



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 : jaid@cdg.ma - site web : jaida.ma

JAÏDA a pour mission de soutenir le secteur de la micro finance au Maroc et de servir de plateforme pour drainer de nouveaux capitaux privés vers le secteur de micro crédit; 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.

Entités contrôlées

Micro Banking Software (MBS) est une société Anonyme détenue à 100% par JAÏDA.

Réalisations du 1er semestre 2019

- Signature avec Alamana Microfinance d'un prêt à moyen terme de 200 Millions MAD.
- Lancement des Due Diligence relatives aux nouvelles demandes de financement Alkarama 20 Millions de MAD et Attadamoune 12 Millions de MAD.

Le produit net bancaire réalisé en S1 2019 ressort à 13,7MDH en baisse de 270 Mille MAD (-2%) par rapport au S1 2018. Cette baisse est principalement due à la baisse de l'encours moyen clients. Le 1er semestre 2019 annonce toutefois une bonne maîtrise des charges financières, Le PNB représente 58% des produits d'exploitation bancaires en évolution par rapport au S1 2018 arrêté à 48%. Les charges générales d'exploitation au 30 juin 2019 totalisent un montant de 4,3 MDH, soit un niveau similaire au 1er semestre 2018. Le résultat Net ressortit un bénéfice net de 6 MDH soit une amélioration de 3%.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

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 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	30/06/2019	31/12/2018
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèquespostaux	20 258	22 465
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	826 649 567	912 123 801
. A vue	71 120 231	27 463 345
. A terme	755 529 336	884 660 456
3.Créances sur la clientèle	618 930	669 426
. Crédits de trésorerie et à la consommation	618 930	669 426
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	188 159 549	102 813 293
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	188 159 549	102 813 293
. Titres de propriété		
6.Autres actifs	11 560 421	18 125 683
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	3 627 500	3 520 000
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	912 697	1 008 212
12.Immobilisations corporelles	1 421 815	1 537 628
Total de l'Actif	1 032 970 737	1 039 820 509

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		9 768 813
. A vue		-
. A terme		9 768 813
3.Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	501 028 540	499 946 489
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	501 028 540	499 946 489
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	6 362 620	8 798 309
6.Provisions pour risques et charges	21 469 784	21 469 784
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	42 836 431	44 619 340
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	9 022 177	8 764 579
12.Capital	328 027 900	328 027 900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	118 167 696,39	113 273 336
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	6 055 590	5 151 960
Total du Passif	1 032 970 737	1 039 820 509

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

CPC	30/06/2019	30/06/2018
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	23 877 849	28 901 107
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	21 666 143	27 596 773
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 211 706	1 239 352
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service		
7.Autres produits bancaires		64 983
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	10 142 439	14 895 381
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	600 415	5 642 869
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	9 082 051	9 227 333
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12.Autres charges bancaires	459 972	25 179
III.PRODUIT NET BANCAIRE	13 735 410	14 005 726
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4 329 857	4 366 351
15.Charges de personnel	1 591 403	1 634 056
16.Impôts et taxes	3 791	14 480
17.Charges externes	1 827 535	2 035 240
18.Autres charges générales d'exploitation	695 800	377 680
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	211 328	304 895

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES		
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions		
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES	107 500	
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	107 500	
VII.RESULTAT COURANT	9 513 053	9 639 376
26.Produits non courants	6 098	9 050
27.Charges non courantes	8 163	207 583
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	9 510 988	9 440 843
Impôts sur les résultats	3 455 397	3 575 201
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 055 590	5 865 642
TOTAL PRODUITS	23 991 447	28 910 157
TOTAL CHARGES	17 935 856	23 044 515
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 055 590	5 865 642

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Exercice du 01/01/2019 AU 30/06/2019

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	7 002 010	-						7 002 010
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1 548 447							1 548 447
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 453 563							5 453 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 817 337	-						5 817 337
- Immeubles d'exploitation	-							-
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation : Bureaux								
Immeubles d'exploitation : Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 927 320							1 927 320
Mobilier de bureau d'exploitation	460 884							460 884
Matériel de bureau d'exploitation	138 073							138 073
Matériel informatique	1 161 671							1 161 671
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693							166 693
Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	598 317							598 317
- Immobilisations corporelles hors exploitation	-							-
Terrains hors exploitation								
Immeubles hors exploitation								
Mobilier et matériel hors exploitation								
Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
- Immobilisations d'exploitation en cours	3 291 700							3 291 700
TOTAL	12 819 347	-						12 819 347

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
	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		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						9 768 813
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL						9 768 813

TITRES DE CREANCES EMIS

En DH

OPERATIONS SUR TITRES	30/06/2019	31/12/2018
	TITRES DE CREANCE EMIS	491 480 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS		
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS	491 480 000	491 480 000
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	9 548 540	8 466 489

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En DH

INTITULES	30/06/2019	31/12/2018
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	6 362 620	8 798 309
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	6 362 620	8 798 309

PROVISIONS

En DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	937600				830 100
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	21 469 784				21 469 784
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	22 407 384				22 299 884

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	2 211 706
Titres de participation	

MARGE D'INTERETS

En DH

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 014 125 810	23 877 849	4,71%	
Encours moyen des Ressources	995 598 771	9 682 467		1,95%

CAPITAUX PROPRES

En DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	8 764 578	919 301		9 683 879
Réserve légale	5 961 754	257 598		6 219 352
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 (+/-)	113 273 336	4 894 362		118 167 698
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	5 151 960	- 5 151 960	6 055 590	6 055 590
Total	455 217 774	-	6 055 590	461 935 067

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En DH

ENGAGEMENTS	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	200 000 000	
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	200 000 000	
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	200 000 000	
Engagements de financement en faveur de la clientèle		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits 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 DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	224 446 339	224 446 339
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
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	224 446 339	224 446 339
Garanties de crédits	224 446 339	224 446 339
Autres garanties reçues		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en DH

	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		113 806 216	585 520 909	35 842 064	20 360 147	755 529 336
Créances sur la clientèle				359 241	259 689	618 930
Titres de créance		188 159 549				188 159 549
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL		301 965 765	585 520 909	36 201 306	20 619 835	944 307 815
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						-
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis				501 028 540		501 028 540
Emprunts subordonnés					42 836 431	42 836 431
TOTAL				501 028 540	42 836 431	543 864 971

COMMISSIONS

En DH

INTITULES	30/06/2019	30/06/2018
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 MARCHÉ

En DH

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	2 319 205,56
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	2 211 706
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	107 500
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	-
CHARGES	-
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
sur autres prestations de service	
RESULTAT	2 319 206

