

# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023

[www.jaida.ma](http://www.jaida.ma)



---

# SOMMAIRE

---

Profil	04
Résultats financiers	08
Comptes semestriels	17
Attestation des commissaires aux comptes	35
Liste des communiqués de presse	37

---

# PROFIL

---

# Jaida en bref

## Profil

*JAIDA, est une société anonyme de droit marocain, ayant pour objet d'effectuer toutes opérations de crédit en vue d'assurer le financement des personnes morales marocaines opérant dans le secteur du microcrédit, ou autrement, de prendre des participations dans toute société ou entreprise opérant dans le microcrédit dont l'activité serait similaire ou connexe.*

*Elle est agréée par la banque centrale marocaine (Bank Al Maghrib).*

*Créée en 2007, JAIDA a pour principales missions de :*

- Faciliter le financement de toutes les AMC en vue d'améliorer l'accès aux crédits pour les microentrepreneurs au Maroc ;**
- Lever des financements auprès de sources privées et drainer ainsi de nouveaux capitaux privés vers le secteur de la microfinance ;**
- Favoriser le développement institutionnel des AMC.**

*JAIDA apporte sa contribution au développement des institutions de microfinance en leur accordant des financements et en les accompagnant dans la mise en place de programmes de développement basés sur des offres de microcrédit adaptées au besoin de leurs clients.*

*Au-delà du financement et du développement institutionnel, JAIDA se veut aussi une plateforme d'harmonisation des efforts des bailleurs de fonds internationaux pour le secteur de la microfinance et intervient en complémentarité avec les autres acteurs pour accompagner le développement structurel du secteur.*

## Mission & raison d'être

JAIDA s'est donnée pour mission de mobiliser les ressources et de développer des programmes destinés à accroître les opportunités de développement économique au profit des activités génératrices de revenus.

A travers cette démarche, elle vise à contribuer au développement d'une nouvelle approche de la microfinance qui prend particulièrement en compte, l'accompagnement des Associations de Microcrédits (AMC) à la mise en place de nouveaux produits au profit d'une tranche de la population, d'une activité ciblée ou encore d'une région.

## Stratégie

La stratégie de JAIDA s'inscrit dans le cadre de la stratégie d'inclusion financière nationale et a pour ambition de consolider son rôle de financeur et accompagnateur des Institutions de Microfinance (IMF) marocaines.



### Financement

JAIDA vise l'octroi d'un financement additionnel au secteur de la microfinance au Maroc.



### Complémentarité

JAIDA s'engage en complémentarité avec le système bancaire et les marchés de capitaux privés.



### Accompagnement

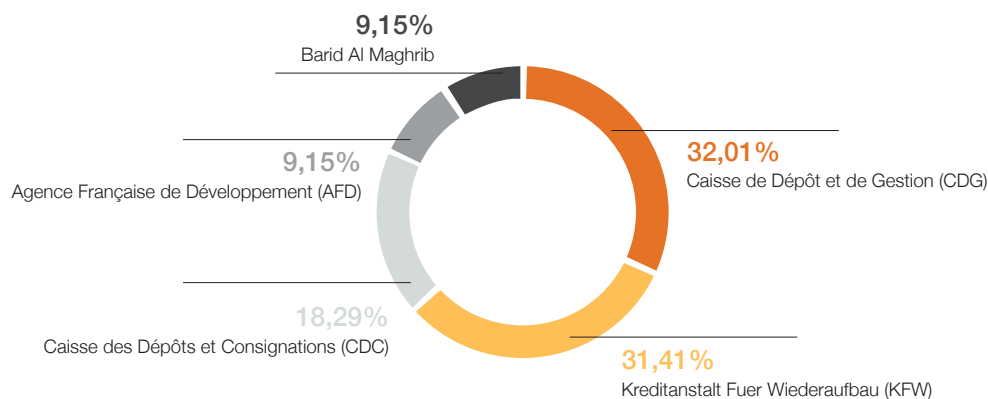
JAIDA offre un accompagnement adapté aux IMF suivant leurs visions de croissance et de développement.

# Actionnariat

C'est sur un socle de valeurs partagées que les actionnaires fondateurs, rejoints par Barid Al Maghrib en 2010, ont bâti l'ambition de JAIDA.

Cet actionnariat diversifié et engagé permet à JAIDA aujourd'hui de faire figure de chef de file dans le domaine de la microfinance au Maroc au moyen d'une approche rigoureuse et transparente et d'une gouvernance d'entreprise exemplaire.

Au 30.06.2023



La Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG) est une institution financière, créée sous forme d'établissement public. La CDG conduit la mission d'utilité collective et se veut aujourd'hui un intervenant majeur de la consolidation du secteur financier et bancaire et un opérateur de référence du développement territoriale et durable du pays.



L'Agence Française de Développement (AFD) est un établissement public spécial de droit français. Elle a été créée en 1941.

L'AFD a pour objectif la lutte contre la pauvreté et le soutien de la croissance économique.



La Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) est un établissement spécial de droit français, créé en 1816. Dans le cadre de son plan stratégique, la CDC renforce sa présence et son ouverture à l'échelle internationale. Le développement durable est au cœur de ses métiers.



Barid Al Maghrib est une société anonyme créée en 1998. Elle a pour mission le service public et le service universel, assurant un lien de proximité grâce à la forte capillarité de son réseau d'agences qui désenclave les régions les plus reculées du Maroc. Barid Al Maghrib maintient un statut particulier et son utilité économique dans son métier traditionnel est maintenue à travers sa contribution socioéconomique et le rapprochement à travers les échanges de courrier et les transferts financiers.



Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW) est un établissement public de droit allemand, créé en 1948. La KfW finance des investissements et des missions de conseils dans les pays en développement. Engagée dans de nombreuses institutions financières tournées vers les plus pauvres, la KfW est un acteur de premier plan de la microfinance.

# Indicateurs clés

au 30 Juin 2023



## 73 156

BÉNÉFICIAIRES FINAUX



## 803

MILLIONS DH  
ENCOURS



## 40%

Agriculture



## 9%

Artisanat



## 40%

Commerce



## 11%

Autres



CLIENTS  
FINANCÉS

## 5

AMC

## 1

SOCIÉTÉ DE  
FINANCEMENT



## 11

MILLIONS DH  
PRODUIT NET BANCAIRE



## 8

COLLABORATEURS



## 488

MILLIONS DH  
FONDS PROPRES



## 4,6

MILLIONS DH  
RESULTAT NET

# Faits marquants

## 1/ Production semestrielle

JAIDA a conclu un accord de financement de 9 millions de DH, dans le cadre du fonds de garantie destiné aux petites et moyennes AMC du secteur.

Au cours du mois de juin 2023, JAIDA a procédé au débloqué partiel de ce prêt, libérant ainsi un montant de 6 millions de DH.

## 2/ Agrément d'émission BSF

Dans le cadre de l'émission de bons de société de financement, JAIDA a sollicité l'agrément de Bank Al-Maghrib pour lever des fonds auprès du public avec une maturité supérieure à un an.

Le Comité des Établissements de Crédit a émis un avis favorable le 22 février 2023, et le courrier de décision a été reçu le 25 avril 2023.

Le programme d'émission est actuellement en phase de revue par l'AMMC en vue de l'obtention du visa.

## 3/ Partenariat avec l'ODCO

En partenariat avec son écosystème, l'ODCO a organisé à l'occasion de la journée des droits de la femme la quatrième édition du prix Lalla Al Moutaaouina au profit des coopératives féminines marocaines.

A la suite de la demande de l'ODCO, JAIDA a participé à l'Édition 2023 en tant que sponsor à hauteur de 50 KDH. A ce titre, la commission a retenu lors de l'évaluation administrative 217 projets parmi 507 candidatures pour l'attribution d'une trentaine de prix sur la base des critères liés à l'innovation, l'impact social et la génération de revenus.



---

RÉRESULTATS  
**FINANCIERS**

---

# Secteur de la microfinance au Maroc

3,6

milliards DH

**Nouveaux prêts  
octroyés par  
le secteur**

819

mille

**Bénéficiaires actifs**

9

milliards DH

**Encours du secteur**

8,4%

**PAR brut du secteur**

*Depuis la crise sanitaire, le secteur de la microfinance au Maroc fait face à plusieurs défis pour revitaliser ses opérations. La situation économique actuelle, caractérisée par une inflation élevée, un ralentissement de la croissance et un manque de visibilité, entrave les efforts de relance de l'activité des AMC.*

*Par ailleurs, la révision des règles de provisionnement par Bank Al Maghrib a également impacté le redressement des équilibres financiers des structures de microfinance après la crise sanitaire.*

*Selon les données sectorielles publiées par le Centre Mohamed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire (CMSMS) l'activité sectorielle a connu une progression favorable par rapport à l'année 2022.*

## Evolution de la production :

Pendant le premier semestre 2023, la production trimestrielle a connu une hausse de 5,12 % par rapport à la même période de l'année précédente. De plus, la production cumulée a également affiché une augmentation de 6,26 %.

## La qualité du risque du secteur :

Comparé au 30 juin 2022, le taux PAR Brut sectoriel a enregistré une baisse positive en passant de 10,17% à 8,43%.

Toutefois, les nouvelles règles de provisionnement appliquées par BAM depuis le 1er janvier 2023 continuent d'impacter la rentabilité financière des AMC.

## L'endettement du secteur :

La dette reste largement concentrée au sein des trois principales AMC, à savoir Attawfiq, Al Amana et Arrawaj, représentant respectivement 49 %, 27 % et 18 %.

Ensemble, elles concentrent 94 % de la dette totale du secteur.

# Activité de JAIDA

6

Millions de DHS

**Nouveaux prêts  
mobilisés par JAIDA**

803

Millions de DHS

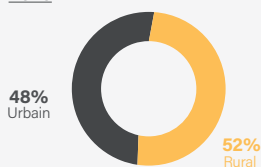
**Encours Clients**

11,4%

**Part de marché**

## Répartition de l'encours du 1er semestre 2023

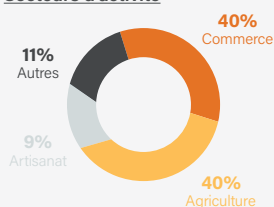
### Zone



### Genre



### Secteurs d'activité



Au cours du premier semestre 2023, JAIDA a concentré ses efforts sur la réorganisation des dettes en souffrance des petites AMC. Actuellement, les dossiers de restructuration des prêts des petites et moyennes AMC sont toujours en cours de traitement auprès de Tamwilcom. Par ailleurs, le dossier de financement d'Attadamoune a été approuvé et a connu un débloccage partiel.

Le portefeuille de JAIDA est constitué de deux grandes AMC (Al Amana et Arrawaj) et de trois petites (Attadamoune, Al Karama et Inmaa). Il comprend également la société de financement «Tamwil El Fellah» spécialisée dans le soutien financier des petites exploitations agricoles et opérant exclusivement en milieu rural.

Grâce à cette diversité, JAIDA affiche un impact significativement positif sur les indicateurs de financement de l'agriculture, des activités créatrices de revenus et des régions rurales.

Au 30 juin 2023, JAIDA détient une part de marché de 11,4%, tandis que la Banque Populaire, principal fournisseur de fonds d'Attawfiq qui représente 48% de la dette sectorielle, détient 44,7% de la part de marché. En termes de concentration de portefeuille JAIDA, trois clients (Al Amana, Arrawaj et TEF) représentent 93% du portefeuille JAIDA au 1er semestre 2023.

# Refinancement

488

millions DH

Fonds propres

167

millions DH

Dettes obligataires

+

113

millions DH

Dettes bancaires

+

88

millions DH

Dettes subordonnées

=

368

millions DH

Endettement

*Au cours de l'année précédente, JAIDA a réussi à renforcer sa position de trésorerie tout en réduisant ses coûts de refinancement de 24 points de base grâce à une opération de levée de fonds réalisée auprès des banques locales, juste avant la hausse des taux d'intérêt.*

Pour l'exercice en cours, JAIDA s'est fixée pour objectif de finaliser la mise en place de son programme des bons des sociétés de financement (BSF) ainsi que de concrétiser la ligne de financement avec l'Agence de Coopération Espagnole (AECID).

*Le premier semestre de l'année 2023 a été marqué par une situation tendue, caractérisée par un taux d'inflation encore loin de l'objectif de Bank Al Maghreb. Cette conjoncture a eu pour conséquence de réduire la demande des émetteurs sur les marchés des capitaux, ainsi qu'une hausse des taux proposés par les banques locales.*

## Financement avec l'Agence de Coopération Espagnole

La phase de revue et de négociation avec l'Agence de Coopération Espagnole a été menée à bien et les projets de contrat et de l'accord de prêt sont désormais prêts pour signature.

- **Objectif** : Appuyer l'expansion du portefeuille de JAIDA constitué des IMF locales afin de couvrir les besoins de financement des micros et petites entreprises marocaines (MPE).
- **Montant** : 20 millions d'euro
- **Durée** : 4 ans avec 3 ans de différé

Ces mesures sont prises pour répondre aux besoins de refinancement budgétisés et évalués à environ 230 millions de DH, dans le but de préserver la stabilité financière et la résilience de JAIDA, en particulier dans le contexte économique actuel.

Au 30 juin 2023, le total des capitaux propres atteint 488 millions de dirhams, enregistrant une augmentation de 4,6 millions de dirhams par rapport à décembre 2022.

Parallèlement, les ressources d'endettement s'élevaient à 367 millions de dirhams, marquant une diminution de 118 millions de dirhams par rapport à décembre 2022. Il est prévu de renforcer cette structure d'endettement afin de mieux répondre aux exigences de production anticipées pour le quatrième trimestre de l'année 2023.

## Programme d'émission de bons de sociétés de financement

Dans le cadre de son projet d'émission de bons de société de financement, JAIDA avait entrepris les démarches nécessaires pour obtenir l'agrément de Bank Al-Maghrib en vue de pouvoir lever des fonds auprès du public avec une maturité supérieure à un an. Le Comité des Établissements de Crédit, lors de sa réunion du 24 février 2023, a émis un avis favorable à l'égard de cette demande et le courrier de décision accordant ce nouvel agrément a été officiellement reçu par JAIDA le 24 avril 2023.

Le programme d'émission de JAIDA est actuellement en phase de revue par l'Autorité Marocaine des Marchés des Capitaux (AMMC) en vue d'obtenir le visa.

- **Objectif** : mettre en place un programme de bons de sociétés de financement pour la levée des fonds en fonction du besoin de l'activité

- **Montant maximum** : 400 millions de DH

# Arrêté des comptes semestriels

Les états financiers actuels ont été soumis à une revue minutieuse par le collège des commissaires aux comptes.

Dans le cadre du processus de communication des données financières, les comptes relatifs au premier semestre 2023 ont été partagés avec les organismes suivants :

- Bank Al-Maghrib, conformément aux obligations de reporting réglementaire ;
- CDG (Caisse de Dépôt et de Gestion), dans le cadre de la consolidation du Groupe.

Les indicateurs financiers extraits de ce rapport ont été rendus publics le 31 août 2023, en conformité avec les exigences énoncées dans la circulaire N°3 de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux.

Cette publication s'est effectuée par le biais d'une annonce légale dans les délais prescrits.

## 1. Bilan

*Au 30 juin 2023, le total bilan de JAIDA se chiffre à 886 millions de DH, affichant une diminution de 111 millions de DH par rapport à décembre 2022, ce qui équivaut à une baisse de 11 %.*

### A. Passif

La baisse du bilan au niveau du passif est principalement attribuée à deux éléments significatifs :

- **Remboursement de 87 millions de DH suite aux échéances de la dette bancaire :** JAIDA a honoré ses obligations en remboursant un montant total de 87 millions de DH de dettes bancaires court terme. L'encours au 30 juin est arrêté à 112 millions de DH.
- **Remboursement de 30 millions de DH à la suite des échéances de la dette subordonnée :** En addition à la dette bancaire, JAIDA a également remboursé 30 millions de DH liés aux échéances de ses dettes subordonnées auprès du MEF.
- **Aucune levée de fonds n'a été opérée durant le premier semestre 2023 :** Il est également important de noter qu'au cours de la première moitié de l'année 2023, JAIDA n'a pas eu besoin de procéder à de nouvelles levées de fonds.

### B. Actif

#### B.1 Encours clients

L'encours des prêts au 30 juin 2023 s'élève à 803 millions de DH, marquant une réduction par rapport au niveau enregistré en décembre 2022. Cette diminution de l'encours des prêts découle d'une production nette négative de -108 millions de DH sur cette période intermédiaire.

La production nette négative signifie que les remboursements et les amortissements des prêts ont excédé le volume de nouveaux prêts octroyés au cours du premier semestre. Il est à noter que cette situation est attribuée à une gestion spécifique des prêts avec les AMC clientes. JAIDA a l'habitude de débloquer un volume significatif de nouveaux prêts au cours du quatrième trimestre de l'année.

## **B.2 Portefeuille à risque :**

L'incapacité de remboursement des AMC de taille réduite s'est poursuivie au cours du premier semestre de 2023. Les défauts de paiement se sont accumulés depuis 2022, impactant à la fois les intérêts et le principal des prêts accordés à ces institutions.

A cet effet, les intérêts et les principaux impayés ont été reclassés en tant qu'agios réservés, au niveau du bilan. Cette réaffectation s'effectue en attendant la résolution auprès de Tamwilcom des dossiers de restructuration et d'accompagnement financier mis en place par JAIDA au profit des institutions en difficulté de paiement.

## **B.3 Participations :**

JAIDA détient 100% de la filiale marocaine Microbanking Software « MBS ».

La valeur de cette participation a été entièrement provisionnée dans les comptes de JAIDA, en attendant la finalisation du processus de liquidation.

## **B.4 Trésorerie :**

La disponibilité totale de JAIDA au 30 juin 2023 est restée stable par rapport à la clôture de décembre 2022. Ce stock de disponibilités se répartit en deux composantes principales : 60 millions de DH à vue et 20 millions de DH restants placés en OPCVM monétaire.

***Dans l'ensemble, JAIDA a géré ses liquidités en alignant en amont la maturité et le volume des encaissements des échéances de ses clients avec les besoins de trésorerie, et cela a permis de garantir le remboursement de ses créances sans avoir recours à un nouvel endettement.***

## **Ratios financiers**



## **2. Comptes de produits et charges**

Les Comptes de Produits et Charges au 30 juin 2023 se présentent comme suit :

- Le Produit Net Bancaire en baisse de -13% est passé de 12,6 millions de DH au 30 juin 2022 à 11 millions de DH au 30 juin 2023.
- Les charges générales d'exploitation en baisse de -4% s'établissent à 3,7 MDH au 30 juin 2023 contre 3,8 millions de DH au 30 juin 2022.
- Le résultat net au 30 juin 2023 fait ressortir un bénéfice net de 4,6 millions de DH contre 4,5 millions DH en juin 2022 affichant ainsi une amélioration de +2%.

## A. Produit Net Bancaire

	En (KDH)				Variations				
	30.06.2022	%	30.06.2023	%			B 2023	TRO	
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>	<b>20 994</b>	<b>100%</b>	<b>17 781</b>	<b>100%</b>	-	<b>3 214</b>	<b>-15%</b>	<b>42 588</b>	<b>42%</b>
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>	<b>8 363</b>	<b>40%</b>	<b>6 792</b>	<b>38%</b>	-	<b>1 571</b>	<b>-19%</b>	<b>16 723</b>	<b>41%</b>
<b>Produits nets bancaires</b>	<b>12 631</b>	<b>60%</b>	<b>10 988</b>	<b>62%</b>	-	<b>1 643</b>	<b>-13%</b>	<b>25 864</b>	<b>42%</b>

Le PNB semestriel représente 42% de l'objectif budgétisé pour cette année, ce qui correspond à 11 millions de DH. En effet, le budget fixé pour l'année 2023 était établi à 25,9 millions de DH pour le Produit Net Bancaire.

Le PNB au 30 juin 2023 affiche un repli par rapport à la même période en 2022. Le montant du PNB a diminué, passant de 12,6 millions de DH au 30 juin 2022 à 11 millions de DH au 30 juin 2023.

L'optimisation des coûts est un enjeu important dans le but de maintenir une performance financière solide malgré les conditions économiques changeantes.

Un autre indicateur important est le pourcentage des charges d'exploitation bancaire par rapport au produit brut réalisé. Au 30 juin 2023, ces charges représentent 38% du PNB, ce qui indique un ratio PNB/Produit de 62% pour le premier semestre 2023. Ce ratio est un indicateur clé de l'efficacité opérationnelle, il reflète la proportion des revenus utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation.

### A.1 Produits d'Exploitation Bancaire

	(EN KDH)				Variations				
	30.06.2022	%	30.06.2023	%			B 2023	TRO	
<b>AMC</b>	<b>20 105</b>	<b>96%</b>	<b>17 054</b>	<b>96%</b>	-	<b>3 051</b>	<b>-15%</b>	<b>41 271</b>	<b>41%</b>
<b>Placements</b>	<b>879</b>	<b>4%</b>	<b>727</b>	<b>4%</b>	-	<b>152</b>	<b>-17%</b>	<b>1 317</b>	<b>55%</b>
-DAT	-	0%	-	0%	-	-	-	-	-
-OPCVM	879	4%	727	4%	-	152	-17%	1 317	55%
<b>Autres produits bancaires</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20 994</b>	<b>100%</b>	<b>17 781</b>	<b>100%</b>	-	<b>3 214</b>	<b>-15%</b>	<b>42 588</b>	<b>42%</b>

Les produits d'exploitation bancaire en baisse de 3 millions de DH à fin juin 2023. La composition de ces produits montre que l'activité de prêts aux AMC représente une part prépondérante, soit 96% du produit total réalisé au cours du premier semestre 2023. Plusieurs facteurs expliquent la baisse des produits :

- Diminution de l'encours moyen des clients :** L'encours moyen des clients a enregistré une baisse de 77 millions de DH, passant de 912 millions de DH au premier semestre 2022 à 835 millions de DH au premier semestre 2023. La baisse de l'encours moyen s'explique par le retraitement des encours en souffrance.

- Impact des intérêts courus et échus des AMC en défaut :** Durant le premier semestre 2022, JAIDA avait reçu tous les intérêts courus et échus des petites et moyennes AMC, ce qui représente un montant de 2 millions de DH en produits. Cependant, ces intérêts n'ont pas été perçus au cours du premier semestre 2023, et leur impact sur le compte des produits a été neutralisé en les reprenant au niveau du bilan en tant qu'agios réservés sur créances douteuses.
- Resserrement de la trésorerie :** Le stock moyen des placements a connu une réduction significative, passant de 99 millions de DH au premier semestre 2022 à 67 millions de DH au premier semestre 2023. Contrairement au TMP qui a connu une amélioration de 23 points de base au cours du premier semestre 2023.

En raison de ces retraitements exceptionnels, les produits d'exploitation ont été privés de 2 millions de DH qui auraient pu améliorer le TRO de 42% au 30 juin 2023.

## A.2 Charges d'Exploitation Bancaire

(EN KDH)	30.06.2022	%	30.06.2023	%	Variations	B 2023	TRO
Emprunts seniors	-	0%	2 423	36%	2 423	5 961	41%
Emprunts subordonnés	2 714	32%	1 710	25%	- 1 004	2 944	58%
Emprunt obligataire	5 588	67%	2 306	34%	- 3 282	7 479	31%
Emprunt SPOT	-	0%	340	5%	340	340	100%
Autres charges bancaires	62	1%	14	0%	- 48	-	
<b>TOTAL</b>	<b>8 363</b>	<b>100%</b>	<b>6 792</b>	<b>100%</b>	<b>- 1 571</b>	<b>16 723</b>	<b>41%</b>

La variation des charges d'exploitation bancaire au 30 juin 2023 révèle une optimisation significative, marquée par une baisse de -19% par rapport à la même période en 2022. Cette réduction est expliquée principalement par un effet de volume, à savoir une diminution du refinancement moyen d'environ 87 millions de DH au cours du premier semestre 2023.

Les ajustements effectués sur la dette en 2022 ont permis à JAIDA de calibrer le volume en fonction de l'évolution du calendrier de déblocage des dossiers clients. Ces ajustements se sont traduits par les éléments suivants :

- **(-) 188 MDH** : Remboursement de l'émission obligataire par APE en novembre 2022.
- **(-) 60 MDH** : Règlement des échéances des lignes MCC et CI en 2022.
- **(+) 160 MDH** : Levée de dettes bancaires en décembre 2022.

En outre, le TMP moyen des dettes a enregistré une optimisation de 9 points de base reflétant une gestion active du coût de refinancement en attendant les levées de fonds en fin d'année.

En termes de performance, les charges d'exploitation bancaire du premier semestre 2023 ont suivi le même rythme que les produits d'exploitation bancaire avec 41% de TRO par rapport au budget de l'année 2023.

## B. Charges générales d'exploitation

(EN KDH)	30.06.2022	%	30.06.2023	%	Variations	B 2023	TRO
Charges de personnel	1 462	38%	1 545	42%	83	5 158	30%
Impôts et taxes	51	1%	9	0%	- 42	8	108%
Charges externes	1 817	48%	1 924	53%	107	4 542	42%
Autres charges	320	8%	62	2%	- 258	209	30%
Dot. Aux amortissements	162	4%	124	3%	- 38	373	33%
<b>TOTAL</b>	<b>3 812</b>	<b>100%</b>	<b>3 663</b>	<b>100%</b>	<b>- 149</b>	<b>10 290</b>	<b>36%</b>

Les charges générales d'exploitation se sont établies à 3,7 millions de dirhams au 30 juin 2023, marquant une légère baisse par rapport aux 3,8 millions de DH enregistrés au 30 juin 2022. Le TRO se situe à 36% par rapport au budget de l'année 2023.

Les charges du personnel ont augmenté de 83 000 DH, à la suite de l'effet des rémunérations variables annuels servis et aux ajustements semestriels des provisions.

Les charges externes ont augmenté de 107 000 DH, notamment en raison des dons et cotisations versés dans le cadre de la contribution au prix national Micro-entrepreneur, au profit du CMS et du sponsoring du prix coopérative Lalla Moutaaouina. Ces actions visent à soutenir des initiatives sociales et de coopératives au Maroc.

Les autres charges ont enregistré une diminution de -258 000 DH. Cette réduction s'explique principalement par la fin du plan de répartition sur plusieurs exercices des charges liées à l'émission obligataire par APE. Cette étape de clôture a permis de libérer des charges passées.

Au terme du premier semestre 2023, le coefficient d'exploitation demeure inchangé à 30%, en parallèle avec la même période du premier semestre 2022. Les coûts opérationnels sont gérés de manière efficace, face à la diminution des produits nets.



## C. Le coût du risque

En attendant la résolution des dossiers de restructuration et de financement soumis à Tamwilcom dans le cadre du fonds de garantie destiné à soutenir le financement et l'accompagnement des petites et moyennes AMC, il convient de souligner que la situation de la provision pour créances en souffrance chiffrée au 30 juin 2023 de 10,6 millions de DH demeure inchangée par rapport à celle observée en décembre 2022.

En complément de la provision spécifique affectée à ces deux dossiers, il est à noter que JAIDA dispose d'une provision pour risques généraux de 22,7 millions de DH qui permet également une couverture prudente des risques potentiels.

En ce qui concerne le ratio des créances en souffrance par rapport au total des encours clients, celui-ci se situe à 8% au 30 juin 2023.

## D. Résultat Net

(EN KDH)	30.06.2022	%	30.06.2023	%	Variations	B 2023	TRO
Produit Net bancaire	12 631	100%	10 988	100%	- 1 643 -13%	25 864	42%
CHARGES GENERALES	3 812	30%	3 663	33%	- 149 -4%	10 290	36%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	775	6%	-	0%	- 775 -100%		
REPRISES DE PROVISIONS	60	0%	113	1%			
Résultat courant	8 104	64%	7 439	68%	- 665 -8%	14 574	51%
Résultat non courant	- 276	-2%	32	0%	308 -112%		
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 506</b>	<b>36%</b>	<b>4 615</b>	<b>42%</b>	<b>109 2%</b>	<b>8 812</b>	<b>52%</b>

Le résultat net au 30 juin 2023 dégage un bénéfice net positif de 4,6 millions de DH, correspondant à un TRO de 52%. Cette performance affiche une amélioration de 2% par rapport à la même période de l'année dernière.

Au 30 juin 2023, les comptes ont été ajustés par une reprise aux provisions de 113 000 DH, résultant du dénouement et du recouvrement d'un dossier de crédit automobile antérieurement en suspens, pour lequel JAIDA avait préalablement constitué une provision.

Encours moyen

835

millions DH

Financement AMC

67

millions DH

Placements de trésorerie

436

millions DH

Endettement

11

millions DH

Produit net bancaire

(soit réalisation de 42% du budget)

4,6

millions DH

Résultat net

(soit une réalisation de 52% du budget)

---

COMPTES  
**SEMESTRIELS**

---

# BILAN

Au 30/06/2023

(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
<b>Total de l'Actif</b>	<b>885 879 390</b>	<b>996 729 362</b>

(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
<b>Total du Passif</b>	<b>885 879 390</b>	<b>996 729 362</b>

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Au 30/06/2023

(en MAD)

CPC	30/6/2023	30/6/2022
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>17 780 805</b>	<b>20 994 384</b>
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	-	-
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>6 792 324</b>	<b>8 363 291</b>
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
<b>III.PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>10 988 481</b>	<b>12 631 093</b>
13.Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14.Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 663 256</b>	<b>3 812 380</b>
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
<b>V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>-</b>	<b>774 907</b>
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
21.Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22.Autres dotations aux provisions	-	774 907
<b>VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>182 009</b>	<b>60 000</b>
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
<b>VII.RESULTAT COURANT</b>	<b>7 507 234</b>	<b>8 103 806</b>
26.Produits non courants	15 630	1 613
27.Charges non courantes	51 826	277 275
<b>VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>7 471 038</b>	<b>7 828 144</b>
Impôts sur les résultats	2 855 888	3 322 489
<b>IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 615 150</b>	<b>4 505 655</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>17 978 445</b>	<b>21 055 997</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>13 363 295</b>	<b>16 550 342</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 615 150</b>	<b>4 505 655</b>

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

TABLEAU 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
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>10 264 012</b>	<b>11 803 288</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>	<b>-</b>	<b>10 000</b>
5.(+) Commissions perçues		10 000
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	727 069	879 364
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>727 069</b>	<b>879 364</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires		-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	2 600	61 560
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>10 988 481</b>	<b>12 631 093</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	3 663 256	3 812 380
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 325 225</b>	<b>8 818 713</b>
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	- 182 009	714 907
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>7 507 234</b>	<b>8 103 806</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 36 196</b>	<b>275 662</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	2 855 888	3 322 489
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 615 150</b>	<b>4 505 655</b>
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		
<b>(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>4 557 040</b>	<b>5 382 847</b>
31.(-) Bénéfices distribués		
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>4 557 040</b>	<b>5 382 847</b>

## HORS BILAN

HORS BILAN	30/6/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>3 000 000</b>	<b>-</b>
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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>-</b>	<b>107 322 000</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	107 322 000
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		

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

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
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>4 739 049</b>	<b>10 728 328</b>
<b>Variation des :</b>		
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	-	200 612 708
14.(±) Dépôts de la clientèle	87 687 708	
15.(±) Titres de créance émis	2 305 890	- 188 742 612
16.(±) Autres passifs	627 657	- 10 749 631
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>26 041 672</b>	<b>49 127 545</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>30 780 721</b>	<b>59 855 872</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	69 408	- 104 349
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 69 408</b>	<b>104 349</b>
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		
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>- 30 710 962</b>	<b>- 59 960 233</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>350</b>	<b>12</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 335</b>	<b>1 347</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 685</b>	<b>1 335</b>

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUÉES

#### 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.

## ANNEXES

### CREANCES SUR LA CLIENTELE

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						
<b>TOTAL</b>				<b>142 347</b>	<b>142 347</b>	<b>172 625</b>

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

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

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

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

INTITULES	30/6/2023	31/12/2022
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>4 693 801</b>	<b>6 377 085</b>
Sommes dues par l'état	4 685 458	6 373 304
Divers autres débiteurs	8 343	3 781
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>950 322</b>	<b>561 737</b>
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		
<b>TOTAL</b>	<b>5 644 124</b>	<b>6 938 823</b>



## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

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

## TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital	Prix d'acquisition en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			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					
TOTAL		300 000			299 600	-				

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Nature	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Production par l'entreprise pour elle-même	Virements	Cessions	Retraits	Virements	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>7 411 156</b>	<b>65 000</b>	<b>-</b>	<b>204 313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 680 469</b>
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
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>6 309 272</b>	<b>4 408</b>	<b>-</b>	<b>54 078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>258 391</b>	<b>6 109 367</b>
- 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

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Au 30/06/2023	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

## ANNEXES

### TITRES DE CREANCES EMIS

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

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

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

### PROVISIONS

PROVISIONS	31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	30/6/2023
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>	<b>19 251 546</b>	-	<b>182 009</b>	-	<b>19 069 537</b>
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
autres actifs	8 195 710				8 195 710
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>22 754 193</b>	-	-	-	<b>22 754 193</b>
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					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42 005 738</b>	-	<b>182 009</b>	-	<b>41 823 730</b>

**Commentaires:**

## ANNEXES

### CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2023
<b>Ecarts de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>9 917 112</b>	<b>520 327</b>		<b>10 437 439</b>
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
<b>Capital</b>	<b>328 027 900</b>			<b>328 027 900</b>
Capital appelé	328 027 900			328 027 900
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>135 171 478</b>	<b>9 886 221</b>		<b>145 057 699</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>10 406 548</b>	<b>-</b>	<b>10 406 548</b>	<b>4 615 150</b>
<b>Total</b>	<b>483 523 039</b>	<b>-</b>	<b>4 615 150</b>	<b>488 138 189</b>

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	30/6/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>		<b>250 000 000</b>
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>		<b>250 000 000</b>
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		250 000 000
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>-</b>	<b>105 165 000</b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>-</b>	<b>105 165 000</b>
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	<b>-</b>	
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

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

	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	26 587 213,97	29 598 162	127 318 507	602 045 376	19 803 875	805 353 134
Créances sur la clientèle				142 347		142 347
Titres de créance			19 724 910			19 724 910
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>26 587 214</b>	<b>29 598 162</b>	<b>147 043 417</b>	<b>602 187 724</b>	<b>19 803 875</b>	<b>825 220 391</b>
<b>PASSIF</b>						
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
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170 896 353</b>	<b>185 096 606</b>	<b>10 697 455</b>	<b>366 690 414</b>

## ANNEXES

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

HB	30/6/2023	31/12/2022
<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>		
	-	105 631 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	105 631 000

### MARGE D'INTERETS

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

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

## ANNEXES

### COMMISSIONS

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

### RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

INTITULES	MONTANTS
<b>PRODUITS</b>	
Gains sur titres de transaction	727 069
Plus value de cession sur titres de placement	727 069
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	-
<b>CHARGES</b>	
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
sur autres prestations de service	
<b>RESULTAT</b>	<b>727 069</b>

## ANNEXES

### CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

INTITULES	MONTANTS
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 545 147</b>
Salaires et appointements	1 260 223
Charges sociales	55 892
Charges de retraite	135 492
Autres charges de personnel	93 541
<b>Impôts et taxes</b>	<b>8 620</b>
<b>Charges externes</b>	<b>1 923 591</b>
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
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>62 000</b>
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations</b>	<b>123 899</b>

### AUTRES PRODUITS ET CHARGES

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
<b>TOTAL</b>	<b>- 33 596</b>

## ANNEXES

### PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>4 615 150</b>	
. Bénéfice net	4 615 150	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>3 155 017</b>	
<b>1- Courantes</b>	<b>3 103 191</b>	
- IS S1 2023	2 855 888	
- Provision pour congé payé S1 2023	247 303	
<b>2- Non courantes</b>	<b>51 826</b>	
- Autres charges non courantes	51 826	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>204 901</b>
<b>1- Courantes</b>		<b>204 901</b>
- Reprise sur provisions pour congé payé 2022		204 901
<b>2- Non courantes</b>		-
<b>TOTAL</b>	<b>7 770 167</b>	<b>204 901</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		<b>7 565 265</b>
. 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>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		<b>7 565 265</b>
OU		
. 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)

### DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

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
<b>. Résultat courant théoriquement imposable (=)</b>	<b>10 405 523</b>
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	3 928 085
<b>. Résultat courant après impôts (=)</b>	<b>3 579 149</b>
<b>II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES</b>	



## ANNEXES

### 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)
A. TVA collectée	12 321	4 303 710	4 303 710	12 321
B. TVA à récupérer	113 320	1 906 614	1 948 965	70 968
. Sur charges	61 642	1 902 614	1 893 287	70 968
. Sur immobilisations	51 678	4 000	55 678	-
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-100 999	2 004 616	1 962 264	58 648

### PASSIFS EVENTUELS

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.

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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%
<b>Total</b>		<b>3 280 279</b>	<b>3 280 279</b>	<b>100%</b>

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

	Montants		Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		<b>B- Affectation des résultats</b>	
<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			
<b>TOTAL A</b>	<b>145 578 026</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>145 578 026</b>

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice 30/06/2023	Exercice 30/06/2022	Exercice 30/06/2021
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	328 027 900	328 027 900	328 027 900
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
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
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	1,41	1,37	1,26
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
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 31/12/2022

<b>I. DATATION</b>	
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.	
<b>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</b>	
Dates	Indications des événements
Favorables : NEANT	
Défavorables : NEANT	

## RÉMUNÉRATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

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	30 000
M. Laaidi El Wardi	Administrateur indépendant	30 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000

## ANNEXES

### EFFECTIFS

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
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  
**DE CONCORDANCE**

---

**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 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<sup>er</sup> 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**  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment "C" Ivoire 3, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 46 25 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47.59**Sakina BENSOUA KORACHI**  
Associée

---

**LISTE DES  
COMMUNIQUÉS  
DE PRESSE**

---

Insertion	Support
Publication des comptes annuels 2022	Site Web/Médias24
Rapport financier annuel 2022	Site Web
Avis de convocation AGO du 26 mai 2023	Site Web/Médias24
Les indicateurs financiers T1 2023	Site Web/Médias24
1er forum national de l'emploi associatif	Site Web
Les indicateurs financiers T2 2023	Site Web/Médias24



Immeuble High Tech, 5ème étage, Avenue  
Ennakhil, Hay Riad, Rabat, Maroc  
Tel : 05 37 56 97 00  
Email : [jaida@jaida.ma](mailto:jaida@jaida.ma)

[www.jaida.ma](http://www.jaida.ma)