

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

COMMUNICATION FINANCIÈRE 31/12/2023

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 du 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.

Faits marquants

L'année 2023, a été principalement marquée par la mise en place, pour la première fois, du fonds de garantie de financement des Associations de Microfinance (AMF) géré par la Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise (TAMWILCOM), ce qui a permis de fournir un soutien crucial aux petites et moyennes structures de microfinance fortement impactées par les crises qui se sont succédées depuis la pandémie du COVID19.

Dans ce contexte, JAIDA a su maintenir son rôle d'acteur majeur dans le financement des institutions de la microfinance, en réalisant une production de 252 millions de dirhams au cours du deuxième semestre de l'exercice 2023. L'encours brut s'est ainsi établi à 935 millions de dirhams, enregistrant une progression de 2 % par rapport à 2022.

JAIDA a notamment renforcé en 2023 sa capacité de refinancement afin de mieux soutenir ses clients. Cette amélioration s'est traduite par une approche plus flexible et une diversification des sources de financement. Dans ce sens, JAIDA a conclu le 20 novembre 2023 un accord avec le Secrétariat d'État à la Coopération Internationale d'Espagne (SECI), suivi d'un contrat de financement avec l'Instituto de Crédito Oficial (ICO) signé le 29 décembre 2023 pour un montant de 20 millions d'Euros.

L'année 2023 a par ailleurs été marquée par l'obtention par JAIDA d'un agrément lui permettant de recevoir des fonds du public pour une durée supérieure à un an, dans le cadre de son programme de Bons de Sociétés de Financement. Pour concrétiser ses initiatives, JAIDA a mobilisé 200 millions de dirhams grâce à ce programme.

Le produit net bancaire réalisé en 2023 ressort à 27 millions de dirhams en progression de 11 % par rapport à décembre 2022.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

Au 31/12/2023

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

1.1 Principes généraux

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

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

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

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises,
- Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20 % pour les créances pré-douteuses,

- 50 % pour les créances douteuses,

- 100 % pour les créances compromises.

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

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

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

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,

- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

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

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

1.4 Portefeuilles de titres

Présentation générale

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

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

Titres de placement

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

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

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

1.5 Les provisions pour risques généraux

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

1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

1.7 Charges à répartir

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

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

Intérêts

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

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

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

1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

BILAN

Au 31/12/2023

	(en MAD)	
ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 435	1 335
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	965 047 846	967 963 930
. A vue	43 679 260	60 361 556
. A terme	921 368 586	907 602 374
3. Créances sur la clientèle	28 144	172 625
. Crédits de trésorerie et à la consommation	28 144	172 625
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	13 124 591	20 243 599
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	13 124 591	20 243 599
6. Autres actifs	6 517 514	6 938 823
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés		
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	781 282	733 754
12. Immobilisations corporelles	414 381	675 296
Total de l'Actif	985 915 193	996 729 362

(en MAD)

	(en MAD)	
PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	75 283 333	200 612 708
. A vue		
. A terme	75 283 333	200 612 708
3. Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	333 873 169	167 074 338
. Titres de créance négociables émis	200 213 699	-
. Emprunts obligataires émis	133 659 470	167 074 338
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	9 762 664,37	4 195 919
6. Provisions pour risques et charges	26 084 568	22 754 193
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	56 662 811	118 569 166
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	10 437 439	9 917 112
12. Capital	328 027 900	328 027 900
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	145 057 699	135 171 478
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	725 609	10 406 548
Total du Passif	985 915 193	996 729 362

HORS BILAN

Au 31/12/2023

	(en MAD)	
HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	218 890 000	105 631 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	218 890 000	105 631 000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Au 31/12/2023

	(en MAD)	
CPC	31/12/2023	31/12/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	39 167 665	40 424 057
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	37 237 208	39 021 720
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 930 456	1 392 337
4. Produits sur titres de propriété	-	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	-	10 000
7. Autres produits bancaires	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	12 292 916	16 164 702
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	7 506 568	5 568 912
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	4 782 164	10 578 589
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	4 184	17 202
III. PRODUIT NET BANCAIRE	26 874 749	24 259 355
13. Produits d'exploitation non bancaire		
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 832 051	7 975 275
15. Charges de personnel	4 295 307	3 530 968
16. Impôts et taxes	10 030	51 038
17. Charges externes	4 079 941	3 537 073
18. Autres charges générales d'exploitation	176 400	534 417
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles	270 373	321 779
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	10 747 196	11 743 880
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	7 416 820	8 816 639
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	3 330 375	2 927 241
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	8 461 718	13 087 327
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	-	-
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	8 461 718	13 087 327
VII. RESULTAT COURANT	15 757 220	17 627 526
26. Produits non courants	51 824	51 607
27. Charges non courantes	8 442 540	6 066 325
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	7 366 504	11 612 808
Impôts sur les résultats	6 640 895	1 206 260
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	725 609	10 406 548
TOTAL PRODUITS	47 681 207	53 562 991
TOTAL CHARGES	46 955 598	43 156 442
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	725 609	10 406 548

ETAT DES SOLDES DE GESTION

Au 31/12/2023

	(en MAD)	
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	37 237 208	39 021 720
2.(-) Intérêts et charges assimilées	12 288 732	16 147 501
MARGE D'INTERET	24 948 476	22 874 219
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	10 000
5.(+) Commissions perçues		10 000
6.(-) Commissions servies		-
MARGE SUR COMMISSIONS	-	-
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	1 930 456	1 392 337
9.(+) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	1 930 456	1 392 337
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires	4 184	17 202
PRODUIT NET BANCAIRE	26 874 749	24 259 355
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	8 832 051	7 975 275
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	18 042 698	16 284 079
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	7 416 820	8 816 639
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	5 131 343
RESULTAT COURANT	15 757 220	17 627 526
RESULTAT NON COURANT	-	6 014 718
19.(-) Impôts sur les résultats	6 640 895	1 206 260
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	725 609	10 406 548
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	270 373	321 779
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	3 330 375	2 927 241
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	8 461 718	13 087 327
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-	568 242
31.(-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	-	568 242

TABEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Au 31/12/2023

(en MAD)

Nature	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Production par l'entreprise pour elle-même	Virements	Cessions	Retraits	Virements	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 411 156	134 980	-	204 313	-	5 201 563	-	2 548 886
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 999 593	134 980	-	204 313	-	-	-	2 338 886
Autres éléments : Fonds de commerce	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 411 563	-	-	-	5 201 563	-	-	210 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 909 272	33 858	-	54 078	-	3 040 000	258 391	3 098 817
Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation - Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation - Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel d'exploitation	2 307 499	33 858	-	54 078	-	3 040 000	258 391	2 395 435
Mobilier de bureau d'exploitation	483 664	-	-	-	-	-	-	483 664
Matériel de bureau d'exploitation	180 890	-	-	-	-	-	-	219 838
Matériel informatique	1 476 253	33 858	-	54 078	-	-	-	1 525 251
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693	-	-	-	-	-	-	166 693
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	703 382	-	-	-	-	-	-	703 382
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	3 298 391	-	-	-	3 040 000	-	258 391	-
TOTAL	13 720 427	168 838	-	258 391	-	8 241 563	258 391	5 647 703

TITRES DE CREANCES EMIS

Au 31/12/2023

(en MAD)

	31/12/2023	31/12/2022
OPERATIONS SUR TITRES	333 873 169	167 074 338
TITRES DE CREANCE EMIS	333 333 333	166 666 667
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS	-	-
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS	200 000 000	-
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	133 333 333	166 666 667
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES	-	-
DETTES SUR TITRES	-	-
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES	-	-
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	539 836	407 671

PROVISIONS

Au 31/12/2023

(en MAD)

PROVISIONS	31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	19 251 546	7 416 820	8 461 718	-	18 206 648
créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 663 787	7 416 820	-	-	18 080 608
créances sur la clientèle	242 049	-	182 009	-	60 040
titres de placement	-	-	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	150 000	-	150 000	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
autres actifs	8 195 710	-	8 129 710	-	66 000
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	22 754 193	3 330 375	-	-	26 084 568
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	22 754 193	3 330 375	-	-	26 084 568
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	42 005 738	10 747 196	8 461 718	-	44 291 216

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

Au 31/12/2023

(en MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Au 31/12/2023	31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS		75 000 000	-	-	75 000 000	200 612 708
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER	-	283 333	-	-	283 333	-
TOTAL	-	75 283 333	-	-	75 283 333	200 612 708

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	31/12/2023	31/12/2022
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	9 762 664	4 195 920
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	9 762 664	4 195 920

CAPITAUX PROPRES

Au 31/12/2023

(en MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	9 917 112	520 327		10 437 439
Réserve légale	7 114 288	520 327	-	7 634 616
Autres réserves	-	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	2 802 824	-	-	2 802 824
Capital	328 027 900			328 027 900
Capital appelé	328 027 900	-	-	328 027 900
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	135 171 478	9 886 221		145 057 699
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	10 406 548	- 10 406 548	725 609	725 609
Total	483 523 039	-	725 609	484 248 648

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

Au 31/12/2023

(en MAD)

ENGAGEMENTS	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	218 890 000	105 631 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	218 890 000	105 631 000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

MARGE D'INTERETS

Au 31/12/2023

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	908 762 523	39 167 665	4,31%	
Encours moyen des Ressources	397 829 001	12 292 916		3,09%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

Au 31/12/2023

(en MAD)

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	1 930 456
Titres de participation	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDU

Au 31/12/2023

	D<=1 mois	1 mois<D<=3 mois	3 mois<D<=1 an	1 an <D<=5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	29 375 042	209 738 199	663 719 885	21 486 869		924 319 995
Créances sur la clientèle				28 144		28 144
Titres de créance	-	13 124 591				13 124 591
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	29 375 042	222 862 790	663 719 885	21 515 013		937 472 730
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			75 000 000			75 000 000
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis		133 333 333	200 000 000			333 333 333
Emprunts subordonnés		33 314 494	14 263 273	8 914 546		56 492 312
TOTAL			211 647 827	214 263 273	8 914 546	464 825 646

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

Au 31/12/2023

(en MAD)

HB	31/12/2023	31/12/2022
A - ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle		
Titres de transaction et de placement et d'investissement		
Autres actifs		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et location		
B - PASSIF		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis		
Autres passifs		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
C - HORS BILAN		
C1- Engagements donnés		
1. Engagements de financement donnés en faveur des établissements		
C2- Engagements reçus	218 890 000	105 631 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	218 890 000	105 631 000

COMMISSIONS

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	31/12/2023	31/12/2022
COMMISSIONS PERCUES		10 000
sur opérations avec les établissements de crédit	-	10 000
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		
COMMISSIONS VERSEES		
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
sur interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurance		
sur autres prestations de service		

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	1 930 456
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	1 930 456
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	
CHARGES	-
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change sur autres prestations de service	
RESULTAT	1 930 456

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	4 184
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	- 8 390 716
TOTAL	- 8 386 532

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	4 295 307
Salaires et appointements	3 572 342
Charges sociales	121 703
Charges de retraite	294 387
Autres charges de personnel	306 875
Impôts et taxes	10 030
Charges externes	4 079 941
Loyers	700 501
Entretien et réparations	721 960
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	445 815
Transport et déplacements	142 167
Mission et réception	81 045
Publicité et publications	176 114
Autres charges externes	1 812 338
Autres charges générales d'exploitation	176 400
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	270 373
TOTAL	8 832 051

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Au 31/12/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	725 609	
. Bénéfice net	725 609	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	17 221 066	
1- Courantes	10 202 485	
- IS 2023	6 640 895	
- Provision pour congé payé 2023	190 241	
- Dépassement CB	40 974	
- PRG	3 330 375	
2- Non courantes	7 018 581	
- Contribution social et solidaire	48 903	
- Autres charges non courantes	7 243	
- Provisions	6 962 435	
III - DEDUCTIONS FISCALES		354 901
1- Courantes		204 901
- Reprise sur provisions pour congé payé 2022		204 901
2- Non courantes		150 000
- Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement		150 000
TOTAL	17 946 675	354 901

IV - RESULTAT BRUT FISCAL			
. Bénéfice brut	si T1 > T2	(A)	17 591 774
. Déficit brut fiscal	si T2 > T1	(B)	
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES	(C) (1)		
. Exercice n-4			
. Exercice n-3			
. Exercice n-2			
. Exercice n-1			
VI - RESULTAT NET FISCAL	(A - C)		17 591 774
OU	(B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES			
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER			
. Exercice n-4			
. Exercice n-3			
. Exercice n-2			
. Exercice n-1			

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Au 31/12/2023

(en MAD)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	15 757 220
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	10 202 485
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	354 901
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	25 604 805
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	9 665 814
. Résultat courant après impôts (=)	6 091 407
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Au 31/12/2023

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	12 321	3 844 967	3 844 950	12 338
B. TVA à récupérer	113 320	1 322 166	1 393 897	41 589
. Sur charges	61 642	1 318 166	1 338 219	41 589
. Sur immobilisations	51 678	4 000	55 678	-
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-100 999	2 522 801	2 451 053	- 29 251

PASSIFS EVENTUELS

Au 31/12/2023

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2020 à 2023 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de la société JAÏDA SA, au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus (IR) relatifs aux 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

Au 31/12/2023

Montants		Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
<i>Décision du 26/05/2023</i>			
Report à nouveau	135 171 478	Réserve légale	520 327
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	10 406 548	Autres affectations	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	145 057 699
Autres prélèvements			
TOTAL A	145 578 026	TOTAL B	145 578 026

Datation et événements postérieurs au 31/12/2023

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 31/12/2023 . Date d'établissement des états de synthèse (2) : Mars 2023

(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	

EFFECTIFS

Au 31/12/2023

EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
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		

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

Montant du capital:		328 027 900,00			
Montant du capital social souscrit et non appelé		100,00			
Valeur nominale des titres		100,00			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue %
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dalil, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999	1 049 999		32,01%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Francfort, Allemagne	1 030 279	1 030 279		31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000	600 000		18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mly Ismail, Hassan (Maroc)	300 000	300 000		9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75598 Paris, France	300 000	300 000		9,15%
M. Yassine ABDERRAZIK HADDAOUI	42 RUE OULED HRIZ AVIATION RABAT	1	1		0%
Total		3 280 279	3 280 279		100%

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Au 31/12/2023

	Exercice 31/12/2023	Exercice 31/12/2022	Exercice 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	328 027 900	328 027 900	328 027 900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	26 874 749	24 259 355	23 545 470
2- Résultat avant impôts	7 366 504	11 612 808	6 896 201
3- Impôts sur les résultats	6 640 895	1 206 260	5 820 737
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	725 609	10 406 548	1 075 463
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	0,22	3,17	0,33
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	4 295 307	3 530 968	3 639 136
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	9	8	8

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

Au 31/12/2023

Les membres	Fonction	Rémunération Brute
ORGANES DE GESTION		
Comité de crédit		
ORGANES DE CONTROLE		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	50 000
M. Laaidi El Wardi	Administrateur indépendant	50 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000
Comité grands risques		
M. Laaidi El Wardi	Administrateur indépendant	10 000

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 VALUEES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS	Néant
B 11	DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	Néant
B16	DETTES SUBORDONNEES	Néant
B 19	ENGAGEMENTS SUR TITRES	Néant
B 20	OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS	Néant
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	Néant
B 23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE	Néant
C 7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔT	Néant
C 8	RÉSEAU	Néant
C 9	COMPTES DE LA CLIENTÈLE	Néant

Deloitte.

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage
La Marina – Casablanca

Coopers Audit

83, Avenue Hassan II – 20100
Casablanca

JAIDA S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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^{er} janvier au 31 décembre 2023. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 540.911, dont un bénéfice net de KMAD 726, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 76 / 47 39

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

COOPERS AUDIT MAROC S.A



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 / Fax: 0522 27 47 34

Abdellah LAGHCHAOU
Associé