



Société de financement des Institutions de microcrédit au Maroc

Rapport financier

1^{er} semestre 2021

Septembre 2021

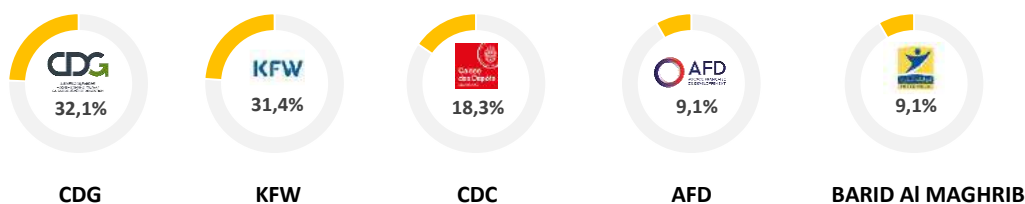
SOMMAIRE

I. PRESENTATION DE JAIDA	3
II. FAITS MARQUANTS	3
III. COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS.....	3
IV. ARRETE DES COMPTES 1ER SEMESTRE 2021	3
3.1 Bilan	4
3.2 Comptes de produits et de charges	6
V. ETATS DE SYNTHESSES JAIDA AU 30 JUIN 2021	9
VI. ATTESTATION DES CAC.....	14

I. PRESENTATION DE JAIDA

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 micro-crédit.

Le capital social de la société est fixé à 328 027 900 DH, divisé en 3 280 279 d'actions de 100 DH et il est réparti comme suit :



Entités contrôlées

Micro Banking Software (MBS) est une société anonyme détenue à 100% par JAIDA.

Mission

JAIDA a pour mission de soutenir le secteur de la microfinance au Maroc et de servir de plateforme pour drainer de nouveaux capitaux privés vers le secteur de microcrédit, d'améliorer la coordination des bailleurs de fonds et de renforcer le partenariat public privé dans le cadre d'une stratégie de développement social et de la protection de l'environnement.

II. FAITS MARQUANTS

- Récupération des fonds de la dette subordonnée MCC d'une valeur de 198 MDH ;
- Lancement des due diligence sur de nouveaux dossiers de financement à hauteur de 250 MDH ;
- Déblocage d'un montant total de 50 MDH auprès des AMC clientes ;
- Production supplémentaire prévue à 356 Millions DH d'ici fin 2021 sur les dossiers accordés par les comités de crédit de JAIDA durant le 1^{er} semestre 2021.

III. COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS

Durant le 1^{er} semestre 2021, Les demandes de financement soumises aux comités de gouvernance ont atteint 706 MDH. JAIDA a renforcé et a maintenu le volume de ses ressources pour subvenir aux besoins du secteur. D'autant plus que le retour de la ligne subordonnée MCC améliore davantage la capacité de JAIDA à accompagner ses AMC.

Les indicateurs financiers de la société sont dans le respect du budget qui leur a été alloué. L'évolution de la production qui intervient habituellement en 2^{ème} semestre devrait améliorer la performance au 31 décembre 2021.

IV. ARRETE DES COMPTES 1ER SEMESTRE 2021

Le Conseil d'Administration de JAIDA du 22 septembre 2021 a arrêté les comptes semestriels au 30 juin 2021.

Les indicateurs du 1^{er} et 2^{ème} trimestre 2021 ont été publiés dans le journal d'annonces légales « Médias24 » suivant les exigences de la circulaire N°3 de l'AMMC.

3.1 Bilan

1 067 MDH +6%

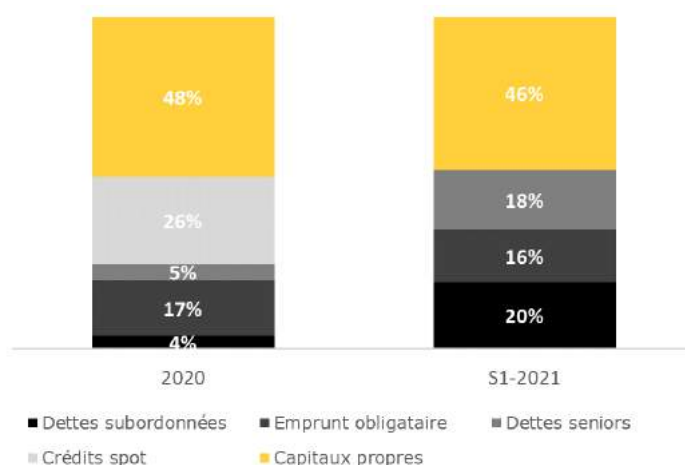
Au 30 juin 2021 le total bilan de JAIDA s'élève à 1 067 MDH contre 1 010 MDH à fin décembre 2020 en augmentation de 58 MDH, soit une hausse de 6%.

A. Passif

Le passif a connu des actions de transformation de la dette bancaire, par ailleurs la récupération de l'emprunt MCC vient renforcer l'assise des dettes subordonnées de JAIDA.

Au 30 juin 2021, la ventilation de la ressource endettement et capitaux propres ressort comme suit :

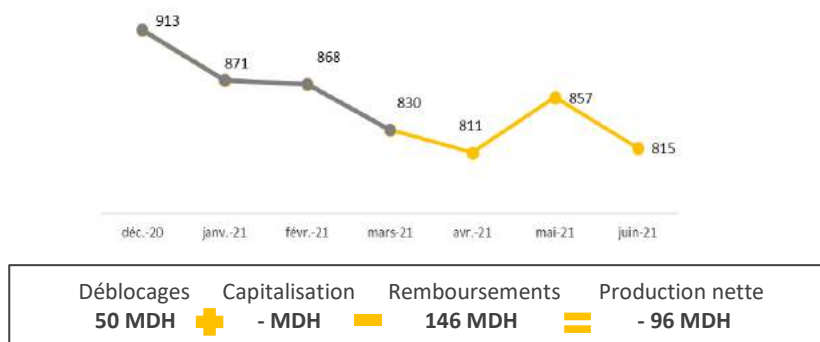
- 476 MDH en capitaux propres ;
- 190 MDH en dette bancaire ;
- 167 MDH en emprunt obligataire ;
- 208 MDH en emprunt subordonné.



B. Actif

B.1 Encours clients

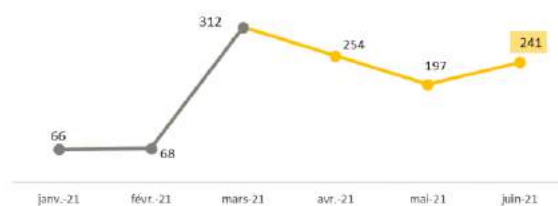
L'encours des prêts arrêté au 30 juin 2021 est de 815 MDH en diminution par rapport à décembre 2020 suite à une production nette négative de -96 MDH.



B.2 Trésorerie :

La disponibilité totale au 30 juin 2021 s'élève à 241 MDH dont un montant de 47 MDH à vue et 194 MDH en OPCVM. Les placements de trésorerie durant ce premier semestre ont concerné exclusivement des produits OPCVM surtout après l'encaissement des fonds du MCC.

Le stock OPCVM constitué au 30 juin 2021 est en hausse de 194 MDH par rapport à celui de décembre 2020 soit une évolution incomparable, due à un niveau de liquidité exceptionnel de plus de 100%.



Liquidité à vue 47 MDH (-39%)	&	Liquidité Placée en OPCVM 194 MDH (>100%)
---	---	--

B.3 Participations :

Zitouna Tamkeen (ZT)

En vue de couvrir le risque encouru par cette participation, les comptes de JAIDA au 30 juin 2021 incluent une dotation de 590 KDH sur la base du résultat déficitaire provisoire de ZT au 30 juin 2021.

Il est à rappeler que la participation ZT de 4,1MDH a été provisionnée à 100% dans les comptes de JAIDA au 31 décembre 2020.

Micro Banking Software (MBS)

MBS compte 300 KDH de capital social détenu à 100% par JAIDA. Il s'agit d'une filiale dont l'activité est suspendue sans chiffre d'affaires préalable. Une mission d'assainissement de la situation juridique et d'évaluation du risque de dissolution est lancée par JAIDA avant sa liquidation.

Les comptes de JAIDA incluent un provisionnement de 50% suivant la situation nette de la filiale au 30 décembre 2020. Aucun complément n'a été constaté dans les comptes durant ce 1^{er} semestre 2021.

A la lumière des éléments détaillés ci-dessus, le bilan de JAIDA au 30 juin 2021 se présente comme suit :

ACTIF	31.12.2018	30.12.2019	30.12.2020	30.06.2021	30.06.2021	variation	
	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KEUR)	(en KdH)	%
Valeurs en caisse	22	15	0	2	0	2	>100%
Créances sur les EC et assimilés	912 793	996 569	996 569	866 882	81 797	- 129 687	-13%
. A vue	27 463	62 040	77 515,8	47 182,0	4 452	- 30 334	-39%
. A terme	885 218	918 941	918 941	819 587	77 334	- 99 353	-11%
Créances sur les Clients	877 945	789 909	912 234	815 595	76 957	- 96 639	-11%
DAT	-	-	-	-	-	-	-
Intérêt courus non échus	7 272	7 769	6 706	3 993	377	- 2 714	-40%
Titres de transaction et de placement	102 813	154 020	1 718	195 439	18 441	193 721	>100%
Autres actifs	18 126	9 563	10 497	4 225	399	- 6 272	-60%
Titre de participation et emplois assimilés	3 520	1 166	150	150	14	-	0%
Immobilisations	2 546	2 129	1 123	1 026	97	- 97	-9%
Total de l'Actif	1 039 821	1 163 462	1 010 056	1 067 723	100 748	57 667	6%
PASSIF	31.12.2018	30.12.2019	30.12.2020	30.06.2021	30.06.2021	variation	
	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KEUR)	(en KdH)	%
Dettes envers les EC et assimilés	9 769	-	308 689	190 356	17 961	- 118 333	-38%
. A vue	-	-	-	-	-	-	-
. A terme	9 769	-	308 689	190 356	17 961	- 118 333	-38%
Titres de créance émis	499 946	491 392	163 879	166 845	15 743	2 966	2%
Autres passifs	8 798	12 261	8 986	6 940	655	- 2 046	-23%
Provisions pour risques et charges	21 470	16 974	18 974	19 564	1 846	590	3%
Dettes subordonnées	44 619	41 054	37 488	207 831	19 610	170 343	>100%
Capitaux Propres	455 218	465 043	472 041	476 187	44 932	4 146	1%
Réserves et primes liées au capital	8 765	9 022	9 513	9 863	931	350	4%
Capital	328 028	328 028	328 028	328 028	30 952	-	0%
Report à nouveau (+/-)	113 273	118 168	127 501	134 150	12 658	6 649	5%
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	5 152	9 825	6 998	4 146	391	- 2 852	-41%
Total du Passif	1 039 821	1 026 724	1 010 056	1 067 723	100 748	57 667	6%

3.2 Comptes de produits et de charges

RN : 4,1 MDH -23%

Les Comptes de Produits et Charges au 30 juin 2021 se présentent comme suit :

CPC	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2021	variation	
	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KdH)	(en KEUR)	(en KdH)	%
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	57 563	46 836	41 468	19 298	21 474	2 026	2 176	11%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	28 166	19 888	15 188	6 244	9 562	902	3 317	53%
PRODUIT NET BANCAIRE	29 397	26 948	26 280	13 054	11 913	1 124	- 1 141	-9%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	16 876	8 434	8 412	3 290	4 005	378	714	22%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	2 938	5 678	4 928	746	590	56	- 156	-21%
REPRISES DE PROVISIONS	-	5 890	149	-	-	-	-	-
RESULTAT AVANT IMPOTS	9 460	18 844	13 198	9 025	7 111	671	- 1 913	-21%
IMPOTS SUR LE RESULTAT	4 308	9 018	6 200	3 637	2 965	280	- 672	-18%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 152	9 825	6 998	5 387	4 146	391	- 1 241	-23%

Le Produit Net Bancaire en baisse de -9% est passé de 13,1 MDH au 30 juin 2020 à 11,9 MDH au 30 juin 2021.

Les charges générales d'exploitation en hausse de 22% s'établissent à 4,0 MDH au 30 juin 2021 contre 3,3 MDH au 30 juin 2020.

Le résultat net au 30 juin 2021 fait ressortir un bénéfice net de 4,1 MDH contre 5,4 MDH en juin 2020 affichant ainsi une baisse de -23%.

A. Produit Net Bancaire

En (KDH)	30.06.2020	%	30.06.2021	%	Variations		B 2021	TRO
Produits d'exploitation bancaire	19 298	100%	21 474	100%	2 176	11%	50 616	42%
Charges d'exploitation bancaire	6 244	32%	9 562	45%	3 317	53%	23 407	41%
Produits nets bancaires	13 054	68%	11 913	55%	- 1 141	-9%	27 209	44%

Les charges d'exploitation bancaire représentent 45% du produit dégagé, ce qui réduit la part du PNB/Produit à 55% contre 68% le 1^{er} semestre 2020.

Il est important de souligner que JAIDA étale habituellement une grande partie de sa production à compter du 2^{ème} semestre de l'année. Le déblocage rapide des lignes clients permettraient de diluer l'impact des charges de la ligne MCC d'ici fin décembre 2021.

A.1 Produits d'Exploitation Bancaire

(EN KDH)	30.06.2020	%	30.06.2021	%	Variations		B 2021	TRO
AMC	17 170	89%	19 882	93%	2 712	16%	48 637	41%
Placements	2 128	11%	1 592	7%	- 535	-25%	1 979	80%
-DAT	-	0%	-	0%	-	-	-	-
-OPCVM	2 128	11%	1 592	7%	- 535	-25%	1 979	80%
Autres produits bancaires	1	0%	-	0%	- 1	-	-	-
TOTAL	19 298	100%	21 474	100%	2 176	11%	50 616	42%

Les produits d'exploitation bancaire en progression de 11% sont passés de 19,3 MDH fin juin 2020 à 21,5 MDH fin juin 2021. Les produits issus de l'activité prêts AMC représentent 93% du produit réalisé durant ce 1^{er} semestre 2021. Cela s'explique principalement par :

- Un volume plus important des encours moyens prêts AMC qui passent de 687 MDH en S1-2020 à 863 MDH en S1-2021.
- Une baisse de prix non compensée par l'amélioration du volume moyen des placements de trésorerie.

A l'égard de ces évolutions, les produits d'exploitation au 30 juin 2021 représentent un TRO de 42% du budget 2021.

A.2 Charges d'Exploitation Bancaire

(EN KDH)	30.06.2020	%	30.06.2021	%	Variations		B 2021	TRO
Emprunts seniors		0%	3 183	33%	3 183		12 149	26%
Emprunts subordonnés	518	8%	2 438	25%	1 920	370%	913	267%
Emprunt obligataire	5 619	90%	2 966	31%	- 2 653	-47%	9 149	32%
Emprunt SPOT		0%	774	8%	774		796	97%
Autres charges bancaires	107	2%	201	2%	94	88%	400	50%
TOTAL	6 244	100%	9 562	100%	3 317	53%	23 407	41%

Les charges d'exploitation bancaire ont atteint 9,6 MDH au 30 juin 2021 contre 6,2 MDH au 30 juin 2020 soit une hausse particulière de 53%.

Cette variation est principalement due au volume moyen de l'endettement qui passe de 355 MDH en S1-2020 à 547 MDH en S1 2021. La réception de la ligne MCC non prévue par le budget 2021 impacte les charges d'exploitation au 30 juin 2021.

Quant aux charges correspondantes aux émissions obligataires, le remboursement de la tranche A de l'émission publique en novembre 2020 à réduit le volume moyen de la dette obligataire qui passe de 314 MDH en S1-2020 à 163 MDH en S1-2021.

Les charges d'exploitation bancaire du 1er semestre 2021 ont atteint un TRO de 41% sur le budget 2021.

B. Charges générales d'exploitation

(EN KDH)	30.06.2020	%	30.06.2021	%	Variations		B 2021	TRO
Charges de personnel	1 198	36%	1 935	48%	737	62%	5 060	38%
Impôts et taxes	11	0%	1	0%	- 11	-94%	8	9%
Charges externes	1 660	50%	1 678	42%	18	1%	4 267	39%
Autres charges	277	8%	279	7%	2	1%	754	37%
Dot. Aux amortissements	144	4%	112	3%	- 32	-22%	429	26%
TOTAL	3 290	100%	4 005	100%	714	22%	10 518	38%

Les charges générales d'exploitation s'établissent à 4,0 MDH au 30 juin 2021 contre 3,3 MDH au 30 juin 2020. Le TRO affiche un niveau de 38%.

L'augmentation des charges générales d'exploitation par rapport au 1er semestre 2020, s'explique principalement par le poste des charges du personnel qui comprend une rémunération pleine de la direction générale sur le 1^{er} semestre 2021.

Au 30 juin 2021, le coefficient d'exploitation ressort à 34% contre 25% en S1-2020.

C. Résultat Net

(EN KDH)	30.06.2020	%	30.06.2021	%	Variations		B 2021	TRO
Produit Net bancaire	13 054	100%	11 913	100%	- 1 141	-9%	27 209	44%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3 290	25%	4 005	34%	714	22%	10 518	38%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	746	6%	590	5%	- 156	-21%		
REPRISES DE PROVISIONS		0%		0%				
Résultat courant	9 017	69%	7 318	61%	- 1 699	-19%	15 690	47%
Résultat non courant	7	0%	206	-2%	- 214			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 387	41%	4 146	35%	- 1 241	-23%	9 520	44%

Suite aux éléments analysés précédemment, le résultat net au 30 juin 2021 fait ressortir un bénéfice net positif de 4,1 MDH soit un TRO de 44% et une baisse de -23%.

V. ETATS DE SYNTHES JAIDA AU 30 JUIN 2021

BILAN
30/06/2021

	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
ACTIF		
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 853	13
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	866 602 013	996 180 587
. A vue	47 182 021	77 515 791
. A terme	819 419 993	918 664 796
3. Créances sur la clientèle	279 490	387 959
. Crédits de trésorerie et à la consommation	279 490	387 959
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	195 439 352	1 717 860
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	195 439 352	1 717 860
6. Autres actifs	4 224 905	10 497 316
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	150 000	150 000
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	515 300	558 928
12. Immobilisations corporelles	510 323	563 786
Total de l'Actif	1 067 723 236	1 010 056 450
PASSIF		
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	190 355 623	308 688 931
. A vue		
. A terme	190 355 623	308 688 931
3. Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	166 844 960	163 879 061
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	166 844 960	163 879 061
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	6 940 031	8 985 557
6. Provisions pour risques et charges	19 564 470	18 974 171
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	207 830 957	37 487 703
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	9 863 339	9 513 416
12. Capital	328 027 900	328 027 900
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	134 149 788	127 501 242
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	4 146 168	6 998 469
Total du Passif	1 067 723 236	1 010 056 450

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
30/06/2021

	En DH	
	30/06/2021	30/06/2020
CPC		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	21 474 340	19 298 112
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	19 881 946	17 169 539
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 592 394	2 127 860
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		713
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	9 561 721	6 244 291
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	6 395 162	518 282
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	2 965 899	5 618 977
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges bancaires	200 660	107 032
III. PRODUIT NET BANCAIRE	11 912 619	13 053 821
13. Produits d'exploitation non bancaire		
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4 004 522	3 290 363
15. Charges de personnel	1 935 218	1 197 878
16. Impôts et taxes	720	11 310
17. Charges externes	1 677 852	1 660 153
18. Autres charges générales d'exploitation	278 500	277 000
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	112 232	144 022
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	590 299	746 340
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements		
par signature en souffrance	-	362 790
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	590 299	383 550
VI. REPRIS 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	7 317 797	9 017 119
26. Produits non courants	33 089	13 447
27. Charges non courantes	239 527	6 032
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	7 111 359	9 024 534
Impôts sur les résultats	2 965 191	3 637 380
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 146 168	5 387 155
TOTAL PRODUITS	21 507 429	19 311 559
TOTAL CHARGES	17 361 261	13 924 405
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 146 168	5 387 155

HORS BILAN

	En DH	
	30/06/2021	31/12/2020
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	-	51 000 000
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		51 000 000
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 rémérer		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	205 980 000	307 377 993
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	205 980 000	109 351 000
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		198 026 993
10. Titres vendus à rémérer		
11. Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION

30/06/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en DH		
ESG	30/06/2021	30/06/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés	19 883 946	17 169 539
2.-(-) Intérêts et charges assimilés	9 361 061	6 137 259
MARGE D'INTERET	10 520 885	11 032 280
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.-(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAI ET DE LOCATION	-	-
5.(+) Commissions perçues	-	-
6.-(-) Commissions servies	-	-
MARGE SUR COMMISSIONS	-	-
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	1 592 394	2 127 860
9.(+) Résultat des opérations de change	-	-
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	1 592 394	2 127 860
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	713
12.(-) Divers autres charges bancaires	200 660	407 032
PRODUIT NET BANCAIRE	11 912 619	13 053 822
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.-(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(+) Charges générales d'exploitation	4 004 522	3 290 363
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 908 097	9 763 459
17.-(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	362 790
18.-(-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	590 299	383 550
RESULTAT COURANT	7 317 797	9 017 119
RESULTAT NON COURANT	206 438	7 415
19.-(-) Impôts sur les résultats	2 965 191	3 637 380
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 146 168	5 387 155

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

30/06/2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

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

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

30/06/2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

1.1 Principes généraux.
Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature Présentation générale des créances
Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.
Créances en souffrance sur la clientèle
Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.
Les principales dispositions applicables 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 quotas de garantie prévus par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :
- 30 % 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 elles-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 revenu fixe 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 constatées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité, non identifiés et non mesurables avec.
1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles
Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.
Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur 5 ans.
1.7 Charges à répartir
Les charges à répartir englobent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.
1.8 Plus 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 temporel et qui rémanent, un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, avais).
Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.
Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.
1.9 Charges et produits non courants
Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

30/06/2021

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

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

30/06/2021

CREANCES	Montants en DH		Montants en DH	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DE DEBITEURS	47 182 021	47 182 021	47 182 021	77 515 791
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	815 315 186	112 161	815 427 346	911 958 359
AUTRES CREANCES	3 992 647	3 992 647	3 992 647	6 706 438
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-
TOTAL	806 489 853	112 161	846 602 013	996 180 587

CREANCES SUR LA CLIENTELE

30/06/2021

CREANCES	Secteur public			Secteur privé		
	Entreprises étrangères	Entreprises non financières	Autres clients	Entreprises étrangères	Entreprises non financières	Autres clients
CREDITS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue et dépôts	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	279 490	-	-	-
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	279 490	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	279 490	-	279 490	387 959

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

PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

30/06/2021

TITRES	30/06/2021		31/12/2020	
	Montants en DH	Montants en DH	Montants en DH	Montants en DH
TITRES COTE	-	-	-	-
BONS DE TRÉSAURIE ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	185 430 362	185 430 362	185 430 362	1 717 800
TITRES PROPRIÉTÉ	-	-	-	-
TITRES NON COTÉS	-	-	-	-
BONS DE TRÉSAURIE ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-
TITRES PROPRIÉTÉ	185 430 362	185 430 362	185 430 362	1 717 800
TOTAL	185 430 362	185 430 362	185 430 362	1 717 800

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

30/06/2021

TITRES	30/06/2021		31/12/2020	
	Montants en DH	Montants en DH	Montants en DH	Montants en DH
TITRES DE TRANSACTION	196 284 200	196 410 332	-	-
BONS DE TRÉSAURIE ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	1 155 133	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	196 284 200	196 410 332	1 155 133	-
TITRES DE PROPRIÉTÉ	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	-	-	-	-
BONS DE TRÉSAURIE ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIÉTÉ	-	-	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-
BONS DE TRÉSAURIE ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

30/06/2021

En DH

INTITULES	30/06/2021	31/12/2020
DEBITEURS DIVERS	3 193 880	9 457 720
Sommes dues par l'état	3 190 098	9 450 701
Divers autres débiteurs	3 781	7 018
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	1 031 025	1 039 597
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	255 109	75 180
Charges à répartir	775 917	964 417
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	4 224 905	10 497 316

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

30/06/2021

En DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits Inscrits au CPC de l'exercice
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation									
MICROBANKING SOFTWARE	SI	300 000	100	299 600	150 000				
ZITOUNA TAMKIN	IMF		5	4 158 000					
TOTAL				4 457 600	150 000				

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

NATURE	Montants initial au 01/01/2021	ADJUSTEMENTS		DIMINUTIONS			Montants fin de l'exercice
		Amortissements	Provisions pour dépréciation	Dotations	Dotations	Dotations	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 001 300						7 001 300
Droit de bail							
Immobilisations en recherche et développement	1 547 297						1 547 297
Autres immobilisations incorporelles							
Autres éléments / fonds de commerce							
Immobilisations incorporelles hors exploitation	5 453 503						5 453 503
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 868 227	15 140					5 883 367
- Immobilisations d'exploitation							
Terres d'exploitation							
Immobilier d'exploitation / bureaux							
Immobilier d'exploitation / Logements de fonction							
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 979 210	15 140					1 994 350
Établissements de bureau d'exploitation	472 204						472 204
Matériel de bureau d'exploitation	139 073						139 073
Matériel informatique	1 194 061	15 140					1 209 201
Matériel roulant affecté à l'exploitation	164 088						164 088
Autres matériels d'exploitation							
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	598 317						598 317
- Immobilisations corporelles hors exploitation							
Bureaux hors exploitation							
Mobilier et matériel hors exploitation							
Autres immobilisations corporelles hors exploitation							
Immobilisations d'exploitation en cours	3 291 700						3 291 700
TOTAL	12 769 527	15 140					12 884 727

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

30/06/2021

DETTES	Établissements de crédit et assimilés de référence		Autres établissements de crédit et assimilés de référence		Établissements de crédit et assimilés de référence		Autres établissements de crédit et assimilés de référence	
	Fin	30/06/2021	Fin	30/06/2021	Fin	30/06/2021	Fin	30/06/2021
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS								
VALEURS DONNEES EN PENSION								
- au jour le jour								
- à terme								
EMPRUNTS DE TRESORERIE								
- au jour le jour								
- à terme								
EMPRUNTS FINANCIERS			190 355 623			190 355 623		306 608 331
AUTRES DETTES								
INTERETS COURUS A PAYER								
TOTAL			190 355 623			190 355 623		306 608 331

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 30/06/2021

En DH

	30/06/2021		31/12/2020	
	OPERATIONS SUR TITRES	166 844 960	163 879 061	
TITRES DE CREANCE EMIS	163 240 000	163 240 000		
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS				
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	163 240 000	163 240 000		
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS				
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES				
COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES				
DETTES SUR TITRES				
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES				
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES				
INTERETS COURUS A PAYER	3 604 960	639 061		

PROVISIONS

30/06/2021

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Retenues sur dotations	Encours 30/06/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle	242 049				242 049
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	4 307 600				4 307 600
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs	1 774 887				1 774 887
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	18 974 171	590 299			19 564 470
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	25 298 706	590 299			25 889 006

CAPITAUX PROPRES

30/06/2021

En DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2021
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	9 513 415	349 923		9 863 339
Réserve légale	6 710 592	349 923		7 060 515
Autres réserves				
Primes d'omission, 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 (+/-)	127 501 243	6 648 546		134 149 789
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	6 998 469	6 998 469	4 146 168	4 146 168
Total	472 041 027		4 146 168	476 187 195

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
30/06/2021

ENGAGEMENTS	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		51 800 000
et assimilés		51 800 000
Credits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédits confirmés		
Engagements de substitution sur émissions de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		51 800 000
Engagements de financement en faveur de la clientèle		
Credits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédits confirmés		
Engagements de substitution sur émissions de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Credits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits documentaires		
Autres cautions, avails et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits documentaires		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	205 900 000	307 877 993
et assimilés	205 900 000	307 877 993
Ouvertures de crédits confirmés		
Engagements de substitution sur émissions 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'état et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		130 026 993
Autres garanties reçues		130 026 993

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

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

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	
Gains sur titres de transaction	1 592 394
Plus value de cession sur titres de placement	1 592 394
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	-
CHARGES	
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
sur autres prestations de service	
RESULTAT	1 592 394

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)
31/06/2021

Date d'établissement des états de synthèse (2)
22/09/2021

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
Favorables	NEANT
Défavorables	NEANT

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	30/06/2021					
	0-12 mois	12-24 mois	24-36 mois	36-48 mois	plus de 48 mois	TOTAL
ACTIF						
Titres sur les établissements de crédit et assimilés	78 760 127	109 240 362	103 000 000	1 676 000		292 676 489
Créances sur la clientèle				279 000		279 000
Titres en infériorité	100 000 000					100 000 000
Titres subordonnés						
Crédit-bail et cautions	222 000 000	38 290 127	109 240 362	302 000 000	1 676 000	1 041 006 589
PASSIF						
Titres envers les établissements de crédit et assimilés						
Titres envers la clientèle		62 441 405		1 680 000		64 121 405
Titres en infériorité						
Impôts et taxes						
TOTAL	27 000 000	138 160 492	209 079 362	17 032 000		371 271 854

MARGE D'INTERETS

AU 30/06/2021

CATÉGORIE MOYEN	MONTANT	PORCENT	REMBOURSEMENT DES EMPLOIS	COUT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 039 919 615	21 474 340	4,13%	
Encours moyen des Ressources	557 534 755	9 561 721		3,43%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

30/06/2021

CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	1 592 394
Titres de participation	

COMMISSIONS

30/06/2021

INTITULES	30/06/2021	31/12/2020
COMMISSIONS PERÇUES		
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		

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

30/06/2021

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

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

30/06/2021

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	200 960
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	200 418
TOTAL	5 778

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

AU 30/06/2021

DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4 146 168	
. Bénéfice net	4 146 168	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	4 056 881	
1- Courantes	852 163	
. CHARGES DES EXERCICES ANTERIEURS		
. PROVISION POUR CONGE PAYE 06/2021	261 863	
. PRG	590 299	
2- Non courantes	3 204 718	
. IMPOT SUR LES SOCIETES 06/2020	2 965 191	
. AMENDES ET PENALITES	10 473	
. Contribution social et solidaire	104 728	
. AUTRES CHARGES NON COURANTES	124 326	
III - DEDUCTIONS FISCALES		189 018
1- Courantes		189 018
. Provision pour congé payé 2020		189 018
2- Non courantes		
TOTAL	8 203 049	189 018
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		8 014 030
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		8 014 030
. Bénéfice net fiscal (A - C)		
DU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

30/06/2021

en DH

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

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

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

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

en DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3+4)
A. TVA collectée	234 584	4 121 334	4 090 138	265 779
B. TVA à récupérer	68 111	4 660 682	4 636 635	90 158
. Sur charges	68 111	4 585 554	4 567 507	90 158
. Sur immobilisations	0	71 128	71 128	0
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	166 473	1 973 432	1 962 264	173 621

PASSIFS EVENTUELS

AU 30/06/2021

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2017 à 2021 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de la société JAIDA SA, au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus (IR) relatifs aux exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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

Titre	Montant	Part
Titre de droit	1 000 000,00	100,00%
Titre de fait	1 000 000,00	100,00%
Total	2 000 000,00	200,00%

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

30/06/2021

en DH

	Exercice 30/06/2021	Exercice 30/06/2020	Exercice 30/06/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produits net bancaires	11 932 639	13 053 821	13 735 410
2- Résultat avant impôts	7 111 359	9 024 234	9 210 268
3- Impôts sur les résultats	2 965 191	3 637 380	3 455 397
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	4 146 168	5 387 155	6 005 590
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	1,26	1,64	1,85
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 535 218	1 197 878	1 501 403
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	8

EFFECTIFS

30/06/2021

(en nombre)

EFFECTIFS	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	8	9
Effectifs utilisés	8	9
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	6	7
Employés (équivalent plein temps)	2	2
dont effectifs employés à l'étranger		

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

30/06/2021

DH

	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés		
Decision du 11/06/2021		
Report à nouveau	127 501 242	
Résultats nets en instance d'affectation		349 923
Résultat net de l'exercice	6 998 469	
Prélèvements sur les bénéfices:		
Autres prélèvements		134 149 788
TOTAL A	134 499 711	TOTAL B
		134 499 711

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

30/06/2021

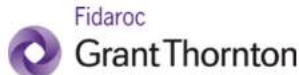
(en MAD)

Nom des membres	Fonction	Rémunération brute
ORGANES DE GESTION		
Comité de crédit		
ORGANES DE CONTROLE		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	40 000

AUTRES ETATS

Codes état	ETAT	
A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES	Néant
B 7	CREANCES SUBORDONNEES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 bis	PLUS OU MOINS VALUEES 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 MEME BENEFICIAIRE	Néant

VI. ATTESTATION DES CAC



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca, Maroc



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

JAIDA S.A

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2021

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

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

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

Casablanca, le 24 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON
Member Réseau Grant Thornton
International
7 Bd, Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT



DELOITTE AUDIT
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah
Bâtiment C / Ivoire III, 3^{ème} étage
La Marina, Casablanca
Tél : 05 22 21 40 15 / 05 12 22 87 34
Fax : 05 22 21 40 78 / 87 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée



Société de financement des Institutions de microcrédit au Maroc