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En Milliers de Dh

DETTEs	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTEs ORDINAIRES CREDITEURS	194.304			194.304	180.792	
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE	870.000			870.000	0	
- au jour le jour	870.000					0
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS	10.475.750			10.475.750	10.509.248	
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER	49.130			49.130	29.619	
TOTAL	11.589.184			11.589.184	10.719.659	

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ							
Au 30/06/2024							
Produits sur titres de participation et emplois assimilés :							26
MARGE D'INTERET							En Milliers de Dh
				30/06/2024	30/06/2023		
INTERETS PERCUS		454.910	422.825				
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		2	24				
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		454.908	422.801				
INTERETS VERSES		253.556	208.298				
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		252.821	208.199				
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		735	99				
MARGE D'INTERETS		201.354	214.526				
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2024							
							En Milliers de Dh
Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
janv.-24	CESSION LOA	94.512	789	29.550	30.607	2.866	1.809
févr.-24	CESSION LOA	88.469	1.969	25.698	26.768	2.501	1.431
mars-24	CESSION LOA	83.069	3.159	24.655	24.569	2.706	2.792
avr.-24	CESSION LOA	66.131	3.487	18.048	20.174	3.239	1.113
mai-24	CESSION LOA	80.497	5.447	24.379	25.756	3.991	2.614
juin-24	CESSION LOA	65.789	5.916	17.747	18.928	3.030	1.850
Total général		478.468	20.767	140.076	146.802	18.334	11.609

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2024		
PASSIF	Au 30/06/2024	Au 31/12/2023
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instrument optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instrument optionnels de cours de change vendus		
Instrument optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CREDITEURS DIVERS	635.721	545.135
Sommes dues à l'Etat	121.106	136.552
Sommes dues aux organismes de prévoyance	3.981	7.134
Sommes diverses dues au personnel	-398	1
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	994	4.148
Dividendes à payer	994	4.148
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créateurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	218.240	184.915
Divers autres créateurs	291.798	212.384
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 créateurs	291.798	212.384
COMPTE DE REGULARISATION	479.020	340.912
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'écart sur devises et titres		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étailler sur opérations de couverture dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	308.647	294.689
Charges à payer	36.369	30.617
Produits constatés d'avance	272.278	264.072
Autres comptes de régularisation	170.374	46.222
Total-Passif	1.114.741	886.047

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS				
I DETERMINATION DU RESULTAT			30/06/2024	30/06/2023
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges		138.626	52.435	
. Réintégations fiscales sur opérations courantes	(+)	0	0	
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	0	0	
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	138.626	52.435	
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	54.684	19.841	
. Résultat courant après impôts	(=)	83.942	32.594	
II INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES				

NEANT

PROVISIONS					
PROVISIONS	Encours 31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2024
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR	1.124.954	198.198	126.621		1.196.531
créances sur les établissements de crédit et assimilées					
créances sur la clientèle	1.038.739	155.012	111.494		1.082.258
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	480				480
immobilisations en crédit-bail et en location	85.734	43.186	15.127		113.793
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	86.557		154		86.402
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	86.557		154		86.402
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1.211.510	198.198	126.775		1.282.933

DETTE 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 30/06/2024				
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	53.704	219.085	211.698	61.091
B. TVA à récupérer	59.768	235.465	196.826	98.407
. Sur charges	23.366	31.540	33.023	21.884
. Sur immobilisations	36.402	203.925	163.804	76.523
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-6.064	-16.380	14.872	-37.316

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2024		
INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	82.188	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES		
1- Courantes		-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2024

En Milliers de Dh

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice (*)
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Banque Populaire de MARRAKECH/ BM	Banque	Variable	Variable	148	148	30/06/2024			
Banque Populaire de RABAT	Banque	Variable	Variable	400	400	30/06/2024			
Banque Populaire CASA	Banque	Variable	Variable	27	27	30/06/2024			
Banque Populaire Centre SUD	Banque	Variable	Variable	271	271	30/06/2024			
Banque Populaire d'OUJDA	Banque	Variable	Variable	21	21	30/06/2024			
Participations dans les entreprises non liées									
LA SAMIR	Raffinage			240	0	30/06/2024			
ALIANCE	IMMOBILIER			240	0	30/06/2024			
TOTAL				1.347	867				

CAPITAUX PROPRES

En Milliers de Dh

CAPITAUX PROPRES	A Encours 31/12/2023	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2024
Ecart de réévaluation				
Réserve 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 (+/-)	701.992	124.439		826.431
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	124.440			82.188
Total	1.032.479	124.439		1.114.667

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En Milliers de Dh

ENGAGEMENTS	30/06/2024	31/12/2023
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	74.634	69.090
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	74.634	69.090
Crédits documentaires import		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	74.634	69.090
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties données		
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		
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		
Garanties de crédits		
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] : 30/06/2024
- . Date d'établissement des états de synthèse [2] : 22 juillet 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 NÉS POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE
DATES INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS

. Favorables

.Défavorables

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2024

En Milliers de Dh

PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	30/06/2024	30/06/2023
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires		
Autres charges bancaires		
COMMENTAIRES		
Dont produits sur opérations de change		
Dont plus-values de cession sur BDT		
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts		
Dont pertes sur opérations de change		
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	0	0
Produits d'exploitation non bancaires	0	0
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	223.213	276.455
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	223.213	276.455
COMMENTAIRES		
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	191.142	241.597
Pertes sur créances irrécouvrables	32.071	34.858
Dotations aux provisions pour risque et charges		
AUTRES PRODUITS	129.522	119.479
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	129.522	119.479
COMMENTAIRES		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	122.698	108.004
dont récupérations sur créances amorties	6.823	11.474
dont reprise de provisions pour autres risques et charges		
dont reprise de provisions réglementées		
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-1.754	-2.414
Produits non courants	3.475	142
Charges non courantes	5.229	2.556

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

AU 30/06/2024

En Milliers de Dh

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés			
Décision de l'AGO du 29/06/2024			
Report à nouveau	701.992	Report à nouveau	826.431
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve légale	
Résultat net de l'exercice	124.440	Dividendes	
Prélèvement sur les bénéfices		Autres affectations	
Autres prélèvements			
TOTAL A	826.431	TOTAL B	826.431

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
OPÉRATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	573.164	530.441	253.09

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 30/06/2024**

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	8.354					8.354
Créances sur la clientèle	112.495	3.977	221.571	6.043.473	3.890.315	10.271.832
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	91.504	10.458	205.481	3.989.070	99.998	4.396.511
TOTAL	212.353	14.435	427.053	10.032.543	3.990.313	14.676.696
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1.234.742	738.823	1.205.919	7.428.309	981.391	11.589.184
Dettes envers la clientèle	46.469	7.253	82.070	594.788	37.744	768.323
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés				120.000	400.000	520.000
TOTAL	1.281.211	746.076	1.287.988	8.143.097	1.419.135	12.877.507

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En Milliers de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2024	Total 31/12/2023			
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle					
COMPTE A VUE CREDITEURS									
COMPTE D'EPARGNE									
AUTRES COMPTE CREDITEURS									
INTERETS COURUS A PAYER									
TOTAL									

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En Milliers de Dh

	30/06/2024	30/06/2023
Charges de personnel	34.130	32.329
- Salaires et appointements	25.687	23.837
- Charges sociales	4.965	7.071
- Autres charges de personnel	1.179	1.421
- Charges de retraite	2.300	
Impôts et taxes	988	1.120
Charges externes	31.211	30.965
- Loyers de crédit-bail et de location	5.397	7.752
- Frais d'entretien et de réparation	6.217	5721
- Rémunération du personnel intérimaire	5.130	
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1.921	5.934
- Primes d'assurances	194	
- Transports et déplacements	1.622	1.411
- Missions et réceptions	1.497	
- Publicité, publications et relations publiques	2.199	2.169
- Autres charges externes	7.033	7.978
Autres charges générales d'exploitation	113	9
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation		9
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5.190	5.030
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2.646	2.512
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.544	2.517
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	71.631	69.453

Deloitte.

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

Grant Thornton

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

VIVALIS SALAF S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERIMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024

En exécution de la mission prévue aux article 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société VIVALIS SALAF S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.634.667 dont un bénéfice net de KMAD 82.188 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de VIVALIS SALAF S.A. arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Bâtiment C ~ Tour Ivoire 3 – 3ème étage
La Marina - Casablanca
Tel: 0523 35 40 50 - 0523 23 23 47 34
Fax: 0523 35 40 50 - 0523 23 23 47 34

Hicham BELEMQADEM

Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Grant Thornton International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 68 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUE

Associé



vivalis
سالف

GROUPE BANQUE POPULAIRE

VIVALIS SALAF - Société Anonyme au Capital de 177 000 000 DH
Siège Social : 369 Bd Zerkouni, 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