



ETAT DES SOLDES DE GESTION

30/06/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

ESG	en DH	
	30/06/2021	30/06/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés	19 881 946	17 169 539
2.(-) Intérêts et charges assimilées	9 361 061	6 137 259
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>10 520 885</b>	<b>11 032 280</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>		
5.(+) Commissions perçues		
6.(-) Commissions servies		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	1 592 394	2 127 860
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>1 592 394</b>	<b>2 127 860</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	713
12.(-) Diverses autres charges bancaires	200 660	107 032
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>11 912 619</b>	<b>13 053 821</b>
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	4 004 522	3 290 363
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 908 097</b>	<b>9 763 459</b>
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	362 790
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	590 299	383 550
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>7 317 797</b>	<b>9 017 119</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-</b>	<b>206 438</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	2 965 191	3 637 380
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 146 168</b>	<b>5 387 155</b>

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

30/06/2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ESG	En DH	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 146 168</b>	<b>5 387 155</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	112 232	144 022
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	361 150
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	590 299	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	-	
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>4 848 699</b>	<b>5 892 326</b>
31.(-) Bénéfices distribués		
<b>(±) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>4 848 699</b>	<b>5 892 326</b>

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

30/06/2021

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 répartirregistrent 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.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

30/06/2021

	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	21 474 340	41 467 944
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	33 089	526 277
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	9 561 721	15 188 023
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	239 527	416 663
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	3 892 291	7 186 834
7.(-) Impôts sur les résultats versés	2 965 191	6 199 874
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>4 848 699</b>	<b>13 002 827</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	129 578 574	138 635 044
9.(±) Créances sur la clientèle	108 469	83 041
10.(±) Titres de transaction et de placement	- 193 721 492	152 302 567
11.(±) Autres actifs	6 272 411	1 022 225
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 118 333 307	308 688 931
14.(±) Dépôts de la clientèle		
15.(±) Titres de créance émis	2 965 899	327 513 186
16.(±) Autres passifs	- 2 045 526	3 275 646
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>- 175 174 972</b>	<b>9 371 562</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>- 170 326 273</b>	<b>3 631 265</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	15 140	80 240
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 15 140</b>	<b>80 240</b>
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	170 343 254	3 565 818
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>170 343 254</b>	<b>3 565 818</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>1 841</b>	<b>14 793</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>13</b>	<b>14 806</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 853</b>	<b>13</b>

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

30/06/2021

CREANCES	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		
VALEURS RECUES EN PENSION		
- au jour le jour		
- à terme		
PRETS DE TRESORERIE		
- au jour le jour		
- à terme		
PRETS FINANCIERS		
AUTRES CREANCES	815 315 186	112 161
INTERETS COURUS A RECEVOIR	3 992 647	
CREANCES EN SOUFFRANCE		
<b>TOTAL</b>	<b>866 489 853</b>	<b>112 161</b>

CREANCES SUR LA CLIENTELE

30/06/2021

CREANCES	En DH			
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle
CREDITS DE TRESORERIE				
- Comptes à vue débiteurs				
- Créances commerciales sur le Maroc				
- Crédits à l'exportation				
- Autres crédits de trésorerie				
CREDITS A LA CONSOMMATION				279 490
CREDITS A L'EQUIPEMENT				
CREDITS IMMOBILIERS				
AUTRES CREDITS				
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE				
INTERETS COURUS A RECEVOIR				
CREANCES EN SOUFFRANCE				
- Créances pré-douteuses				
- Créances douteuses				
- Créances compromises				
<b>TOTAL</b>	<b>279 490</b>	<b>279 490</b>	<b>387 959</b>	<b>387 959</b>

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

30/06/2021

TITRES	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
TITRES COTES		
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		
OBLIGATIONS		
AUTRES TITRES DE CREANCE		
TITRES DE PROPRIETE		
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>195 439 352</b>	<b>1 717 860</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		
OBLIGATIONS		
AUTRES TITRES DE CREANCE		
TITRES DE PROPRIETE		
<b>TOTAL</b>	<b>195 439 352</b>	<b>1 717 860</b>

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

30/06/2021

TITRES	En DH					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	194 284 220	195 439 352	-	1 155 133	-	-
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	194 284 220	195 439 352		1 155 133		
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS**

30/06/2021

En DH

INTITULES	30/06/2021	31/12/2020
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>3 193 880</b>	<b>9 457 720</b>
Sommes dues par l'état	3 190 098	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>1 031 025</b>	<b>1 039 597</b>
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	255 109	75 180
Charges à répartir	775 917	964 417
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
<b>TOTAL</b>	<b>4 224 905</b>	<b>10 497 316</b>

**TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES**

30/06/2021

En DH

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>				

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES  
Exercice du 01/01/2021 AU 30/06/2021

En DH

NATURE	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Productions sur immobilisations	Virements	Excédents	Retrains	Virements	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>7 001 360</b>							<b>7 001 360</b>
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1 547 797							1 547 797
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 453 563							5 453 563
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 868 227</b>	<b>15 140</b>						<b>5 883 367</b>
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation - Bureaux								
Immeubles d'exploitation - Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 978 210	15 140						1 993 350
Mobilier de bureau d'exploitation	479 384							479 384
Matériel de bureau d'exploitation	138 073							138 073
Matériel informatique	1 194 061	15 140						1 209 201
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693							166 693
Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	598 317							598 317
- Immobilisations corporelles hors exploitation								
Terrains hors exploitation								
Immeubles hors exploitation								
Mobilier et matériel hors exploitation								
Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
- Immobilisations d'exploitation en cours	3 291 700							3 291 700
<b>TOTAL</b>	<b>12 789 347</b>	<b>15 140</b>						<b>12 804 487</b>

**TITRES DE CREANCES EMIS**

30/06/2021

En DH

	30/06/2021	31/12/2020
<b>OPERATIONS SUR TITRES</b>	<b>166 844 960</b>	<b>163 879 061</b>
<b>TITRES DE CREANCE EMIS</b>	<b>163 240 000</b>	<b>163 240 000</b>
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	163 240 000	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>3 604 960</b>	<b>639 061</b>

**PROVISIONS**

30/06/2021

En DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2021
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>					
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	242 049				242 049
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	4 307 600				4 307 600
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs	1 774 887				1 774 887
<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	590 299			19 564 470
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 298 706</b>	<b>590 299</b>			<b>25 889 006</b>

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

30/06/2021

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service 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		190 355 623			190 355 623	308 688 931
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
<b>TOTAL</b>		<b>190 355 623</b>			<b>190 355 623</b>	<b>308 688 931</b>

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS**

AU 30/06/2021

En DH

INTITULES	30/06/2021	31/12/2020
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>6 940 031</b>	<b>8 985 557</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>6 940 031</b>	<b>8 985 557</b>

**CAPITAUX PROPRES**

30/06/2021

En DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2021
<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>				
Report à nouveau (+/-)	127 501 243	6 648 546		134 149 789
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	6 998 469	6 998 469	4 146 168	4 146 168
<b>Total</b>	<b>472 041 027</b>		<b>4 146 168</b>	<b>476 187 195</b>

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**  
30/06/2021

ENGAGEMENTS	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	-	51 000 000
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	-	51 000 000
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	-	51 000 000
<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 donnés		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	205 980 000	307 377 993
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	205 980 000	109 351 000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	-	198 026 993
Garanties de crédits		198 026 993
Autres garanties reçues		

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE**  
30/06/2021

HB	30/06/2021
<b>A - ACTIF</b>	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
Créances sur la clientèle	
Titres de transaction et de placement et d'investissement	
Autres actifs	
Titres de participation et emplois assimilés	
Créances subordonnées	
Immobilisations données en crédit-bail et location	
<b>B- PASSIF</b>	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	
Dépôts de la clientèle	
Titres de créance émis	
Autres passifs	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
Dettes subordonnées	
<b>C- HORS BILAN</b>	
<b>C1- Engagements donnés</b>	
1. Engagements de financement donnés en faveur des établissements	
<b>C2- Engagements reçus</b>	105 980 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105 980 000

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ**

30/06/2021

INTITULES	MONTANTS
<b>PRODUITS</b>	<b>1 592 394</b>
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	1 592 394
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	
Dotation 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>1 592 394</b>

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

**I. DATATION**

. Date de clôture (1)	30/06/2021
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	22/09/2021
(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

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

30/06/2021

	en DH					
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		78 795 227	209 290 382	525 404 189	1 825 389	815 315 186
Créances sur la clientèle				279 490		279 490
Titres de créance	195 439 352					195 439 352
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>195 439 352</b>	<b>78 795 227</b>	<b>209 290 382</b>	<b>525 683 679</b>	<b>1 825 389</b>	<b>1 011 034 028</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		37 500 000	62 491 405	87 861 669		187 853 074
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis			8 520 000	154 720 000		163 240 000
Emprunts subordonnés			58 694 397	130 290 571	17 875 703	206 860 671
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>37 500 000</b>	<b>129 705 802</b>	<b>372 872 240</b>	<b>17 875 703</b>	<b>557 953 745</b>

**MARGE D'INTERETS**

AU 30/06/2021

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 039 919 615	21 474 340	4,13%	
Encours moyen des Ressources	557 534 755	9 561 721		3,43%

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

30/06/2021

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	1 592 394
Titres de participation	

**COMMISSIONS**

30/06/2021

INTITULES	30/06/2021	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		

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

30/06/2021

INTITULES	MONTANTS
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 935 218</b>
Salaires et appointements	1 647 814
Charges sociales	63 436
Charges de retraite	124 399
Autres charges de personnel	99 570
<b>Impôts et taxes</b>	<b>720</b>
<b>Charges externes</b>	<b>1 677 852</b>
Loyers	319 055
Entretien et réparations	321 413
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	211 535
Transport et déplacements	14 581
Mission et réception	4 019
Publicité et publications	36 540
Autres charges externes	770 709
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>278 500</b>
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations</b>	<b>112 232</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 004 522</b>

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

30/06/2021

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	200 660
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	206 438
<b>TOTAL</b>	<b>5 778</b>

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

AU 30/06/2021

DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>4 146 168</b>	
. Bénéfice net	4 146 168	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>4 056 881</b>	
1- Courantes	<b>852 163</b>	
- CHARGES DES EXERCICES ANTERIEURS		
- PROVISION POUR CONGE PAYE 06/2021	261 863	
- PRG	590 299	
2- Non courantes	<b>3 204 718</b>	
- IMPOT SUR LES SOCIETES 06/2020	2 965 191	
- AMENDES ET PENALITES	10 473	
- Contribution social et solidaire	104 728	
- AUTRES CHARGES NON COURANTES	124 326	
<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>8 203 049</b>	<b>189 018</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		<b>8 014 030</b>
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		8 014 030
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<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>		<b>8 014 030</b>
. Bénéfice net fiscal (A - C)		8 014 030
<b>OU</b>		
. Déficit net fiscal (B)		
<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**

DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

Nom des porteurs et bénéficiaires du capital	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		exercice précédent	exercice actuel	
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dall, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999,00	1 049 999,00	32,01%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt, Allemagne	1 030 279,00	1 030 279,00	31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000,00	600 000,00	18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mly Ismail, Hassan (Maroc)	300 000,00	300 000,00	9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75508 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>

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

30/06/2021

en DH

	Exercice 30/06/2021	Exercice 30/06/2020	Exercice 30/06/2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>			
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	11 912 619	13 053 821	13 735 410
2- Résultat avant impôts	7 111 359	9 024 534	9 510 988
3- Impôts sur les résultats	2 965 191	3 637 380	3 455 397
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	4 146 168	5 387 155	6 055 590
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	1,26	1,64	1,85
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 935 218	1 197 878	1 591 403
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	8

**EFFECTIFS**

30/06/2021

(en nombre)

EFFECTIFS	30/06/2021	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		

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**

30/06/2021

en DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	7 317 797
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	852 163
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	189 018
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	7 980 942
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	2 952 948
. Résultat courant après impôts (=)	5 027 993

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

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

en DH

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
<b>A. TVA collectée</b>	<b>234 584</b>	<b>4 121 334</b>	<b>4 090 138</b>	<b>265 779</b>
<b>B. TVA à récupérer</b>	<b>68 111</b>	<b>4 660 682</b>	<b>4 638 635</b>	<b>90 158</b>
. Sur charges	68 111	4 589 554	4 567 507	90 158
. Sur immobilisations	0	71 128	71 128	0
<b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b>	<b>166 473</b>	<b>1 971 413</b>	<b>1 962 264</b>	<b>175 621</b>

**PASSIFS EVENTUELS**

AU 30/06/2021

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2017 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**

30/06/2021

DH

	Montants	Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		
<i>Décision du 11/06/2021</i>		
Report à nouveau	127 501 242	349 923
Résultats nets en instance d'affectation		
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>

**Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants**

30/06/2021

(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	40 000
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

## JAIDA S.A

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

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2021

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société JAIDA S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 684.018 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 207.831), dont un bénéfice net de KMAD 4.146, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 septembre 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société JAIDA S.A arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2021

#### 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 08 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR  
Associé

##### DELOITTE AUDIT

  
DELOITTE AUDIT  
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah  
Bâtiment "C" - Ivoire 3, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 40 15 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI  
Associée