



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

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 ACTIF

ACTIF	En DH	
	31/12/2018	31/12/2017
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	22 465	5 733
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	912 123 801	1 444 098 476
. A vue	27 463 345	215 454 794
. A terme	884 660 456	1 228 643 682
3. Créances sur la clientèle	669 426	330 793
. Crédits de trésorerie et à la consommation	669 426	330 793
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	102 813 293	58 300 472
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	102 813 293	58 300 472
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	18 125 683	21 600 632
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	3 520 000	4 457 600
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	1 008 213	6 044 182
12. Immobilisations corporelles	1 537 628	4 179 510
Total de l'Actif	1 039 820 509	1 539 017 398

BILAN PASSIF

PASSIF	En DH	
	31/12/2018	31/12/2017
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 768 813	243 159 869
. A vue		
. A terme	9 768 813	243 159 869
3. Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	499 946 489	508 497 799
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	499 946 489	508 497 799
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	8 798 309	17 758 692
6. Provisions pour risques et charges	21 469 784	19 469 784
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	44 619 340	300 065 441
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	8 764 579	7 845 278
12. Capital	328 027 900	328 027 900
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	113 273 336	95 806 624
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	5 151 960	18 386 013
Total du Passif	1 039 820 509	1 539 017 398

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	En DH	
	31/12/2018	31/12/2017
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	57 562 729	73 857 953
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	54 118 852	72 890 218
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	3 149 794	813 011
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	229 101	154 723
7. Autres produits bancaires	64 983	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	28 165 598	32 594 987
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	9 558 610	23 456 403
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	18 576 350	9 111 498
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges bancaires	30 639	27 086
III. PRODUIT NET BANCAIRE	29 397 131	41 262 966
13. Produits d'exploitation non bancaire		
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	16 875 723	11 867 193
15. Charges de personnel	3 664 590	4 275 374
16. Impôts et taxes	11 150	62 746
17. Charges externes	4 073 885	6 370 358
18. Autres charges générales d'exploitation	1 277 960	595 458
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 848 137	563 257

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

	En DH	
	31/12/2018	31/12/2017
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	2 937 600	
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables		
22. Autres dotations aux provisions	2 937 600	
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES		
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	9 583 808	29 395 772
26. Produits non courants	429 806	22 293
27. Charges non courantes	553 784	122 378
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	9 459 830	29 295 688
28. Impôts sur les résultats	4 307 871	10 909 675
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 151 960	18 386 013
TOTAL PRODUITS	57 992 535	73 880 246
TOTAL CHARGES	52 840 575	55 494 233
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 151 960	18 386 013

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

INTITULES	MONTANTS	En DH
Autres produits bancaires		64 983
Autres charges bancaires		30 639
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		123 978
TOTAL		89 634

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS	En DH
I - RESULTAT NET COMPTABLE			
. Bénéfice net	5 151 960		
. Perte nette	5 151 960		
II - REINTEGRATIONS FISCALES			
1- Courantes	6 759 602		
. PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2018	2 234 023		
. PFRG	234 023		
. PFRG	2 000 000		
2- Non courantes	4 525 579		
. IMPOT SUR LES SOCIETES 12/2018	4 307 871		
. Autres charges non courantes	217 709		
III - DEDUCTIONS FISCALES			
1- Courantes		268 668	
. Provision pour congé payé 12/2017		268 668	
2- Non courantes		268 668	
TOTAL			
IV - RESULTAT BRUT FISCAL			
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	11 911 561		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		11 642 894	
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)		11 642 894	
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

INTITULES	MONTANT	En DH
I.DETERMINATION DU RESULTAT		
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	9 583 808	
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	2 234 023	
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	268 668	
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	11 549 163	
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	4 273 190	
. Résultat courant après impôts (=)	5 310 618	
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)	En DH
A. TVA collectée	249 410	4 751 600	4 115 347	885 662	
B. TVA à récupérer	585 577	2 892 291	1 168 394	2 309 473	
. Sur charges	401 434,59	2 717 627,89	873 481,48	2 245 581	
. Sur immobilisations	184 142	174 663	294 913	63 892	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	- 336 167	1 859 309	2 946 952	- 1 423 811	

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2015 à 2018 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.

Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %	En DH
		Exercice	Exercice actuel	
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dallil, 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	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

	Montants		Montants	DH
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats		
Décision du 18/05/2017		Réserve légale	919 301	
Report à nouveau	95 806 624	Dividendes		
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations		
Résultat net de l'exercice	18 386 013	Report à nouveau	113 273 336	
Prélèvements sur les bénéfices				
Autres prélèvements				
TOTAL A	114 192 637	TOTAL B	114 192 637	

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice 31/12/2018	Exercice 31/12/2017	Exercice 31/12/2016	En DH
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES				
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
1- Produit net bancaire	29 397 131	41 262 966	47 691 706	
2- Résultat avant impôts	9 459 830	29 295 688	33 538 883	
3- Impôts sur les résultats	4 307 871	10 909 675	13 657 007	
4- Bénéfices distribués				
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	5 151 960	18 386 013	19 881 876	
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)				
Résultat net par action ou part sociale	2	6	6	
Bénéfice distribué par action ou part sociale				
PERSONNEL				
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	3 664 590	4 275 374	3 672 983	
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	11	11	9	

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)
31/12/2018
. Date d'établissement des états de synthèse (2)
12/03/2019

(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

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brut	(en MAD)
ORGANES DE GESTION			
ORGANES DE CONTROLE			
Conseil d'administration			
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000	
Comité d'audit			
M. Michel Gounet	Membre	40 000	

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2018	31/12/2017	(en nombre)
Effectifs rémunérés	11	11	
Effectifs utilisés	11	11	
Effectifs équivalent plein temps			
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)			
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	9	9	
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
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

ATTESTATION



JAIDA S.A

Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation provisoire des comptes sociaux - Exercice du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2018

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°14-193 du 24 décembre 2014 et portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société JAIDA S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 499.837 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 44.619) dont un bénéfice net de KMAD 5.152 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 la Société JAIDA S.A arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 4 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Fidarc Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc
Faïçal MERKOUAR
Associé

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 33 42 34 25
Fax: 33 42 34 00
Abdoul SOULEYDIOP
Associé