



Fonds de financement des organismes de microfinance au Maroc
GROUPE CDG

Siège social : Immeuble Dalil 4ème étage place moulay Hassan BP 408 Rabat Maroc
Tél. : 05 37 56 97 00 - Fax : 05 37 71 63 17
Mail : jaid@cdg.ma - site web : jaida.ma

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 et réalisations

Depuis la déclaration de l'état d'urgence au Maroc le 20 mars 2020, JAIDA, en tant que bailleur national créée pour le soutien des AMC, a joué un rôle central pour la continuité du refinancement de l'activité des institutions de microfinance durant et après la crise sanitaire.

Dès le début de la crise sanitaire les AMC, ont dû faire face à des demandes de reports massives et à un arrêt des demandes de prêts. Elles ont de ce fait sollicitées JAIDA afin de les accompagner pour financer leurs besoins en fonds de roulement. JAIDA a pu ainsi servir depuis le début de la crise 5 AMC pour un montant d'engagement global de 531 Millions DH dont 480 Millions DH débloqués. JAIDA a également fait preuve de résilience en adoptant des mesures d'assouplissement pour accompagner le secteur de la micro finance :

- Report des échéances sans pénalité de retard
- Dépassement provisoire des limites internes d'exposition
- Dépassement provisoire des ratios financiers des AMC sans pénalité

L'année 2020 a connu également la signature d'une ligne de financement avec la Banque Européenne d'investissement (BEI) pour un montant de 10 Millions d'euros. Ce financement servira exclusivement à financer des microcrédits d'un montant inférieur à 25 000 euros (environ 270 000 dirhams), afin de promouvoir des activités génératrices de revenus et aider à maintenir l'emploi via les micros et petites entreprises (MPE) de moins de 10 employés en zones urbaines et rurales, ainsi que les travailleurs indépendants, les entrepreneurs individuels et les micro-entrepreneurs.

Le produit net réalisé en 2020 ressort à 26,3 millions DH soit une légère baisse de l'ordre de 668 milles DH (-2%) par rapport à 2019. Au 31 décembre 2020, la proportion des charges par rapport aux produits s'établit à 37% en 2020 contre 42% en 2019.

Le Conseil d'Administration de JAIDA s'est tenu le 25 mars dernier à 14h30 par visioconférence, sous la présidence de M. Mohamed Ali BENSOUA.

Lors de cette réunion, Le conseil a arrêté les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020, il en ressort que le total bilan enregistre 1 010 Millions MAD, et un résultat net de 7 Millions de MAD.

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE

328 027 900, 00 Dirhams

ETATS DE SYNTHESE

31/12/2020

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
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 pré-douteuses, 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		
ACTIF	31/12/20	31/12/19
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	13	14 807
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	996 180 587	859 359 492
. A vue	77 515 791	62 040 309
. A terme	918 664 796	797 319 183
3.Créances sur la clientèle	387 959	471 000
. Crédits de trésorerie et à la consommation	387 959	471 000
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4.Créances acquises par affectation		
5.Titres de transaction et de placement	1 717 860	154 020 427
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	1 717 860	154 020 427
6.Autres actifs	10 497 316	9 563 104
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	150 000	1 165 504
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	558 928	803 148
12.Immobilisations corporelles	563 786	1 326 218
Total de l'Actif	1 010 056 450	1 026 723 700
PASSIF	31/12/20	31/12/19
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	308 688 931	
. A vue		
. A terme	308 688 931	
3.Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	163 879 061	491 392 247
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	163 879 061	491 392 247
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	8 985 557	12 261 203
6.Provisions pour risques et charges	18 974 171	16 974 171
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	37 487 703	41 053 522
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	9 513 416	9 022 177
12.Capital	328 027 900	328 027 900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	127 501 242	118 167 697
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	6 998 469	9 824 784
Total du Passif	1 010 056 450	1 026 723 700

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

CPC	31/12/20	31/12/19
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	41 467 944	46 835 855
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	38 909 377	42 154 129
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	2 557 854	4 681 726
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service		
7.Autres produits bancaires	713	
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	15 188 023	19 888 192
8.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	4 845 908	1 147 174
9.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	10 228 298	18 280 330
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12.Autres charges bancaires	113 817	460 687
III.PRODUIT NET BANCAIRE	26 279 920	26 947 663
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 411 725	8 434 206
15.Charges de personnel	3 295 364	3 294 887
16.Impôts et taxes	19 038	11 441
17.Charges externes	3 318 432	3 568 604
18.Autres charges générales d'exploitation	554 000	1 172 800
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 224 892	386 474
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	4 928 066	5 677 673
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 813 949	
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	3 114 117	5 677 673
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIEES	148 600	5 890 468
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	148 600	5 890 468
VII.RESULTAT COURANT	13 088 729	18 726 252
26.Produits non courants	526 277	129 996
27.Charges non courantes	416 663	13 066
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	13 198 343	18 843 182
Impôts sur les résultats	6 199 874	9 018 397
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 998 469	9 824 784
TOTAL PRODUITS	42 142 821	52 856 319
TOTAL CHARGES	35 144 352	43 031 535
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 998 469	9 824 784

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/20	31/12/19	en DH
1.(+) Intérêts et produits assimilés	38 909 377	42 154 129	
2.(-) Intérêts et charges assimilés	15 074 206	19 427 504	
MARGE D'INTERET	23 835 170	22 726 625	
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location			
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION			
5.(+) Commissions perçues			
6.(-) Commissions servies			
MARGE SUR COMMISSIONS			
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction			
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	2 557 854	4 681 726	
9.(±) Résultat des opérations de change			
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés			
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	2 557 854	-13 598 604	
11.(+) Divers autres produits bancaires	713		
12.(-) Diverses autres charges bancaires	113 817	460 687	
PRODUIT NET BANCAIRE	26 279 920	26 947 663	
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-1 015 504		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire			
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire			
16.(-) Charges générales d'exploitation	8 411 725	8 434 206	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	16 852 691	18 513 457	
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 813 949		
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 950 013	-212 795	
RESULTAT COURANT	13 088 729	18 726 252	
RESULTAT NON COURANT	109 614	116 930	
19.(-) Impôts sur les résultats	6 199 874	9 018 397	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 998 469	9 824 784	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/20	31/12/19	DH
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 998 469	9 824 784	
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 224 892	386 474	
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	1 015 504		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 098 613	5 677 673	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées			
24.(+) Dotations non courantes			
25.(-) Reprises de provisions	148 600	5 890 468	
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	11 188 878	9 998 463	
31.(-) Bénéfices distribués			
(±) AUTOFINANCEMENT	11 188 878	9 998 463	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

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
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		77 515 791		
VALEURS RECUES EN PENSION				
- au jour le jour				
- à terme				
PRETS DE TRESORERIE				
- au jour le jour				
- à terme				
PRETS FINANCIERS	911 846 198		112 161	911 958 359
AUTRES CREANCES				
INTERETS COURUS A RECEVOIR	6 706 438			6 706 438
CREANCES EN SOUFFRANCE				
TOTAL	996 068 426	112 161	996 180 587,2	859 359 492

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	En DH			
	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé	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				
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	387 959	387 959	387 959	471 000

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

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									
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				

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/20	31/12/19
ENGAGEMENTS DONNES	51 000 000	-
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	51 000 000	
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	307 377 993	224 446 339
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	109 351 000	
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	198 026 993	224 446 339
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/20	31/12/19	DH
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	41 467 944	46 835 855	
2.(+) Récupérations sur créances amorties			
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	526 277	129 996	
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	15 188 023	-19 888 192	
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	416 663	-13 066	
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	7 186 834	-8 047 732	
7.(-) Impôts sur les résultats versés	6 199 874	-9 018 397	
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	13 002 827	9 998 463	
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-138 635 044	52 764 310	
9.(±) Créances sur la clientèle	83 041	-43 623	
10.(±) Titres de transaction et de placement	152 302 567	-51 207 134	
11.(±) Autres actifs	-1 022 225	6 876 306	
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location			
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	308 688 931	-9 768 813	
14.(±) Dépôts de la clientèle			
15.(±) Titres de créance émis	-327 513 186	-8 554 242	
16.(±) Autres passifs	-3 275 646	3 462 893	
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-9 371 562	-6 470 303	
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	3 631 265	3 528 160	
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières			
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières			30 000
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	80 240		
21.(+) Intérêts perçus			
22.(+) Dividendes perçus			
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-80 240	30 000	
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus			
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-3 565 818	-3 565 818	
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	-3 565 818	-3 565 818	
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-14 793	-7 658	
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	14 806	22 464	
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	13	14 806	

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

TITRES	31/12/2020				En DH	
	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés financiers	non financiers	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	1 717 860				1 717 860	154 020 427
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	1 717 860				1 717 860	154 020 427
TOTAL	1 717 860				1 717 860	154 020 427

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

TITRES	En DH				
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes
TITRES DE TRANSACTION	1 709 893	1 717 860		7 968	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES					
OBLIGATIONS					
AUTRES TITRES DE CREANCE					
TITRES DE PROPRIETE	1 709 893	1 717 860		7 968	
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

INTITULES	31/12/2020	31/12/19	En DH
DEBITEURS DIVERS	9 457 720	7 969 593	
Sommes dues par l'état	9 450 701	7 576 545	
Divers autres débiteurs	7 018	393 048	
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS			
Stocks			
Autres valeurs et emplois assimilés			
COMPTES DE REGULARISATION	1 039 597		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Exercice du 01/01/2020 AU 31/12/2020

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	6 972 010	29 350						7 001 360
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1 518 447	29 350						1 547 797
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 453 563							5 453 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 817 337	50 890						5 868 227
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation - Bureaux								
Immeubles d'exploitation - Logements de fonction								
Mobilier et matériel d'exploitation	1 927 320	50 890						1 978 210
Mobilier de bureau d'exploitation	460 884	18 500						479 384
Matériel de bureau d'exploitation	138 073							138 073
Matériel informatique	1 161 671	32 390						1 194 061
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	3 291 700							3 291 700
TOTAL	12 789 347	80 240						12 869 587

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2020	31/12/2019
	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		308 688 931			308 688 931	
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		308 688 931			308 688 931	

TITRES DE CREANCES EMIS

En DH

	31/12/20	31/12/19
OPERATIONS SUR TITRES	163 879 061	491 392 247
TITRES DE CREANCE EMIS	163 240 000	482 960 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	163 240 000	482 960 000
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES		
TITRES SUR TITRES		
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES		
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
INTERETS COURUS A PAYER	639 061	8 432 247

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En DH

INTITULES	31/12/20	31/12/19
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	8 985 557	12 261 203
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	8 985 557	12 261 203

PROVISIONS

En DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					-
Créances sur la clientèle	242 049				242 049
Titres de placement					-
Titres de participation et emplois assimilés	3 292 096	1 015 504			4 307 600
Immobilisations en crédit-bail et en location					-
Autres actifs	1 686 273	98 613	10 000		1 774 886
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution					
d'engagements par Signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	16 974 171	2 000 000			18 974 171
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges réglementées					
TOTAL GENERAL	22 194 589	3 114 117	10 000		25 298 706

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	2 557 854
Titres de participation	

MARGE D'INTERETS

En DH

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 768 355 811	41 467 944	4,69%	
Encours moyen des Ressources	877 920 427	15 188 023		3,46%

CAPITAUX PROPRES

En DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	9 022 176	491 239		9 513 415
Réserve légale	6 219 352	491 239		6 710 592
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 (+/-)	118 167 698	9 333 545		127 501 243
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	9 824 784	-9 824 784	6 998 469	6 998 469
Total	465 042 558	-	6 998 469	472 041 027

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En DH

ENGAGEMENTS	31/12/2020	31/12/19
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	51 000 000	50 000 000
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	51 000 000	50 000 000
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	51 000 000	50 000 000
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		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	307 377 993	224 446 339
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	109 351 000	
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	198 026 993	224 446 339
Garanties de crédits	198 026 993	224 446 339
Autres garanties reçues		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en 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		8 300 000	104 591 000	737 195 198	61 760 000	911 846 198
Créances sur la clientèle				104 959	283 000	387 959
Titres de créance	1 717 860					1 717 860
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL		8 300 000	104 591 000	737 300 157	62 043 000	913 952 017
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			305 000 000			305 000 000
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis				163 240 000		163 240 000
Emprunts subordonnés			31 064 703	6 423 000		37 487 703
TOTAL			336 064 703	169 663 000		505 727 703

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

BILAN	31/12/20 Montant	31/12/19
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		
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		
HORS BILAN	Montant	
Engagements donnés		
Engagements reçus	109 351 000	

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

En DH

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	2 558 567
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	2 557 854
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	-
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	713
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	2 558 567

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

		En DH
INTITULES		MONTANTS
Charges de personnel		3 295 364
Salaires et appointements		2 867 897
Charges sociales		109 822
Charges de retraite		208 285
Autres charges de personnel		109 359
Impôts et taxes		19 038
Charges externes		3 318 432
Loyers		583 360
Entretien et réparations		543 298
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire		590 347
Transport et déplacements		36 595
Mission et réception		24 612
Publicité et publications		77 720
Autres charges externes		1 462 500
Autres charges générales d'exploitation		554 000
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations		1 224 892
TOTAL		8 411 725

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

		En DH
INTITULES		MONTANTS
Autres produits bancaires		713
Autres charges bancaires		113 817
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		109 614
TOTAL		224 144

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

		EN DH	
INTITULES		MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		6 998 469	6 998 469
. Bénéfice net		6 998 469	
. Perte nette			
II - REINTEGRATIONS FISCALES		9 915 284	
1- Courantes		3 303 136	
- PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2020		189 018	
- Provision pour dépréciation TP		1 015 504	
- PRG		2 000 000	
- Autres Provisions		98 613	
2- Non courantes		6 612 148	
- IMPOT SUR LES SOCIETES 12/2020		6 199 874	
- Autres charges non courantes		412 274	
III - DEDUCTIONS FISCALES			157 337
1- Courantes			157 337
- Provision pour congé payé 2019			157 337
2- Non courantes			
TOTAL		16 913 753	157 337
IV - RESULTAT BRUT FISCAL			16 756 416
. Bénéfice brut	si T1 > T2 (A)		16 756 416
. 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)		16 756 416
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)			

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

en DH				
NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	253 090	4 071 632	4 090 138	234 584
B. TVA à récupérer	372 134	4 334 612	4 638 635	68 111
. Sur charges	360 134	4 275 484	4 567 507	68 111
. Sur immobilisations	12 000	59 128	71 128	0
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-119 044	2 247 781	1 962 264	166 473

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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	1 049 999,00	1 049 999,00 32,01%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Francfort, Allemagne	1 030 279,00	1 030 279,00 31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000,00	600 000,00 18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mily Ismail, Hassan (Maroc)	300 000,00	300 000,00 9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75598 Paris, France	300 000,00	300 000,00 9,15%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1,00	1,00 0,00%
Total		3 280 279,00	3 280 279,00 100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

		DH	
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
<i>Décision du 29/05/2020</i>			
Report à nouveau	118 167 697	Réserve légale	491 239
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	9 824 784	Autres affectations	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	127 501 242
Autres prélèvements			
TOTAL A	127 992 481	TOTAL B	127 992 481

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2016 à 2020 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.

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

		en DH
I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)		13 088 729
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		3 303 136
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		157 337
. Résultat courant théoriquement imposable (=)		16 234 528
. Impôt théorique sur résultat courant (-)		6 006 775
. Résultat courant après impôts (=)		10 227 752

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

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

		en DH		
		Exercice 31/12/2020	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES		509 528 730	506 096 079	499 837 114
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
1- Produit net bancaire		26 279 920	26 947 663	29 397 131
2- Résultat avant impôts		13 198 343	18 843 182	9 459 830
3- Impôts sur les résultats		6 199 874	9 018 397	4 307 871
4- Bénéfices distribués				
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)		6 998 469	9 824 784	5 151 960
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)				
Résultat net par action ou part sociale	2		3	2
Bénéfice distribué par action ou part sociale				
PERSONNEL				
Montants des rémunérations brutes de l'exercice		3 295 364	3 294 887	3 664 590
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		9	8	10

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION	
. Date de clôture (1)	31/12/20
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	25/03/21
(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 CONCUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements

L'année 2020 est marquée par l'émergence et l'expansion de la pandémie Covid-19. En conséquence, le Maroc a édicté des mesures d'atténuation de la propagation. Ces mesures ont induit une baisse de l'activité économique qui a provoqué des difficultés financières pour certaines associations de microcréditsecteurs ainsi que des baisses de revenus pour les ménages exposés. Le Maroc a, par ailleurs, mis en place des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises et les ménages et préserver les capacités de production et de travail dans la perspective d'une reprise économique à court terme. Dans ce contexte, Elle a accordé des reports pour ses clients éligibles. Cette action s'est inscrite dans le cadre de l'accompagnement des clients rencontrant des difficultés liées à la crise sanitaire.

EFFECTIFS

		(en nombre)	
EFFECTIFS		31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés		9	8
Effectifs utilisés		9	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)		7	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
B7	CRÉANCES SUBORDONNÉES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 Bis	PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS	Néant
B11	DEPOTS DE LA CLIENTELE	Néant
B15	SUBVENTIONS FONDOS PUBLICS AFFECTES ET FONDOS SPECIAUX DE GARANTIE	Néant
B16	DETTES SUBORDONNÉES	Néant
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES	Néant
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	Néant
B23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE	Néant
B27	COMMISSIONS	Néant
C7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS	Néant
C8	RESEAU	Néant
C9	COMPTE DE LA CLIENTELE	Néant

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2016 à 2020 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.

RÉMUNÉRATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

		(en MAD)	
Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute	
ORGANES DE GESTION			
Comité de crédit			
ORGANES DE CONTROLE			
Conseil d'administration			
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant		40 000
Comité d'audit			
M. Michel Gounet	Membre		40 000

JAIDA S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Aux Actionnaires de la société

JAIDA S.A

Immeuble High Tech,
Avenue Ennakhil, Hay Riad
Rabat, Maroc

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

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 **JAIDA S.A**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 509.529 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 37.488) dont un bénéfice net de KMAD 6.998.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 25 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 **JAIDA S.A** au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse 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.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et provisionnement des créances sur les associations de micro-crédit	
Risque identifié	Réponse d'audit
<p>Les créances sur les associations de micro-crédit sont porteuses d'un risque de contrepartie qui expose JAIDA à une perte potentielle si les clients s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. JAIDA constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Comme indiqué dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ces provisions sont estimées et comptabilisées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.</p> <p>L'évaluation des provisions en couverture des créances sur la clientèle requiert :</p> <ul style="list-style-type: none">- L'identification des créances en souffrance ;- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances et des garanties dont dispose JAIDA. <p>Au 31 décembre 2020, le montant des provisions pour dépréciation s'élève à MMAD 2 ; il ramène les créances sur les associations de micro-crédit à un montant net de MMAD 919.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur les associations de micro-crédit et l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de JAIDA et des contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.</p> <p>Nos travaux d'audit ont principalement consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">- étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par JAIDA ;- examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de JAIDA ;- tester par sondage la correcte classification des créances dans les catégories appropriées ;- tester l'évaluation des provisions sur une sélection de créances en souffrance.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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 de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la 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 concluons 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 les états de synthèse, 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.

Casablanca, le 27 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Sijoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 06 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT



DELOITTE Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C", Issir 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

Le rapport financier annuel 2020 est disponible sur notre site web : www.jaida.ma/annuel