



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

L'année 2021 a été marquée par la reprise d'activité des AMC et la mise en place de fonds de garantie DAMAN AGR pour accompagner les AMC dans le soutien qu'elles ont apporté aux AGR à travers la restructuration des prêts qu'elles ont accordés aux AGR impactées par la crise sanitaire.

JAIDA, en tant qu'acteur majeur de la microfinance, a accompagné le secteur à travers de nouveaux engagements totalisant plus de 600 millions de dirhams ce qui a permis à JAIDA de consolider un niveau d'encours flash de l'ordre de 914 millions de dirhams à fin décembre 2021.

Au cours de l'année 2021, JAIDA a réalisé une émission obligataire ordinaire par placement privé pour un montant global de 200 millions de dirhams, auprès des investisseurs qualifiés. Cette nouvelle émission a permis à JAIDA de :

- Renforcer le volume et la maturité de ses ressources de financement ;
- Diversifier les sources de refinancement et d'optimiser son coût d'endettement.

Le produit net réalisé en 2021 ressort à 23,5 millions DH en recul de (%10-) par rapport à 2020. Cette variation baissière est expliquée par la levée des dettes anticipée pour sécuriser le niveau des ressources sur le marché en contrepartie d'un décalage au niveau du déblocage des lignes de crédits aux AMC dont un engagement de financement de 250 MDH reporté à l'année 2022.

JAIDA clôture l'année 2021 avec un résultat net positif de 1,1 millions DH après avoir renforcé son niveau de provisionnement par une dotation de 8,3 millions DH supplémentaire, ce qui porte la provision pour risques et charges à 27,3 MDH au 31 décembre 2021. Le renforcement du coût du risque répond à une volonté prudente et conservatrice dans le contexte de crise actuelle.

## ETATS DE SYNTHESE

31/12/2021

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 328 027 900,00 Dirhams

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

31/12/2021

### BILAN

31/12/2021

#### 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

##### 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, 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 dès leur facturation.

##### 1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

#### ACTIF

|   | 31/12/2021           | 31/12/2020           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b> | <b>1 347</b>         | <b>13</b>            |
| <b>2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>                           | <b>923 911 063</b>   | <b>996 180 587</b>   |
| . A vue   | 5 903 831            | 77 515 791           |
| . A terme   | 918 007 231          | 918 664 796          |
| <b>3.Créances sur la clientèle</b>  | <b>243 818</b>       | <b>387 959</b>       |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation  | 243 818              | 387 959              |
| . 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>111 920 575</b>   | <b>1 717 860</b>     |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  |                      |                      |
| . Autres titres de créance  |                      |                      |
| . Titres de propriété   | 111 920 575          | 1 717 860            |
| <b>6.Autres actifs</b>  | <b>7 100 601</b>     | <b>10 497 316</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>150 000</b>       |
| <b>9.Créances subordonnées</b>  |                      |                      |
| <b>10.Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>                           |                      |                      |
| <b>11.Immobilisations incorporelles</b>   | <b>1 378 417</b>     | <b>558 928</b>       |
| <b>12.Immobilisations corporelles</b>   | <b>456 763</b>       | <b>563 786</b>       |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>1 045 162 583</b> | <b>1 010 056 450</b> |

#### PASSIF

|  | 31/12/2021           | 31/12/2020           |
|--|----------------------|----------------------|
| <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>355 816 950</b>   | <b>163 879 061</b>   |
| . Titres de créance négociables émis                                       |                      |                      |
| . Emprunts obligataires émis   | 355 816 950          | 163 879 061          |
| . Autres titres de créance émis  |                      |                      |
| <b>5.Autres passifs</b>  | <b>10 405 572</b>    | <b>8 985 557</b>     |
| <b>6.Provisions pour risques et charges</b>                                | <b>27 294 171</b>    | <b>18 974 171</b>    |
| <b>7.Provisions réglementées</b>   |                      |                      |
| <b>8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b> |                      |                      |
| <b>9.Dettes subordonnées</b>   | <b>178 529 399</b>   | <b>37 487 703</b>    |
| <b>10.Ecarts de réévaluation</b>   |                      |                      |
| <b>11.Réserves et primes liées au capital</b>                              | <b>9 863 339</b>     | <b>9 513 416</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>134 149 788</b>   | <b>127 501 242</b>   |
| <b>15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>                   |                      |                      |
| <b>16.Résultat net de l'exercice (+/-)</b>                                 | <b>1 075 463</b>     | <b>6 998 469</b>     |
| <b>Total du Passif</b>   | <b>1 045 162 583</b> | <b>1 010 056 450</b> |



## DETAIL DES AUTRES ACTIFS

31/12/2021

| INTITULES   | En DH            |                   |
|---|------------------|-------------------|
|   | 31/12/2021       | 31/12/2020        |
| <b>DEBITEURS DIVERS</b>                           | <b>6 535 504</b> | <b>9 457 720</b>  |
| Sommes dues par l'état                            | 6 531 723        | 9 450 701         |
| Divers autres débiteurs                           | 3 781            | 7 018             |
| <b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>                  |                  |                   |
| Stocks  |                  |                   |
| Autres valeurs et emplois assimilés               |                  |                   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                  | <b>565 097</b>   | <b>1 039 597</b>  |
| Comptes d'ajustement des opérations hors bilan    |                  |                   |
| Produits à recevoir et charges constatés d'avance | 75 180           | 75 180            |
| Charges à répartir                                | 489 917          | 964 417           |
| Comptes de liaison                                |                  |                   |
| Comptes de transit ou transit                     |                  |                   |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>7 100 601</b> | <b>10 497 316</b> |

## ETAT B 6

## TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

31/12/2021

| Dénomination de la société émettrice             | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de |                 |              | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|--------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|---|-----------------|--------------|--|
|  |                    |                |                               |                           |                        | Date de clôture de l'exercice             | Situation nette | Résultat net |  |
| <b>Participations dans les entreprises liées</b> |                    |                |                               |                           |                        |   |                 |              |  |
| <b>Autres titres de participation</b>            |                    |                |                               |                           |                        |   |                 |              |  |
| MICROBANKING SOFTWARE                            | SI                 | 300 000        | 100                           | 299 600                   | 150 000                |   |                 |              |  |
| ZITOUNA TAMKIN                                   | IMF                |                | 5                             | 4 158 000                 |                        |   |                 |              |  |
| <b>TOTAL</b>                                     |                    |                |                               | <b>4 457 600</b>          | <b>150 000</b>         |   |                 |              |  |

ETAT B10

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2021

En DH

| DETTES                        | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc                 |                  |   | Etablissements de crédit à l'étranger | 31/12/2021 | 31/12/2020         |
|-------------------------------|--|------------------|---|---------------------------------------|------------|--------------------|
|                               | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Cheques 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        |
| AUTRES DETTES                 |  |                  |   |                                       |            |                    |
| INTERETS COURUS A PAYER       |  |                  |   |                                       |            |                    |
| <b>TOTAL</b>                  |  |                  |   |                                       |            | <b>308 688 931</b> |

ETAT B13

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Exercice du 01/01/2021 AU 31/12/2021

| NATURE   | Montant hors début exercice | AUGMENTATIONS  |  |                | DIMINUTIONS |          |                | Montant hors fin exercice |
|--|-----------------------------|----------------|--|----------------|-------------|----------|----------------|---------------------------|
|  |                             | Acquisitions   | Production par l'exercice pour elle-même | Virements      | Cessions    | Retraits | Virements      |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                       | <b>7 001 360</b>            | <b>909 796</b> |  | <b>252 000</b> |             |          | <b>252 000</b> | <b>7 911 156</b>          |
| Droit au bail  |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Immobilisations en recherche et développement              |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Autres immobilisations incorporelles                       | 1 547 797                   | 25 796         |  | 252 000        |             |          |                | 1 825 593                 |
| Autres éléments - Fonds de commerce                        |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation            |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours      | 5 453 563                   | 884 000        |  |                |             |          | 252 000        | 6 085 563                 |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                         | <b>5 868 227</b>            | <b>45 394</b>  |  |                |             |          | <b>251 700</b> | <b>5 913 621</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>1 978 210</b>            | <b>45 394</b>  |  |                |             |          |                | <b>2 275 304</b>          |
| Mobilier de bureau d'exploitation                          | 479 384                     |                |  |                |             |          |                | 479 384                   |
| Matériel de bureau d'exploitation                          | 138 073                     |                |  | 32 500         |             |          |                | 170 573                   |
| Matériel informatique                                      | 1 194 061                   | 45 394         |  | 219 200        |             |          |                | 1 458 655                 |
| 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>            |
| <b>- Immobilisations corporelles hors exploitation</b>     |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Terrains hors exploitation                                 |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Immeubles hors exploitation                                |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Mobilier et matériel hors exploitation                     |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation       |                             |                |  |                |             |          |                |                           |
| <b>- Immobilisations d'exploitation en cours</b>           | <b>3 291 700</b>            |                |  |                |             |          | <b>251 700</b> | <b>3 040 000</b>          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>12 869 587</b>           | <b>955 190</b> |  | <b>252 000</b> |             |          | <b>503 700</b> | <b>13 824 777</b>         |

ETAT B12

## TITRES DE CREANCES EMIS

31/12/2021

En DH

|   | 31/12/2021         | 31/12/2020         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>OPERATIONS SUR TITRES</b>                  | <b>355 816 950</b> | <b>163 879 061</b> |
| <b>TITRES DE CREANCE EMIS</b>                 | <b>354 720 000</b> | <b>163 240 000</b> |
| CERTIFICATS DE DEPOT EMIS                     |                    |                    |
| BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS          |                    |                    |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS                    | 354 720 000        | 163 240 000        |
| AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS                 |                    |                    |
| <b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>         |                    |                    |
| COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES  |                    |                    |
| DETTES SUR TITRES                             |                    |                    |
| VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES |                    |                    |
| DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES         |                    |                    |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>                | <b>1 096 950</b>   | <b>639 061</b>     |

## DETAIL DES AUTRES PASSIFS

31/12/2021

En DH

| INTITULES                             | 31/12/2021        | 31/12/2020       |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b> |                   |                  |
| <b>CREDITEURS DIVERS</b>              | <b>10 405 572</b> | <b>8 985 557</b> |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>      |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>10 405 572</b> | <b>8 985 557</b> |

ETAT B 14

## PROVISIONS

31/12/2021

En DH

| PROVISIONS  | Encours 31/12/2020 | Dotations        | Reprises       | Autres variations | Encours 31/12/2021 |
|---|--------------------|------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| <b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>                    |                    |                  |                |                   |                    |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés          | 1 847 149          |                  |                |                   | 1 847 149          |
| créances sur la clientèle                                       | 242 049            |                  |                |                   | 242 049            |
| titres de placement   |                    |                  |                |                   | -                  |
| titres de participation et emplois assimilés                    | 4 307 600          |                  |                |                   | 4 307 600          |
| immobilisations en crédit-bail et en location                   |                    |                  |                |                   | -                  |
| autres actifs   | 9 805 383          |                  | 147 166        |                   | 9 658 217          |
| <b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>                           |                    |                  |                |                   |                    |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature |                    |                  |                |                   |                    |
| Provisions pour risques de change                               |                    |                  |                |                   |                    |
| Provisions pour risques généraux                                | 18 974 171         | 8 320 000        |                |                   | 27 294 171         |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires  |                    |                  |                |                   |                    |
| Provisions pour autres risques et charges                       |                    |                  |                |                   |                    |
| Provisions réglementées   |                    |                  |                |                   |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>35 176 351</b>  | <b>8 320 000</b> | <b>147 166</b> | <b>-</b>          | <b>43 349 185</b>  |

**CAPITAUX PROPRES**

31/12/2021

En DH

| CAPITAUX PROPRES                                      | Encours<br>31/12/2020 | Affectation du<br>résultat | Autres variations | Encours<br>31/12/2021 |
|---|-----------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Ecart de réévaluation</b>                          |                       |                            |                   |                       |
| Réserves et primes liées au capital                   | 9 513 415             | 349 923                    |                   | 9 863 339             |
| Réserve légale  | 6 710 592             | 349 923                    |                   | 7 060 515             |
| 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>                |                       |                            |                   |                       |
| <b>Report à nouveau (+/-)</b>                         | <b>127 501 243</b>    | <b>6 648 546</b>           |                   | <b>134 149 788</b>    |
| <b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b> |                       |                            |                   |                       |
| <b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>               | <b>6 998 469</b>      | <b>6 998 469</b>           | <b>1 075 463</b>  | <b>1 075 463</b>      |
| <b>Total</b>  | <b>472 041 027</b>    | <b>-</b>                   | <b>1 075 463</b>  | <b>473 116 490</b>    |

ETAT B22

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

31/12/2021

en DH

|   | 0 à 3 mois         | 3 mois à 1 an     | 1 an à 5 ans       | 5 ans et plus      | TOTAL                |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>ACTIF</b>  |                    |                   |                    |                    |                      |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés  | 17 002 194         | 42 968 142        | 203 822 841        | 623 035 090        | 914 641 180          |
| Créances sur la clientèle                               |                    |                   |                    | 243 818            | 243 818              |
| Titres de créance                                       | 111 920 575        |                   |                    |                    | 111 920 575          |
| Créances subordonnées                                   |                    |                   |                    |                    |                      |
| Crédit-bail et assimilé                                 |                    |                   |                    |                    |                      |
| <b>TOTAL</b>  | <b>128 922 769</b> | <b>42 968 142</b> | <b>203 822 841</b> | <b>623 278 908</b> | <b>1 026 805 573</b> |
| <b>PASSIF</b>   |                    |                   |                    |                    |                      |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés |                    |                   |                    |                    |                      |
| Dettes envers la clientèle                              |                    |                   |                    |                    |                      |
| Titres de créance émis                                  |                    | 188 053 333       | 133 333 333        | 33 333 333         | 354 720 000          |
| Emprunts subordonnés                                    |                    | 59 637 096        | 102 017 259        | 16 046 182         | 177 700 537          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>247 690 429</b> | <b>235 350 593</b> | <b>532 420 537</b>   |

ETAT B25

**MARGE D'INTERETS**

AU 31/12/2020

En DH

| CAPITAUX MOYENS              | MONTANT       | INTERETS   | RENDEMENT DES EMPLOIS | COUT DES RESSOURCES |
|------------------------------|---------------|------------|-----------------------|---------------------|
| Encours moyen des Emplois    | 1 886 052 443 | 42 530 483 | 4,51%                 |                     |
| Encours moyen des Ressources | 1 113 490 447 | 18 985 012 |                       | 3,41%               |

ETAT B27

**COMMISSIONS**

31/12/2021

En DH

| INTITULES   | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| <b>COMMISSIONS PERCUES</b>                            |            |            |
| sur opérations avec les établissements de crédit      |            |            |
| sur opérations avec la clientèle                      |            |            |
| sur opérations de change                              |            |            |
| sur interventions sur les marchés primaires de titres |            |            |
| sur produits dérivés                                  |            |            |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt      |            |            |
| sur moyens de paiement                                |            |            |
| sur activités de conseil et d'assistance              |            |            |
| sur ventes de produits d'assurance                    |            |            |
| sur autres prestations de service                     |            |            |
| <b>COMMISSIONS VERSEES</b>                            |            |            |
| sur opérations avec les établissements de crédit      |            |            |
| sur opérations avec la clientèle                      |            |            |
| sur opérations de change                              |            |            |
| sur interventions sur les marchés primaires de titres |            |            |
| sur produits dérivés                                  |            |            |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt      |            |            |
| sur moyens de paiement                                |            |            |
| sur activités de conseil et d'assistance              |            |            |
| sur ventes de produits d'assurance                    |            |            |
| sur autres prestations de service                     |            |            |

ETAT B29

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

31/12/2021

En DH

| INTITULES   | MONTANTS         |
|---|------------------|
| <b>Charges de personnel</b>   | <b>3 639 136</b> |
| Salaires et appointements   | 3 055 795        |
| Charges sociales  | 109 901          |
| Charges de retraite   | 210 641          |
| Autres charges de personnel   | 262 799          |
| <b>Impôts et taxes</b>  | <b>7 940</b>     |
| <b>Charges externes</b>   | <b>3 632 223</b> |
| Loyers  | 672 105          |
| Entretien et réparations  | 538 520          |
| Honoraires et Rémunération d'intermédiaire                                | 682 472          |
| Transport et déplacements   | 29 510           |
| Mission et réception  | 35 414           |
| Publicité et publications   | 93 585           |
| Autres charges externes   | 1 580 617        |
| <b>Autres charges générales d'exploitation</b>                            | <b>564 500</b>   |
| <b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations</b> | <b>242 725</b>   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>8 086 523</b> |

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

31/12/2021

En DH

| ENGAGEMENTS   | 31/12/2021         | 31/12/2020         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>                             | <b>250 000 000</b> | <b>51 000 000</b>  |
| <b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b> | <b>250 000 000</b> | <b>51 000 000</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  | 250 000 000        | 51 000 000         |
| <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>105 165 000</b> | <b>307 377 993</b> |
| <b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>     | <b>105 165 000</b> | <b>109 351 000</b> |
| 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> |
| Garanties de crédits  |                    |                    |
| Autres garanties reçues   |                    | 198 026 993        |

ETAT B26

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

31/12/2021

| CATEGORIE DES TITRES    | PRODUITS PERCUS |
|-------------------------|-----------------|
| Titres de placement     | 3 227 050       |
| Titres de participation |                 |

ETAT B28

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE**

31/12/2021

En DH

| INTITULES   | MONTANTS         |
|---|------------------|
| <b>PRODUITS</b>   | <b>3 227 050</b> |
| Gains sur titres de transaction                                   |                  |
| Plus value de cession sur titres de placement                     | 3 227 050        |
| Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement     |                  |
| Gains sur les produits dérivés                                    |                  |
| Gains sur les opérations de change                                |                  |
| <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>3 227 050</b> |

ETAT B30

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

31/12/2021

En DH

| INTITULES  | MONTANTS      |
|--|---------------|
| Autres produits bancaires                                      |               |
| Autres charges bancaires                                       | 425 336       |
| 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                              | - 389 913     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>35 424</b> |

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE  
AU RESULTAT NET FISCAL**

AU 31/12/2021

DH

| INTITULES   | MONTANTS          | MONTANTS       |
|---|-------------------|----------------|
| <b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>                           | <b>1 075 463</b>  |                |
| . Bénéfice net  | 1 075 463         |                |
| . Perte nette   |                   |                |
| <b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>                         | <b>14 845 278</b> |                |
| 1- Courantes  | <b>8 558 135</b>  |                |
| - PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2021                         | 197 161           |                |
| - Dépassement Crédit Bail                                   | 40 974            |                |
| - PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES                         | 8 320 000         |                |
| 2- Non courantes  | <b>6 287 143</b>  |                |
| - IMPOT SUR LES SOCIETES 12/2021                            | 5 820 737         |                |
| - AUTRES CHARGES NON COURANTES                              | 466 405           |                |
| <b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>                            |                   | <b>189 018</b> |
| 1- Courantes  |                   | 189 018        |
| - Provision pour congé payé 2020                            |                   | 189 018        |
| 2- Non courantes  |                   |                |
| -   |                   |                |
| <b>TOTAL</b>  | <b>15 920 741</b> | <b>189 018</b> |
| <b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>                            |                   |                |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A)                              |                   |                |
| . Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)                        |                   | 15 731 723     |
| <b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>             |                   |                |
| . Exercice n-4  |                   |                |
| . Exercice n-3  |                   |                |
| . Exercice n-2  |                   |                |
| . Exercice n-1  |                   |                |
| <b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>                             |                   |                |
| . Bénéfice net fiscal (A - C)                               |                   | 15 731 723     |
| <b>OU</b>   |                   |                |
| . Déficit net fiscal (B)                                    |                   | 15 731 723     |
| <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)

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

ETAT C1

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse  | Nombre de titres détenus |                     | Part du capital détenu % |
|---|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|   |  | Exercice précédent       | Exercice actuel     |                          |
| Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)         | Immeuble Daill, 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. My 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%                       |
| <b>Total</b>                                |  | <b>3 280 279,00</b>      | <b>3 280 279,00</b> | <b>100,00%</b>           |

ETAT C3

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

31/12/2021

en DH

|  | Exercice 31/12/2021 | Exercice 31/12/2020 | Exercice 31/12/2019 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>                                       |                     |                     |                     |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>                               |                     |                     |                     |
| 1- Produit net bancaire  | 23 545 470          | 26 279 920          | 26 947 663          |
| 2- Résultat avant impôts   | 6 896 201           | 13 198 343          | 18 843 182          |
| 3- Impôts sur les résultats  | 5 820 737           | 6 199 874           | 9 018 397           |
| 4- Bénéfices distribués  |                     |                     |                     |
| 5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation) | 1 075 463           | 6 998 469           | 9 824 784           |
| <b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>                                     |                     |                     |                     |
| Résultat net par action ou part sociale                                    | 0,33                | 2,13                | 3,00                |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale                              |                     |                     |                     |
| <b>PERSONNEL</b>   |                     |                     |                     |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice                            | 3 639 136           | 3 295 364           | 3 294 887           |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice                    | 8                   | 9                   | 8                   |

ETAT C5

## Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

31/12/2021

(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 | 60 000             |
| M. LAIDI EL WARDI          | Administrateur indépendant | 10 000             |
| Comité d'audit             |                            |                    |
| M. Michel Gounet           | Membre                     | 40 000             |

AUTRES ETATS

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

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

31/12/2021

en DH

| I.DETERMINATION DU RESULTAT                                 | MONTANT    |
|---|------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 7 286 113  |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)      | 8 558 135  |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-)          | 189 018    |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=)              | 15 655 230 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-)                  | 5 792 435  |
| . Résultat courant après impôts (=)                         | 9 862 795  |

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

Etat B34

## DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en DH

| NATURE                                     | Solde au début de l'exercice 1 | Opérations comptables de l'exercice 2 | Déclarations TVA de l'exercice 3 | Solde fin d'exercice (1+2-3=4) |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. TVA collectée</b>                    | <b>234 584</b>                 | <b>4 306 924</b>                      | <b>4 303 710</b>                 | <b>237 797</b>                 |
| <b>B. TVA à récupérer</b>                  | <b>68 111</b>                  | <b>1 888 330</b>                      | <b>1 907 525</b>                 | <b>48 916</b>                  |
| . Sur charges                              | 68 111                         | 1 874 092                             | 1 893 287                        | 48 916                         |
| . Sur immobilisations                      | 0                              | 14 238                                | 14 238                           | 0                              |
| <b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b> | <b>166 473</b>                 | <b>1 984 674</b>                      | <b>1 962 264</b>                 | <b>188 882</b>                 |

ETAT B35

## PASSIFS EVENTUELS

AU 31/12/2021

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2018 à 2021 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.

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

31/12/2021

DH

|  | Montants           | Montants           |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>A- Origine des résultats affectés</b> |                    |                    |
| <i>Décision du 11/06/2021</i>            |                    |                    |
| Report à nouveau                         | 127 501 242        |                    |
| Résultats nets en instance d'affectation |                    | 349 923            |
| Résultat net de l'exercice               | 6 998 469          |                    |
| Prélèvements sur les bénéfices           |                    | 134 149 788        |
| Autres prélèvements                      |                    |                    |
| <b>TOTAL A</b>                           | <b>134 499 711</b> | <b>TOTAL B</b>     |
|  |                    | <b>134 499 711</b> |

ETAT C4

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

## I. DATATION

. Date de clôture (1)  
31/12/2021. Date d'établissement des états de synthèse (2)  
03/03/2022

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

## II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates Indications des événements

. Favorables

NEANT

.Défavorables

NEANT

ETAT C6

EFFECTIFS

31/12/2021

(en nombre)

| EFFECTIFS   | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Effectifs rémunérés   | 8          | 9          |
| Effectifs utilisés  | 8          | 9          |
| Effectifs équivalent plein temps                                    |            |            |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)     |            |            |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps) |            |            |
| Cadres ( équivalent plein temps)                                    | 6          | 7          |
| Employés ( équivalent plein temps)                                  | 2          | 2          |
| dont effectifs employés à l'étranger                                |            |            |

## JAIDA S.A

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

#### PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

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 période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 651.646 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 178.529), dont un bénéfice net de KMAD 1.075, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 17 mars 2022 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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de JAIDA S.A arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 Mars 2022

#### Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

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

Faïçal MEKOUJAR  
Assoc.é

DELOITTE AUDIT

  
Deloitte Audit  
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah  
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 43 25 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI  
Associée