



Siège social : Immeuble Dallil 4ème étage place moulay Hassan BP 408 Rabat Maroc  
 Tél. : 05 37 56 97 00 - Fax : 05 37 71 63 17  
 Mail : jaic@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.

JAIDA clôture l'année 2020 avec un résultat net positif de 7 Millions DH.

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT	
<b>1.1 Principes généraux</b>	Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.
<b>1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature Présentation générale des créances</b>	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.
<b>Créances en souffrance sur la clientèle</b>	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).
<b>1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle</b>	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.
<b>1.4 Portefeuilles de titres</b>	
<b>Présentation générale</b>	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).
<b>Titres de placement</b>	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.
<b>1.5 Les provisions pour risques généraux</b>	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.
<b>1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles</b>	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.
<b>1.7 Charges à répartir</b>	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.
<b>1.8 Prise en compte des intérêts dans le compte de produits et charges</b>	
<b>Intérêts</b>	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, avais)
	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 ces sur raturation.
<b>1.9 Charges et produits non courants</b>	Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	CPC	31/12/20	31/12/19
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		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		2 557 854	4 681 726
4. Produits sur titres de propriété			
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location			
6. Commissions sur prestations de service			
7. Autres produits bancaires		713	
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		15 188 023	19 888 192
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC		4 845 906	1 147 174
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle			
10. Intérêts et charges assimilées 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
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>		26 279 920	26 947 663
13. Produits d'exploitation non bancaire			
14. Charges d'exploitation non bancaire			
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>		8 411 725	8 434 206
15. Charges de personnel		5 229 294	5 224 067
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			
20. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		1 224 892	386 474
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>		4 928 066	5 677 673
21. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance		1 813 949	
22. Rettes sur créances irrécouvrables			
23. Autres dotations aux provisions		3 114 117	5 677 673
<b>VI. REPRES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTISSEES</b>		148 600	5 890 468
24. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance			
25. Reprises de provisions sur créances amorties			
26. Autres reprises de provisions		148 600	5 890 468
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>		13 088 729	18 726 252
27. Produits non courants		526 277	129 996
28. Charges non courantes		416 663	13 068
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		13 186 343	18 843 182
29. Impôts sur les résultats		6 199 874	9 018 397
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		6 986 469	9 824 784
<b>TOTAL PRODUITS</b>		42 142 821	52 856 319
<b>TOTAL CHARGES</b>		35 144 352	43 031 535
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		6 996 469	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 produits assimilés			
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	23 835 170	22 726 625	
4. (+) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>			
5. (+) Commissions perçues			
6. (-) Commissions servies			
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>			
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	2 557 854	-13 598 604	
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ</b>			
11. (+) Divers autres produits bancaires			
12. (+) Diverses autres charges bancaires	113 817	460 687	
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	26 279 920	26 947 663	
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières			
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-1 015 504		
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire			
16. (-) Charges générales d'exploitation	8 411 725	8 434 206	
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	16 853 691	18 513 457	
17. (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	1 950 013	212 795	
18. (-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	13 088 729	18 726 252	
<b>RESULTAT COURANT</b>	19 088 729	18 726 252	
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	199 614	116 990	
19. (-) Impôts sur les résultats	6 199 874	9 018 397	
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	6 986 469	9 824 784	

## ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/20	31/12/19	en DH
<b>(a) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	6 986 469	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			
<b>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	11 188 878	9 998 463	
31. (-) Bénéfices distribués			
<b>(a) AUTOFINANCEMENT</b>	11 188 878	9 998 463	

## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

	En DH			
CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>		77 515 791		
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>				
- au jour le jour				
- à terme				
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>				
- au jour le jour				
- à terme				
<b>PRETS FINANCIERS</b>	911 846 198		112 161	911 958 359
<b>AUTRES CREANCES</b>				
INTERETS COURUS A RECEVOIR	6 706 438			6 706 438
CREANCES EN SOUFFRANCE				
<b>TOTAL</b>	996 068 426	77 515 791	112 161	996 180 587,2
				859 359 492

## CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En DH			
CREANCES	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé	Autre clientèle
			31/12/20	31/12/19
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>				
- Comptes à vue débiteurs				
- Créances commerciales sur le Maroc				
- Crédits à l'exportation				
- Autres crédits de trésorerie				
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>			387 959	387 959
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>				471 000
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>				
<b>AUTRES CREDITS</b>				
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>				
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>				
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>				
- Créances pré-douteuses				
- Créances douteuses				
- Créances compromises				
<b>TOTAL</b>			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
Participations dans les entreprises liées							
Autres titres de participation							
IFER BANK SA	CI	300 000	100	300 000	150 000		
ZITOUNA TAMKIN	IMF		5	4 158 000			
<b>TOTAL</b>				4 458 000	150 000		

## HORS BILAN

	HORS BILAN	31/12/20	31/12/19
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		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			
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>		307 377 943	274 446 339
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	-9 018 397	
7. (-) Impôts sur les résultats versés	6 199 874	9 998 463	
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	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	
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	-9 371 562	-6 470 303	
<b>III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I + II)</b>	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			
<b>IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	-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			
<b>V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	-3 565 818	-3 565 818	
<b>VI. Variation nette de la trésorerie (III + IV + V)</b>	-14 793	-7 658	
<b>VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	14 806	22 464	
<b>VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	13	14 806	

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

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

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

	En DH					
TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	1 709 893	1 717 860		7 968		
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	1 709 893	1 717 860		7 968		
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>						
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

## DETAIL DES AUTRES ACTIFS

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

## 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	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>6 972 010</b>	<b>29 350</b>					<b>7 001 360</b>	
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	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 817 337</b>	<b>50 890</b>					<b>5 868 227</b>	
<b>- Immeubles d'exploitation</b>								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation : Bureaux								
Immeubles d'exploitation : Logements de fonction								
<b>Mobilier et matériel d'exploitation</b>	<b>1 927 320</b>	<b>50 890</b>					<b>1 978 210</b>	
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								
<b>Autres immobilisations corporelles d'exploitation</b>	<b>598 317</b>						<b>598 317</b>	
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	
<b>TOTAL</b>	<b>12 789 347</b>	<b>80 240</b>					<b>12 869 587</b>	

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

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			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>						
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		308 688 931			308 688 931	
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>						
<b>TOTAL</b>		<b>308 688 931</b>			<b>308 688 931</b>	

## TITRES DE CREANCES EMIS

OPERATIONS SUR TITRES	En DH	
	31/12/20	31/12/19
<b>TITRES DE CREANCE EMIS</b>	<b>163 879 061</b>	<b>491 392 247</b>
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SECURITE DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	163 240 000	482 960 000
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS		
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>		
TITRES		
DETTES SUR TITRES		
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES		
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	<b>639 061</b>	<b>8 432 247</b>

## DETAIL DES AUTRES PASSIFS

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

## PROVISIONS

PROVISIONS	En DH				
	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>					
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
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>					
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					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 194 589</b>	<b>3 114 117</b>	<b>10 000</b>		<b>25 298 706</b>

## PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

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

## MARGE D'INTERETS

CAPITAUX MOYENS	En DH			
	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

CAPITAUX PROPRES	En DH			
	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
<b>Ecarts de réévaluation</b>				
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
<b>Capital</b>	<b>328 027 900</b>			<b>328 027 900</b>
Capital appelé	328 027 900			328 027 900
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
Report à nouveau (+/-)	118 167 698	9 333 545		127 501 243
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
Résultat net de l'exercice (+/-)	9 824 784	-9 824 784	6 998 469	6 998 469
<b>Total</b>	<b>465 042 558</b>	<b>-</b>	<b>6 998 469</b>	<b>472 041 027</b>

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	En DH	
	31/12/2020	31/12/19
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>51 000 000</b>	<b>50 000 000</b>
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		
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>307 377 993</b>	<b>224 446 339</b>
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		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	<b>198 026 993</b>	<b>224 446 339</b>
Garanties de crédits	198 026 993	224 446 339
Autres garanties reçues		

## VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	en DH					TOTAL
	Dg 1 mois	1 mois<Dg 3 mois	3 mois<Dg 1 an	1 an<Dg 5 ans	Dg 5 ans	
<b>ACTIF :</b>						
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						
<b>TOTAL</b>	<b>8 300 000</b>	<b>8 300 000</b>	<b>104 591 000</b>	<b>737 300 157</b>	<b>62 043 000</b>	<b>913 952 017</b>
<b>PASSIF :</b>						
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
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336 064 703</b>	<b>169 663 000</b>	<b>-</b>	<b>505 727 703</b>

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

BILAN	En DH	
	31/12/20 Montant	31/12/19
<b>ACTIF :</b>		
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 :</b>		
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		
<b>HORS BILAN</b>	<b>Montant</b>	
Engagements donnés		
Engagements reçus	109 351 000	

## RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

PRODUITS	En DH	
	INTITULES	MONTANTS
<b>PRODUITS</b>		<b>2 558 567</b>
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
<b>CHARGES</b>		
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		
<b>RESULTAT</b>		<b>2 558 567</b>

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

		En DH	
INTITULES	MONTANTS		
<b>Charges de personnel</b>	<b>3 295 364</b>		
Salaires et appointements	2 867 897		
Charges sociales	109 822		
Charges de retraite	208 285		
Autres charges de personnel	109 359		
<b>Impôts et taxes</b>	<b>19 038</b>		
<b>Charges externes</b>	<b>3 318 432</b>		
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		
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>554 000</b>		
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations</b>	<b>1 224 892</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>8 411 725</b>		

## AUTRES PRODUITS ET CHARGES

		En DH	
INTITULES	MONTANTS		
<b>Autres produits bancaires</b>	<b>713</b>		
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>113 817</b>		
<b>Produits d'exploitation non bancaire</b>			
<b>Charges d'exploitation non bancaires</b>			
<b>Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables</b>			
<b>Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties</b>			
<b>Produits et charges non courantes</b>	<b>109 614</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>224 144</b>		

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

		EN DH	
INTITULES	MONTANTS		
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>6 998 469</b>		
- Bénéfice net	6 998 469		
- Perte nette			
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>9 915 284</b>		
1. Courantes	3 303 136		
- PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2020	189 018		
- Provision pour dépréciation TP	1 015 504		
- PFG	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		
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>	<b>157 337</b>		
1. Courantes	157 337		
- Provision pour conge payé 2019	157 337		
2. Non courantes			
<b>TOTAL</b>	<b>16 913 753</b>		
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>	<b>16 756 416</b>		
- Bénéfice brut	16 756 416		
- Déficit brut fiscal			
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES</b>	<b>16 756 416</b>		
- Exercice n-4			
- Exercice n-3			
- Exercice n-2			
- Exercice n-1			
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>	<b>16 756 416</b>		
OU			
- Bénéfice net fiscal	16 756 416		
- Déficit net fiscal			
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>			
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>			
- Exercice n-4			
- Exercice n-3			
- Exercice n-2			
- Exercice n-1			

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

## 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)	
<b>A. TVA collectée</b>	<b>253 090</b>	<b>4 071 632</b>	<b>4 090 138</b>	<b>234 584</b>	
<b>B. TVA à récupérer</b>	<b>372 134</b>	<b>4 334 612</b>	<b>4 638 635</b>	<b>68 111</b>	
- Sur charges	360 134	4 275 484	4 557 507	68 111	
- Sur immobilisations	12 000	59 128	71 128	0	
<b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b>	<b>-119 044</b>	<b>2 247 781</b>	<b>1 962 264</b>	<b>166 473</b>	

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

<b>Montant du capital:</b>	<b>328 027 900,00</b>
<b>Montant du capital social souscrit et non appelé</b>	<b>100,00</b>
<b>Valeur nominale des titres</b>	<b>100,00</b>

  

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 Frankfurt, 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. Mly 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%
<b>Total</b>		<b>3 280 279,00</b>	<b>3 280 279,00</b>	<b>100,00%</b>

## AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

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

## 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
<b>ORGANES DE GESTION</b>		
Comité de crédit		
<b>ORGANES DE CONTROLE</b>		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	40 000

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

		en DH	
<b>I. DETERMINATION DU RESULTAT</b>	<b>MONTANT</b>		
- 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		
- <b>Résultat courant théoriquement imposable (=)</b>	<b>16 234 528</b>		
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	6 006 775		
- <b>Résultat courant après impôts (=)</b>	<b>10 227 752</b>		

## 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

	Exercice 31/12/2020	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	509 528 730	506 096 079	459 837 114
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
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- Bénéfice distribué			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	6 998 469	9 824 784	5 151 960
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	2	3	2
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
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 déassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NRS POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA LIBRE COMMUNICATION KATVENE DES ETATS DE SYNTHSE

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 et micro-entrepreneurs ainsi que des baisses de revenus pour les ménages exposés. Le Maroc, par ailleurs, mis en œuvre des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises en ce moment et préserver les capacités de production et des travaux de la performance d'une reprise économique à court terme. Dans ce contexte, il 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 SOUS-ÉVALUÉES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 bis	PLUS OU MOINS-VALEURS SUR CÉSSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS	Néant
B11	DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	Néant
B12	SUBVENTIONS FINANCIÈRES AFFECTÉES ET FONDUS SPÉCIAUX DE GARANTIE	Néant
B16	DÉPÔTS SUBORDONNÉS	Néant
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES	Néant
B21	VALEURS ET SURTES RECUES ET DONNÉES EN GARANTIE	Néant
B23	CONCÉSSIONS DES REQUIS SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE	Néant
B27	COMMISSIONS	Néant
C7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GÈRES OU EN DÉPÔTS	Néant
C8	RESERVES	Néant
C9	COMPTES DE LA CLIENTÈLE	Néant

## ATTESTATION



7, Boulevard Drais Slaoui  
20 160 Casablanca  
Maroc



Boulevard Sid Mohamed Ben Abdellah  
Bâtiment C / Immeuble B, 3<sup>ème</sup> étage  
La Marina, Casablanca  
Maroc

**JAIDA S.A**

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

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de 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 une sélection des états des Informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 509.529 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 37.488), dont un bénéfice net de KMAD 6.998, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 mars 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de JAIDA S.A arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 Mars 2021

**Les Commissaires aux Comptes**

**FIDAROC GRANT THORNTON**



Faïçal MEKOUAR  
Associé

**DELOITTE AUDIT**



Sakima BENSOUA KORACHI  
Associée

Document disponible sur notre site web : [www.jaida.ma](http://www.jaida.ma)