

PUBLICATION FINANCIÈRE AU 30.06.2023

Le rapport financier au 30 juin 2023 est disponible sur notre site web : www.jaida.ma

COMMUNICATION FINANCIÈRE

30/06/2023

JAIDA a pour mission de soutenir le secteur de la microfinance au Maroc et de servir d 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.

Faits marquants

Au cours du premier semestre de l'année 2023, le secteur de la microfinance a été marqué par l'application de nouvelles règles de provisionnement des créances en souffrance définies par la banque centrale ce qui a impacté les performances financières de certaines Associations de Microfinance.

Par ailleurs, JAIDA continue de jouer son rôle d'acteur majeur dans le financement des institutions de la microfinance, à travers notamment le mécanisme du fonds de garantie de financement des AMFs géré par TAMWILCOM, et en accompagnant particulièrement les petites et moyennes structures de Microfinance.

JAIDA s'est également fixé comme objectif de finaliser la mise en place de son programme des Bons de Sociétés de Financement (BSF) et de concrétiser la ligne de financement avec l'Agence de Coopération Espagnole (AECID). Ces mesures sont prises en réponse aux besoins de refinancement budgétisés, évalués à près de 230 millions de dirhams, dans un contexte économique actuel exigeant.

Le premier semestre 2023 a été marqué également par l'obtention de JAIDA de l'agrément de Bank Al-Maghrib pour collecter des fonds du public avec une maturité supérieure à un an.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

30/6/2023

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

30/6/2023

(en MAD)

ACTIF	30/6/2023	31/12/2022
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 685	1 335
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	859 011 764	967 963 930
. A vue	60 653 967	60 361 556
. A terme	798 357 797	907 602 374
3.Créances sur la clientèle	142 347	172 625
. Crédits de trésorerie et à la consommation	142 347	172 625
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	19 724 910	20 243 599
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	19 724 910	20 243 599
6.Autres actifs	5 644 124	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	938 237	733 754
12.Immobilisations corporelles	416 323	675 296
Total de l'Actif	885 879 390	996 729 362

(en MAD)

PASSIF	30/6/2023	31/12/2022
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	112 925 000	200 612 708
. A vue		
. A terme	112 925 000	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	169 380 228	167 074 338
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	169 380 228	167 074 338
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	4 823 577	4 195 920
6.Provisions pour risques et charges	22 754 193	22 754 193
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	87 858 204	118 569 166
10.Ecarts 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 (+/-)	4 615 150	10 406 548
Total du Passif	885 879 390	996 729 362

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

30/6/2023

(en MAD)

CPC	30/6/2023	30/6/2022
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	17 780 805	20 994 384
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	17 053 737	20 105 020
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	727 069	879 364
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	6 792 324	8 363 291
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	4 483 834	2 714 104
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	2 305 890	5 587 628
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12.Autres charges bancaires	2 600	61 560
III.PRODUIT NET BANCAIRE	10 988 481	12 631 093
13.Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14.Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3 663 256	3 812 380
15.Charges de personnel	1 545 147	1 462 078
16.Impôts et taxes	8 620	50 936
17.Charges externes	1 923 591	1 817 081
18.Autres charges générales d'exploitation	62 000	320 000
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	123 899	162 285
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	-	774 907
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
21.Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22.Autres dotations aux provisions	-	774 907
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	182 009	60 000
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
24.Récupérations sur créances amorties	-	-
25.Autres reprises de provisions	182 009	60 000
VII.RESULTAT COURANT	7 507 234	8 103 806
26.Produits non courants	15 630	1 613
27.Charges non courantes	51 826	277 275
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	7 471 038	7 828 144
Impôts sur les résultats	2 855 888	3 322 489
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 615 150	4 505 655
TOTAL PRODUITS	17 978 445	21 055 997
TOTAL CHARGES	13 363 295	16 550 342
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 615 150	4 505 655

HORS BILAN

30/6/2023

(en MAD)

HORS BILAN	30/6/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	3 000 000	-
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	3 000 000	-
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	-	-
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
5.Titres achetés à réméré	-	-
6.Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	-	105 631 000
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	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	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION
30/6/2023
(en MAD)

TABEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/6/2023	30/6/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	17 053 737	20 105 020
2.(-) Intérêts et charges assimilés	6 789 724	8 301 732
MARGE D'INTERET	10 264 012	11 803 288
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-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	727 069	879 364
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	727 069	879 364
11.(+) Divers autres produits bancaires		-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	2 600	61 560
PRODUIT NET BANCAIRE	10 988 481	12 631 093
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	3 663 256	3 812 380
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 325 225	8 818 713
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	714 907
RESULTAT COURANT	7 507 234	8 103 806
RESULTAT NON COURANT	-	275 662
19.(-) Impôts sur les résultats	2 855 888	3 322 489
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 615 150	4 505 655
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	123 899	162 285
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	774 907
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	182 009	60 000
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	4 557 040	5 382 847
31.(-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	4 557 040	5 382 847

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
30/6/2023
(en MAD)

NATURE	30/6/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	17 780 805	40 424 057
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	197 639	13 138 934
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	6 792 324	16 164 702
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	51 826	6 066 325
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	3 539 358	19 397 376
7.(-) Impôts sur les résultats versés	2 855 888	1 206 260
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	4 739 049	10 728 328
Variation des :		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	108 952 166 -	44 052 867
9.(±) Créances sur la clientèle	30 278	71 193
10.(±) Titres de transaction et de placement	518 689	91 676 976
11.(±) Autres actifs	1 294 699	311 778
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 87 687 708	200 612 708
14.(±) Dépôts de la clientèle		
15.(±) Titres de créance émis	2 305 890 -	188 742 612
16.(±) Autres passifs	627 657 -	10 749 631
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	26 041 672	49 127 545
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	30 780 721	59 855 872
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	69 408 -	104 349
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 69 408	104 349
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	- 30 710 962 -	59 960 233
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 30 710 962 -	59 960 233
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	350 -	12
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 335	1 347
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 685	1 335

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
30/6/2023
(en MAD)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	30/6/2023	31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		60 653 967			60 653 967	60 361 556
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS		759 455 987	112 161		759 568 148	867 567 625
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		3 523 090			3 523 090	4 768 190
CREANCES EN SOUFFRANCE		35 266 559			35 266 559	35 266 559
TOTAL		858 899 603	112 161		859 011 764	967 963 930

CREANCES SUR LA CLIENTELE

30/6/2023

(en MAD)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			30/6/2023	31/12/2022
		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				142 347	142 347	172 625
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
TOTAL				142 347	142 347	172 625

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

30/6/2023

(en MAD)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		30/6/2023	31/12/2022
			financiers	non		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	19 724 910				19 724 910	20 243 599
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	19 724 910				19 724 910	20 243 599
TOTAL	19 724 910				19 724 910	20 243 599

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

30/6/2023

(en MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	19 548 820	19 724 910	-	176 090	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	19 548 820	19 724 910		176 090		
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	30/6/2023	31/12/2022
DEBITEURS DIVERS	4 693 801	6 377 085
Sommes dues par l'état	4 685 458	6 373 304
Divers autres débiteurs	8 343	3 781
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	950 322	561 737
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	526 822	76 237
Charges à répartir	423 500	485 500
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	5 644 124	6 938 823

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

30/6/2023

(en MAD)

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

30/6/2023

(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	65 000	-	204 313	-	-	-	7 680 469
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1 999 593	65 000		204 313				2 268 906
Autres éléments : Fonds de commerce	-							-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-							-
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 411 563							5 411 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 309 272	4 408	-	54 078	-	-	258 391	6 109 367
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation . Bureaux								
Immeubles d'exploitation . Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	2 307 499	4 408		54 078				2 365 985
Mobilier de bureau d'exploitation	483 664							483 664
Matériel de bureau d'exploitation	180 890			38 938				219 828
Matériel informatique	1 476 253	4 408		15 140				1 495 801
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693							166 693
Autres matériels d'exploitation	-							-
- Autres immobilisations corporelles d'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						258 391	3 040 000
TOTAL	13 720 427	69 408	-	258 391	-	-	258 391	13 789 836

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

30/6/2023

(en MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	30/6/2023	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		112 925 000			112 925 000	200 612 708
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		112 925 000		-	112 925 000	200 612 708

TITRES DE CREANCES EMIS

30/6/2023

(en MAD)

	30/6/2023	31/12/2022
OPERATIONS SUR TITRES	169 380 228	167 074 338
TITRES DE CREANCE EMIS	166 666 667	166 666 667
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	166 666 667	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	2 713 562	407 671

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	30/6/2023	31/12/2022
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	4 823 577	4 195 920
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	4 823 577	4 195 920

PROVISIONS

30/6/2023

(en MAD)

PROVISIONS	31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	30/6/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	19 251 546	-	182 009	-	19 069 537
créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 663 787	-			10 663 787
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		-		8 195 710
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	22 754 193	-	-	-	22 754 193
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	22 754 193	-			22 754 193
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	42 005 738	-	182 009	-	41 823 730

CAPITAUX PROPRES

30/6/2023

(en MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2023
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	4 615 150
Total	483 523 039	-	4 615 150	488 138 189

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

30/6/2023

(en MAD)

ENGAGEMENTS	30/6/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS		
Engagements de	3 000 000	
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	3 000 000	
Engagements de		
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 donnés		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS	-	105 631 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	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		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

30/6/2023

(en MAD)

	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	6 638 751,93	28 706 711	115 252 249	589 054 401	19 803 875	759 455 988
Créances sur la clientèle				142 347		142 347
Titres de créance			19 724 910			19 724 910
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	6 638 752	28 706 711	134 977 159	589 196 749	19 803 875	779 323 245
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			75 000 000	37 500 000		112 500 000
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis			33 333 333	133 333 333		166 666 667
Emprunts subordonnés			62 563 020	14 263 273	10 697 455	87 523 747
TOTAL	-	-	170 896 353	185 096 606	10 697 455	366 690 414

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

30/6/2023

(en MAD)

HB	30/6/2023	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		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	105 631 000
	-	105 631 000

MARGE D'INTERETS

30/6/2023

(en MAD)

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	858 976 107	17 780 805	4,14%	
Encours moyen des Ressources	436 805 408	6 792 324		3,11%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

30/6/2023

(en MAD)

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	727 069
Titres de participation	

COMMISSIONS

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	30/6/2023	31/12/2022
-----------	-----------	------------

COMMISSIONS PERCUES

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

-

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 MARCHE

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
-----------	----------

PRODUITS

727 069

Gains sur titres de transaction
Plus value de cession sur titres de placement
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement
Gains sur les produits dérivés
Gains sur les opérations de change

727 069

-

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

727 069

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	1 545 147
Salaires et appointements	1 260 223
Charges sociales	55 892
Charges de retraite	135 492
Autres charges de personnel	93 541
Impôts et taxes	8 620
Charges externes	1 923 591
Loyers	351 401
Entretien et réparations	309 964
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	247 150
Transport et déplacements	38 970
Mission et réception	27 891
Publicité et publications	73 990
Autres charges externes	874 225
Autres charges générales d'exploitation	62 000
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	123 899
TOTAL	3 663 256

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

30/6/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	2 600
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	- 36 196
TOTAL	- 33 596

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
AU 30/06/2023

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4 615 150	
. Bénéfice net	4 615 150	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	3 155 017	
1- Courantes	3 103 191	
- IS S1 2023	2 855 888	
- Provision pour congé payé S1 2023	247 303	
2- Non courantes	51 826	
- Autres charges non courantes	51 826	
III - DEDUCTIONS FISCALES		204 901
1- Courantes		204 901
- Reprise sur provisions pour congé payé 2022		204 901
2- Non courantes		-
TOTAL	7 770 167	204 901
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		7 565 265
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		7 565 265
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

30/6/2023

(en MAD)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(+ ou -) 7 507 234
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3 103 191
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	204 901
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	10 405 523
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	3 928 085
. Résultat courant après impôts (=)	3 579 149

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

PASSIFS EVENTUELS

30/6/2023

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2020 à 2023 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.

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

30/6/2023

(en MAD)

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	12 321	4 303 710	4 303 710	4 303 710	12 321
B. TVA à récupérer	113 320	1 906 614	1 948 965	1 948 965	70 968
. Sur charges	61 642	1 902 614	1 893 287	1 893 287	70 968
. Sur immobilisations	51 678	4 000	55 678	55 678	-
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-100 999	2 004 616	1 962 264 -	1 962 264 -	58 648

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

Montant du capital: 328 027 900,00

Montant du capital social souscrit et non appelé

Valeur nominale des titres 100,00

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dalil, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999	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. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1	1	0%
Total		3 280 279	3 280 279	100%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

30/6/2023

(en MAD)

	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	145 057 698
Autres prélèvements			
TOTAL A	145 578 026	TOTAL B	145 578 026

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

30/6/2023

(en MAD)

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	328 027 900	328 027 900	328 027 900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	10 988 481	12 631 093	11 912 619
2- Résultat avant impôts	7 471 038	7 828 144	7 111 359
3- Impôts sur les résultats	2 855 888	3 322 489	2 965 191
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	4 615 150	4 505 655	4 146 168
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	1,41	1,37	1,26
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 545 147	1 462 078	1 935 218
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	8

Datation et evenements posterieurs au 30/06/2023

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 30/06/2023 . Date d'établissement des états de synthèse (2) : Septembre 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

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

30/6/2023

(en MAD)

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute
ORGANES DE GESTION		
Comité de crédit		
ORGANES DE CONTROLE		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	30 000
M. Laaidi El Wardi	Administrateur indépendant	30 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000

EFFECTIFS

30/6/2023

(en nombre)

EFFECTIFS	30/6/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	8	8
Effectifs utilisés	8	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)	6	6
Employés (équivalent plein temps)	2	2
dont effectifs employés à l'étranger		

AUTRES ETATS

Code état	ETAT	
A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES	Néant
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
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

COOPERS AUDIT

83 avenue Hassan II
Casablanca,
Maroc

Deloitte.

Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah
Bâtiment C / Ivoire III, 3^{ème} étage
La Marina. Casablanca
Maroc

JAIDA S.A

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 575.996 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 87.858), dont un bénéfice net de KMAD 4.615, 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 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société JAIDA S.A arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC

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

Abdellah LAGHCHAOUI
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Boulevard Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C" / Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47.59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée