

COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2022

- JAIDA a pour mission de soutenir le secteur de la microfinance au Maroc et de servir de plateforme pour drainer de nouveaux capitaux privés vers le secteur de microcrédit, d'améliorer la coordination des bailleurs de fonds et de renforcer le partenariat public privé dans le cadre d'une stratégie de développement social et de la protection de l'environnement.

Entités contrôlées

Micro Banking Software (MBS) est une société anonyme détenue à 100% par JAIDA.

Faits marquants 30/06/2022

Le premier semestre de l'année 2022 a été marqué par la maîtrise de portefeuille à risque à la suite de la mise en jeu de fonds de garantie DAMAN AGR permettant au secteur de la Microfinance d'accompagner les AGR impactées par la crise sanitaire à travers la restructuration des prêts. Par ailleurs, ce semestre a également connu le déblocage de la contribution étatique aux intérêts intercalaires relatifs aux reports des échéances des AGRs durant la crise.

JAIDA, en tant qu'acteur spécialisé en financement des institutions de la microfinance, a accompagné le secteur à travers un financement global de 100 millions de dirhams représentant une évolution de 100% par rapport au premier semestre de l'exercice précédent. Par conséquent, l'encours flash s'est établi à 885 MDH soit une évolution de 8% par rapport au 30 juin 2021. Il est à noter également que les engagements hors bilan de JAIDA au 30 juin 2022 s'élèvent à 150 MDH.

Le produit net bancaire de JAIDA a progressé de (+6%) par rapport à juin 2021, pour atteindre 12,6 millions DH au 30 juin 2022.

Cette amélioration du revenu net est expliquée principalement par :

- L'augmentation du volume moyen des encours de crédit de 50 millions DH ; et
- L'optimisation du coût de refinancement à travers l'émission obligataire privée effectuée en novembre 2021.

Le compte de résultat de JAIDA à fin juin 2022, affiche un bénéfice net de 4,5 millions DH en progression de (+9%) par rapport à la même période de l'année précédente.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES 30/06/2022

1.1 Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur. Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :
- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances prédouteuses, douteuses ou compromises,
- Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :
- 20 % pour les créances pré-douteuses,
- 50 % pour les créances douteuses,
- 100 % pour les créances compromises.

Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs mobilières.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

1.4 Portefeuilles de titres

Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment :

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

1.5 Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité, non identifiés et non mesurables avec précision.

1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur 5 ans.

1.7 Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

1.8 Prise en compte des intérêts dans le compte de produits et charges

Intérêts

Sont considérés comme intérêts, les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, avals)

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

BILAN 30/06/2022

ACTIF	30/06/2022	31/12/2021
1.Valeurs en caisse. Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux	23	1.347
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	938.607.774	923.911.063
A vue	51.447.943	5.903.831
A terme	887.159.831	918.007.231
3.Créances sur la clientèle	208.450	243.818
Crédits de trésorerie et à la consommation	208.450	243.818
Crédits à l'équipement		
Crédits immobiliers		
Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	78.350.217	111.920.575
Bons du Trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
Titres de propriété	78.350.217	111.920.575
6.Autres actifs	4.011.588	7.100.601
7.Titres d'investissement		
Bons du Trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	150.000	150.000
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	850.241	1.378.417
12.Immobilisations corporelles	385.252	456.763
Total de l'Actif	1.022.563.543	1.045.162.583
PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
1.Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
A vue		
A terme		
3.Dépôts de la clientèle		
Comptes à vue créditeurs		
Comptes d'épargne		
Dépôts à terme		
Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	361.404.578	355.816.950
Titres de créance négociables émis		
Emprunts obligataires émis	361.404.578	355.816.950
Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	6.690.320	10.405.572
6.Provisions pour risques et charges	28.069.078	27.294.171
7.Provisions réglementées		
8.Subventions. fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	148.777.423	178.529.399
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	9.917.112	9.863.339
12.Capital	328.027.900	328.027.900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	135.171.478	134.149.788
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	4.505.655	1.075.463
Total du Passif	1.022.563.543	1.045.162.583

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES 30/06/2022

CPC	30/06/2022	30/06/2021
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	20.994.384	21.474.340
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	20.105.020	19.881.946
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	879.364	1.592.394
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service	10.000	-
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	8.363.291	9.561.721
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	2.714.104	6.595.162
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	5.587.628	2.965.899
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12.Autres charges bancaires	61.560	660
III.PRODUIT NET BANCAIRE	12.631.093	11.912.619
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3.812.380	4.004.522
15.Charges de personnel	1.462.078	1.935.218
16.Impôts et taxes	50.936	720
17.Charges externes	1.817.081	1.677.852
18.Autres charges générales d'exploitation	320.000	278.500
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	162.285	112.232
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	774.907	590.299
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	774.907	590.299
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	60.000	-
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
24.Récupérations sur créances amorties	-	-
25.Autres reprises de provisions	60.000	
VII.RESULTAT COURANT	8.103.806	7.317.797
26.Produits non courants	1.613	33.089
27.Charges non courantes	277.275	239.527
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	7.828.144	7.111.359
Impôts sur les résultats	3.322.489	2.965.191
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168
TOTAL PRODUITS	21.055.997	21.507.429
TOTAL CHARGES	16.550.342	17.361.261
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168

HORS BILAN 30/06/2022

HORS BILAN	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES	150.000.000	250.000.000
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	150.000.000	250.000.000
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
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	105.631.000	105.165.000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000
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		

ETAT DES SOLDES DE GESTION 30/06/2022

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

ESG	30/06/2022	30/06/2021
1.(+) Intérêts et produits assimilés	20.105.020	19.881.946
2.(-) Intérêts et charges assimilées	8.301.732	9.361.061
MARGE D'INTERET	11.803.288	10.520.885
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION		
5.(+) Commissions perçues	10.000	
6.(-) Commissions servies		
MARGE SUR COMMISSIONS	10.000	-
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	879.364	1.592.394
9.(+) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	879.364	1.592.394
11.(+) Divers autres produits bancaires		-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	61.560	200.660
PRODUIT NET BANCAIRE	12.631.093	11.912.619
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	3.812.380	4.004.522
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	8.818.713	7.908.097
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	714.907	590.299
RESULTAT COURANT	8.103.806	7.317.797
RESULTAT NON COURANT	-	206.438
19.(-) Impôts sur les résultats	3.322.489	2.965.191
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ESG	30/06/2022	30/06/2021	DH
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168	
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	162.285	112.232	
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	774.907	590.299	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées			
24.(+) Dotations non courantes			
25.(-) Reprises de provisions	60.000		
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	5.382.847	4.848.699	
31.(-) Bénéfices distribués			
(+) AUTOFINANCEMENT	5.382.847	4.848.699	

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
30/06/2022

	DH	
	30/06/2022	31/12/2021
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	20.994.384	42.530.483
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	61.613	223.659
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	8.363.291	18.985.012
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	277.275	466.405
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	3.650.095	7.843.798
7.(-) Impôts sur les résultats versés	3.322.489	5.820.737
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	5.442.847	9.638.188
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	14.696.711
9.(±) Créances sur la clientèle	35.368	144.141
10.(±) Titres de transaction et de placement	33.570.359	-
11.(+) Autres actifs	3.089.013	3.396.715
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
14.(+) Dépôts de la clientèle		308.688.931
15.(+) Titres de créance émis	5.587.628	191.937.889
16.(±) Autres passifs	-	3.715.253
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	23.870.404	-
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	29.313.251	-
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	-	437.402
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	437.402	-
23.(+) Subventions. fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	29.751.976
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	-	29.751.976
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-	1.324
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1.347	13
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	23	1.347

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
30/06/2022

CREANCES					En DH	
	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	30/06/2022	31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		51.447.943			51.447.943	5.903.831
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS		882.871.040	112.161		882.983.201	914.753.340
AUTRES CREANCES					-	
INTERETS COURUS A RECEVOIR		4.176.630			4.176.630	3.253.891
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		938.495.613	112.161		938.607.774	923.911.063

CREANCES SUR LA CLIENTELE
30/06/2022

En DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			30/06/2022	31/12/2021	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle			
CREDITS DE TRESORERIE							
- Comptes à vue débiteurs							
- Créances commerciales sur le Maroc							
- Crédits à l'exportation							
- Autres crédits de trésorerie							
CREDITS A LA CONSOMMATION					208.450	208.450	243.818
CREDITS A L'EQUIPEMENT							
CREDITS IMMOBILIERS							
AUTRES CREDITS							
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
- Créances pré-douteuses							
- Créances douteuses							
- Créances compromises							
TOTAL					208.450	208.450	243.818

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

30/06/2022

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		30/06/2022	31/12/2021	
			financiers	non financiers			
TITRES COTES							
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES							
OBLIGATIONS							
AUTRES TITRES DE CREANCE							
TITRES DE PROPRIETE							
TITRES NON COTES							
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES							
OBLIGATIONS							
AUTRES TITRES DE CREANCE							
TITRES DE PROPRIETE							
TOTAL					78.350.217	78.350.217	111.920.575

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

30/06/2022

En DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
77.938.333						
78.350.217						
411.884						
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS 30/06/2022

En DH

INTITULES	30/06/2022	31/12/2021
DEBITEURS DIVERS	2.960.601	6.535.504
Sommes dues par l'état	2.956.820	6.531.723
Divers autres débiteurs	3.781	3.781
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	1.050.987	565.097
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	351.070	75.180
Charges à répartir	699.917	489.917
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	4.011.588	7.100.601

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
30/06/2022

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			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation									
MICROBANKING SOFTWARE	SI	300.000	100	299.600	150.000				
ZITOUNA TAMKIN	IMF		5	4.158.000					
TOTAL				4.457.600	150.000				

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Exercice du 01/01/2022 AU 30/06/2022

NATURE	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Production par l'entreprise pour elle-même	Virements	Cessions	Retraits	Virements	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7.911.156	45.000	-	-	-	-	500.000	7.456.156
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement	1.825.593	45.000						1.870.593
Autres immobilisations incorporelles								
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation	6.085.563						500.000	5.585.563
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5.913.621	17.598						5.931.219
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation . Bureaux								
Immeubles d'exploitation . Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	2.275.304	17.598						2.292.902
Mobilier de bureau d'exploitation	479.384							479.384
Matériel de bureau d'exploitation	170.573							170.573
Matériel informatique	1.458.655	17.598						1.476.253
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166.693							166.693
Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	598.317							598.317
- Immobilisations corporelles hors exploitation								
Terrains hors exploitation								
Immeubles hors exploitation								
Mobilier et matériel hors exploitation								
Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
- Immobilisations d'exploitation en cours	3.040.000							3.040.000
TOTAL	13.824.777	62.598					500.000	13.387.375

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES 30/06/2022

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/2022	31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL						

TITRES DE CREANCES EMIS 30/06/2022

NATURE	30/06/2022	31/12/2021
OPERATIONS SUR TITRES	361.404.578	355.816.950
TITRES DE CREANCE EMIS	354.720.000	354.720.000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	354.720.000	354.720.000
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES		
DETTES SUR TITRES		
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES		
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
INTERETS COURUS A PAYER	6.684.578	1.096.950

DETAIL DES AUTRES PASSIFS 30/06/2022

INTITULES	30/06/202	31/12/2021
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	6.690.320	10.405.572
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	6.690.320	10.405.572

PROVISIONS 30/06/2022

PROVISIONS	Encours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2022
PROVISIONS. DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.847.149				1.847.149
créances sur la clientèle	242.049				242.049
titres de placement	-				-
titres de participation et emplois assimilés	4.307.600				4.307.600
immobilisations en crédit-bail et en location	-				-
autres actifs	9.658.217		60.000		9.598.217
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	27.294.171	774.907,00			28.069.078
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	43.349.185	774.907	60.000	-	44.064.092

CAPITAUX PROPRES 30/06/2022

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2022
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	9.863.339	53.773		9.917.112
Réserve légale	7.060.515	53.773		7.114.288
Autres réserves				
Primes d'émission. de fusion et d'apport	2.802.824			2.802.824
Capital	328.027.900			328.027.900
Capital appelé	328.027.900			328.027.900
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	134.149.788	1.021.690		135.171.478
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	1.075.463	-	1.075.463	4.505.655
Total	473.116.490	-	4.505.655	477.622.145

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
30/06/2022

En DH

ENGAGEMENTS	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	150.000.000	250.000.000
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	150.000.000	250.000.000
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		
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 garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	105.631.000	105.165.000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000
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		

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

	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	12.924.587	48.435.077	192.106.705	585.087.329	44.317.343	882.871.040
Créances sur la clientèle				208.450		208.450
Titres de créance	-		78.350.217			78.350.217
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	12.924.587	48.435.077	270.456.922	585.295.779	44.317.343	961.429.707
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						-
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis			188.053.333	133.333.333	33.333.333	354.720.000
Emprunts subordonnés			60.595.914	73.260.475	14.263.273	148.119.662
TOTAL	-	-	248.649.248	206.593.808	47.596.606	502.839.662

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF. DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
30/06/2022

HB	30/06/2022	31/12/2021
A - ACTIF		
Valeurs en caisse. Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle		
Titres de transaction et de placement et d'investissement		
Autres actifs		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et location		
B- PASSIF		
Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis		
Autres passifs		
Subventions. fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
C- HORS BILAN		
C1- Engagements donnés		
1. Engagements de financement donnés en faveur des établissements		
C2- Engagements reçus		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000
	105.631.000	105.165.000

MARGE D'INTERETS AU 30/06/2022

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	958.298.691	20.994.384	4,38%	
Encours moyen des Ressources	522.988.361	8.363.291		3,20%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE 30/06/2022

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	879.364
Titres de participation	

COMMISSIONS 30/06/2022

INTITULES	30/06/202	31/12/2021
COMMISSIONS PERCUES		
sur opérations avec les établissements de crédit	10.000	
sur opérations avec la clientèle	10.000	
sur opérations de change		
sur 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'assurance		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES		
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
sur 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'assurance		
sur autres prestations de service		

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE 30/06/2022
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION 30/06/2022

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	879.364
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	879.364
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	
CHARGES	
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change sur autres prestations de service	
RESULTAT	879.364
AUTRES PRODUITS ET CHARGES 30/06/2022	
	En DH
INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	61.560
Produits d'exploitation non bancaire	
Charges d'exploitation non bancaires	
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	
Produits et charges non courantes	- 275.662
TOTAL	- 214.102

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	1.462.078
Salaires et appointements	1.170.237
Charges sociales	58.603
Charges de retraite	121.527
Autres charges de personnel	111.711
Impôts et taxes	50.936
Charges externes	1.817.081
Loyers	347.939
Entretien et réparations	328.760
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	294.252
Transport et déplacements	29.809
Mission et réception	29.947
Publicité et publications	56.543
Autres charges externes	729.831
Autres charges générales d'exploitation	320.000
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	162.285
TOTAL	3.812.380

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2022

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4.505.655	
. Bénéfice net	4.505.655	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	4.671.206	
1- Courantes	4.393.930	
- PROVISION POUR CONGE PAYE 06/2022	276.051	
- Dépassement CB	20.484	
- PRG	774.907	
- IMPOT SUR LES SOCIETES 06/2022	3.322.489	
2- Non courantes	277.275	
- AUTRES CHARGES NON COURANTES	277.275	
III - DEDUCTIONS FISCALES		197.161
1- Courantes		197.161
- Provision pour congé payé 2021		197.161
2- Non courantes		
TOTAL	9.176.861	197.161
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		8.979.700
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		8.979.700
. 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		8.979.700
. Bénéfice net fiscal (A - C)		8.979.700
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)		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS 30/06/2022

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	8.103.806
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	4.393.930
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	197.161
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	12.300.575
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	4.551.213
. Résultat courant après impôts (=)	3.552.593
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 01/01/2022 AU 30/06/2022**

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	en DH
				Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	237.797	5.034.379	4.303.710	968.466
B. TVA à récupérer	48.916	1.905.051	1.907.525	46.442
. Sur charges	48.916	1.890.813	1.893.287	46.442
. Sur immobilisations		14.238	14.238	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	188.882	2.695.407	1.962.264	922.024

PASSIF EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur. les exercices allant de 2019 à 2022 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de la société JAIDA SA. au titre de l'impôt sur les sociétés (IS). de la TVA et de l'impôt sur les revenus (IR) relatives audits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

Montant du capital: 328.027.900,00
 Montant du capital social souscrit et non appelé
 Valeur nominale des titres 100,00

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dalil. Place Moulay El Hassan. Rabat. BP 408. Maroc	1.049.999	1.049.999	32%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9. 60325 Francfort. Allemagne	1.030.279	1.030.279	31%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56. rue de Lille. 75000 Paris. France	600.000	600.000	18%
POSTE MAROC	Rabat. Av. Mly Ismail. Hassan (Maroc)	300.000	300.000	9%
Agence Française de Développement (AFD)	5. rue Roland Barthes. 75598 Paris. France	300.000	300.000	9%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat. Maroc	1	1	0%
Total		3.280.279	3.280.279	100%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 30/06/2022

Montants		Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
<i>Décision du 14/06/2022</i>			
Report à nouveau	134.149.788	Réserve légale	53.773
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	1.075.463	Autres affectations	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	135.171.478
Autres prélèvements			
TOTAL A	135.225.251	TOTAL B	135.225.251

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES 30/06/2022

	en DH		
	Exercice 30/06/2022	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	328.027.900	328.027.900	328.027.900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	12.631.093	23.545.470	26.279.920
2- Résultat avant impôts	7.828.144	6.896.201	13.198.343
3- Impôts sur les résultats	3.322.489	5.820.737	6.199.874
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	4.505.655	1.075.463	6.998.469
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	1,37	0,33	2,13
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1.462.078	3.639.136	3.295.364
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	9

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION	
. Date de clôture (1)	30/06/2022
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	9/21/2022
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements
	Favorables NEANT
	Défavorables NEANT

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute
ORGANES DE GESTION		
Comité Grand Risque		
ORGANES DE CONTROLE		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	10.000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	20.000

EFFECTIFS

EFFECTIFS	30/06/2022	31/12/2021
Effectifs rémunérés	8	8
Effectifs utilisés	8	8
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	6	6
Employés (équivalent plein temps)	2	2
dont effectifs employés à l'étranger		

AUTRES ETATS

Code état	ETAT	
A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES	Néant
B 7	CRÉANCES SUBORDONNÉES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL. EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 Bis	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS	Néant
B16	DETTES SUBORDONNEES	Néant
B 19	ENGAGEMENTS SUR TITRES	Néant
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	Néant
B 23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE	Néant

JAIDA S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société JAIDA S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 626.399 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 148.777), dont un bénéfice net de KMAD 4.506, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 21 septembre 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société JAIDA S.A arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


DELOITTE AUDIT
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 67 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée