



Rapport financier

1er semestre 2022

Septembre 2022

Les comptes sociaux au 30 juin 2022 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration tenu le 21 septembre 2022.

Les indicateurs financiers issus du présent rapport ont été publiés le 31 août 2022 dans le journal d'annonces légales suivant les exigences de la circulaire N°3 de l'AMMC.

1 Bilan

1 022 MDH -2%

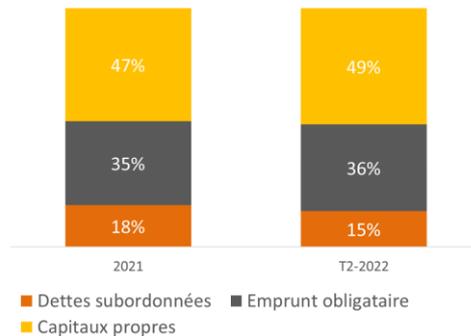
Au 30 juin 2022 le total bilan de JAIDA s'élève à 1 022 MDH en baisse de 22 MDH par rapport à décembre 2021 soit -2 %.

A. Passif

La variation à la baisse du passif a concerné les encours de la dette subordonnée dont les échéances dues et échus au titre du 1er semestre 2022 ont été remboursés.

Au 30 juin 2022, la ventilation de la ressource ressort comme suit :

- 49% Capitaux propres ;
- 36% Emprunt obligataire ;
- 15% Emprunt subordonné.



B. Actif

B.1 Encours clients

L'encours des prêts arrêté au 30 juin 2022 de 883 MDH est en baisse par rapport à décembre 2021 suite à une production nette négative de -32 MDH.

Des créances impayées ont été constatées sur les encaissements de 30 juin 2022 pour un montant de 2,5 millions DH.

B.2 Trésorerie :

La disponibilité totale au 30 juin 2022 s'élève à 130 MDH contre 243 MDH à la même période de l'année 2021. Ce stock de disponibilité comprend 52 MDH à vue et 78 MDH en OPCVM. Le niveau des placements de trésorerie durant ce premier semestre est optimal compte tenu du montant des engagements signés en attente de déblocage.

Le stock constitué au 30 juin 2022 est en hausse de 12 MDH par rapport à la clôture de décembre 2021 soit une évolution de +10 %.

B.3 Participations :

Zitouna Tamkeen (ZT)

Dans le cadre du suivi particulier réservé aux évolutions de la participation ZT, les principaux faits marquant du 1^{er} semestre 2022 se résument aux points suivants :

- 23 Mars 2022 : Agrément et autorisation accordée à ZT par l'ACM et le MEF Tunisien ;
- 30 Mars 2022 : Tenue du CA convoqué conjointement par JAIDA et la BID ;
- 06 Mai 2022 : Tenue de l'AGE qui a mis fin aux mandats des anciens administrateurs dont JAIDA.

Le dossier de participation est dans une phase de clôture, JAIDA est accompagnée par le cabinet externe pour préserver ses intérêts en terme de droit à l'information et à la préparation de la documentation nécessaire pour une clôture définitive du dossier.

Les comptes de JAIDA au 30 juin 2022 maintiennent la provision de 5,1 MDH (4,1 MDH sur le cout historique + 1 MDH dotation supplémentaire en 2021). Les ajustements comptables des provisions sont reportés à la clôture annuelle afin de disposer de toute la documentation juridique nécessaire permettant la reprise définitive de la provision.

MBS

Filiale détenue à 100% par JAIDA. La participation a été provisionnée à hauteur de 50% dans les comptes de JAIDA au 31 décembre 2020.

A la lumière des éléments détaillés ci-dessus, le bilan de JAIDA au 30 juin 2022 se présente comme suit :

ACTIF	31.12.2019 (en Kdh)	31.12.2020 (en Kdh)	31.12.2021 (en Kdh)	30.06.2022 (en Kdh)	30.06.2022 (en KEUR)	variation (en Kdh) %	
Valeurs en caisse	15	0	1	0	0	-	1 <100%
Créances sur les EC et assimilés	996 569	996 569	924 155	938 816	88 877	14 661	1%
. A vue	62 040	77 515,8	5 903,8	51 447,9	4 871	45 544	59%
. A terme	918 941	918 941	918 139	887 256	83 996	30 883	-3%
<i>Créances sur les Clients</i>	789 909	912 234	914 885	883 079	83 600	31 806	-3%
<i>DAT</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Intérêt courus non échus</i>	7 769	6 706	3 254	4 177	395	923	14%
Titres de transaction et de placement	154 020	1 718	111 921	78 350	7 417	33 570	<100%
Autres actifs	9 563	10 497	7 101	4 012	380	3 089	-29%
Titre de participation et emplois assimilés	1 166	150	150	150	14	-	0%
Immobilisations	2 129	1 123	1 835	1 235	117	600	-53%
Total de l'Actif	1 163 462	1 010 056	1 045 163	1 022 564	96 805	- 22 599	-2%
PASSIF	31.12.2019 (en Kdh)	31.12.2020 (en Kdh)	31.12.2021 (en Kdh)	30.06.2022 (en Kdh)	30.06.2022 (en KEUR)	variation (en Kdh) %	
Dettes envers les EC et assimilés	-	308 689	-	-	-	-	0%
. A vue	-	-	-	-	-	-	-
. A terme	-	308 689	-	-	-	-	0%
Titres de créance émis	491 392	163 879	355 817	361 405	34 214	5 588	3%
Autres passifs	12 261	8 986	10 406	6 690	633	3 715	-41%
Provisions pour risques et charges	16 974	18 974	27 294	28 069	2 657	775	4%
Dettes subordonnées	41 054	37 488	178 529	148 777	14 085	29 752	-79%
Capitaux Propres	465 043	472 041	473 116	477 622	45 216	4 506	1%
Réserves et primes liées au capital	9 022	9 513	9 863	9 917	939	54	1%
Capital	328 028	328 028	328 028	328 028	31 054	-	0%
Report à nouveau (+/-)	118 168	127 501	134 150	135 171	12 797	1 022	1%
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	9 825	6 998	1 075	4 506	427	3 430	49%
Total du Passif	1 026 724	1 010 056	1 045 163	1 022 564	96 805	- 22 599	-2%

2 Comptes de produits et de charges

RN : 4,5 MDH +9%

Les Comptes de Produits et Charges au 30 juin 2022 se présentent comme suit :

CPC	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2022	variation	
	(en KDH)	(en KDH)	(en KDH)	(en KDH)	(en KEUR)	(en KDH)	%
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	46 836	41 468	21 474	20 994	1 988	-480	-2%
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	19 888	15 188	9 562	8 363	792	-1 198	-13%
PRODUIT NET BANCAIRE	26 948	26 280	11 913	12 631	1 196	718	6%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 434	8 412	4 005	3 812	361	-192	-5%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	5 678	4 928	590	775	73	185	31%
REPRISES DE PROVISIONS	5 890	149	-	60	6	60	
RESULTAT AVANT IMPOTS	18 844	13 198	7 111	7 828	741	717	10%
IMPOTS SUR LE RESULTAT	9 018	6 200	2 965	3 322	315	357	12%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 825	6 998	4 146	4 506	427	359	9%

Le Produit Net Bancaire en progression de +6% est passé de 11,9 MDH au 30 juin 2021 à 12,6 MDH au 30 juin 2022.

Les charges générales d'exploitation en baisse de -5% s'établissent à 3,8 MDH au 30 juin 2022 contre 4 MDH au 30 juin 2021.

Le résultat net au 30 juin 2022 fait ressortir un bénéfice net de 4,5 MDH contre 4,1 MDH en juin 2021 affichant ainsi une amélioration de +9%.

A. Produit Net Bancaire

En (KDH)	30.06.2021		30.06.2022		Variations	B 2022	TRO
		%		%			
Produits d'exploitation bancaire	21 474	100%	20 994	100%	- 480 -2%	45 759	46%
Charges d'exploitation bancaire	9 562	45%	8 363	40%	- 1 198 -13%	18 214	46%
Produits nets bancaires	11 913	55%	12 631	60%	718 6%	27 545	46%

Au 30 juin 2022, le PNB semestriel a progressé de 0,7 MDH pour atteindre 12,6 MDH. La représentation des charges d'exploitation bancaire dans le PNB est de 40% en amélioration par rapport à juin 2021.

Le budget 2022 prévoit un objectif annuel de 27,5 MDH, la performance dégagée par le PNB semestriel relève le TRO à 46% au 30 juin 2022.

A.1 Produits d'Exploitation Bancaire

(EN KDH)	30.06.2021		30.06.2022		Variations	B 2022	TRO
		%		%			
AMC	19 882	93%	20 105	96%	223 1%	44 099	46%
Placements	1 592	7%	879	4%	- 713 -45%	1 660	53%
-DAT	-	0%	-	0%	-	-	-
-OPCVM	1 592	7%	879	4%	- 713 -45%	1 660	53%
Autres produits bancaires	-	0%	-	0%	-	-	-
TOTAL	21 474	100%	20 994	100%	- 480 -2%	45 759	46%

Les produits d'exploitation bancaire ont reculé de 0,5 MDH à fin juin 2022. Les produits issus de l'activité prêts AMC représentent 96% du produit réalisé durant ce 1^{er} semestre 2022. Cette variation à la baisse s'explique principalement par :

- Une réduction de -69 MDH au niveau du volume moyen des placements de trésorerie (99 MDH en S1-2022 contre 168 MDH en S1-2021). Les rendements des placements sur le marché

obligataire marocain restent faibles en raison du contexte inflationniste incertain et la reprise corrective à la hausse des bons du trésor sur les maturités CT.

- Une baisse du TMP client de 20pb compensée par la hausse du niveau des encours moyen clients de +49 MDH soit une progression du rendement sur les opérations d’octroi de crédit aux AMC de 0,2 MDH (912 MDH en S1-2022 contre 863 MDH en S1-2021).

A l’égard de ces évolutions, les gains bruts constatés par les produits d’exploitation au 30 juin 2022 représentent un TRO de 46% du budget 2022.

A.2 Charges d’Exploitation Bancaire

(EN KDH)	30.06.2021	%	30.06.2022	%	Variations	B 2022	TRO
Emprunts seniors	3 183	33%	-	0%	- 3 183	849	0%
Emprunts subordonnés	2 438	25%	2 714	32%	276 11%	4 935	55%
Emprunt obligataire	2 966	31%	5 588	67%	2 622 88%	11 014	51%
Emprunt SPOT	774	8%	-	0%	- 774 -100%	1 417	0%
Autres charges bancaires	201	2%	62	1%	- 139 -69%		
TOTAL	9 562	100%	8 363	100%	- 1 199 -13%	18 215	46%

Les charges d’exploitation bancaire ont atteint 8,4 MDH au 30 juin 2022 contre 9,6 MDH au 30 juin 2021 soit une réduction exceptionnelle des charges de -13%.

Cette variation est principalement due au :

- Prix puisque le TMP refinancement a baissé de 23pb durant ce 1^{er} semestre 2022. Le taux de sortie de l’émission obligataire privée impacte favorablement le cout de refinancement de JAIDA.
- Egalement un volume d’endettement recentré et corrélé à l’évolution du niveau des encours prêts clients. Le remboursement total de la dette bancaire en décembre 2021 a réduit de -24 MDH l’encours moyen dettes qui passe de 547 MDH en S1 2021 à 523 MDH en S1 2022.

Les charges d’exploitation bancaires suivent les mêmes niveaux de réalisation que les produits d’exploitation bancaires soit 46% des objectifs budgétaires prévus pour l’année 2022.

B. Charges générales d’exploitation

(EN KDH)	30.06.2021	%	30.06.2022	%	Variations	B 2022	TRO
Charges de personnel	1 935	48%	1 462	38%	- 473 -24%	5 123	29%
Impôts et taxes	1	0%	51	1%	50 6974%	8	637%
Charges externes	1 678	42%	1 817	48%	139 8%	4 792	38%
Autres charges	279	7%	320	8%	42 15%	593	54%
Dot. Aux amortissements	112	3%	162	4%	50 45%	373	44%
TOTAL	4 005	100%	3 812	100%	- 192 -5%	10 889	35%

Les charges générales d’exploitation s’établissent à 3,8 MDH au 30 juin 2022 contre 4 MDH au 30 juin 2021. Les charges de fonctionnement au titre du 1^{er} semestre 2022 ont atteint un niveau de TRO exceptionnel de 35% par rapport au budget 2022.

La baisse des charges générales d’exploitation s’explique principalement par :

- Les charges du personnel qui diminuent de -0,4 MDH (-24%) :
 - Absence de la rémunération mensuelle pour la direction générale ;
- Les charges externes en hausse de +8% soit +0,14 MDH
 - Accompagnement juridique de JAIDA sur le dossier MBS
- Les dotations aux amortissements qui augmentent de 45% soit 0,05 MDH.
 - Mise en place d'une nouvelle version de l'outil comptabilité SAGE.

Au 30 juin 2022, le coefficient d'exploitation ressort à 30% contre 34% en S1-2021.

C. Le coût du risque

Au 30 juin 2022, les petites et moyennes AMC peinent toujours à améliorer leurs indicateurs et covenants financiers, fortement impactés par la crise sanitaire. Raison pour laquelle les encours des petites et moyennes AMC sont maintenus comme des créances sensibles dans le calcul des provisions.

Selon le dispositif de gestion des provisions mis en place en 2021, Le seuil de risque latent passe de 6,3 MDH en décembre 2021 à 7,1 MDH au 30 juin 2022. Par conséquent, la PRC a été renforcée par une dotation de 0,77 MDH.

Au 30 juin 2022, la provision globale pour risques et charges (PRC) évolue à 28 MDH soit une variation de +3%, due en particulier à la partie réservée aux créances sensibles qui augmente de +12%.

	PRC 31/12/2021	Dotations	Reprises	Dotation nette juin 2022	PRC 30/06/2022	VAR %
Provisions pour risques sur créances sensibles	6 297 220	7 072 127	6 297 220	774 907	7 072 127	12%
Provisions pour risques généraux forfaitaire	19 976 951			-	19 976 951	0%
Provisions pour autres risques et charges (ZT)	1 020 000			-	1 020 000	0%
	27 294 171	7 072 127	6 297 220	774 907	28 069 078	3%

Il est à noter que des retraitements comptables ont été réalisés sur les provisions de l'actif. Il s'agit de l'assainissement partiel des provisions constatées en 2018 d'une valeur de 0,06 MDH sur les créances dues par les AMC débitrices « autres débiteurs ».

D. Résultat Net

(EN KDH)	30.06.2021	%	30.06.2022	%	Variations	B 2022	TRO
Produit Net bancaire	11 913	100%	12 631	100%	718	27 544	46%
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4 005	34%	3 812	30%	192	10 889	35%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	590	5%	775	6%	185	1 000	
REPRISES DE PROVISIONS	-	0%	60	0%			
Résultat courant	7 318	61%	8 104	64%	786	15 655	52%
Résultat non courant	-	206	-2%	276	-2%	69	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 146	35%	4 506	36%	359	9 493	47%

Les comptes de résultat font ressortir un bénéfice net positif de 4,5 MDH après consolidation du niveau de provisionnement par une dotation nette supplémentaire de 0,7 MDH, ce qui porte la provision pour risques et charges à 28 MDH au 30 juin 2022.

Ce renforcement du coût du risque répond à une volonté prudente et conservatrice dans un contexte particulièrement inflationniste et une situation financière des petites et moyennes AMC fragilisée par la crise sanitaire.

Comptes sociaux au 30 juin 2022

BILAN 30/06/2022

ACTIF	30/06/2022	31/12/2021
1.Valeurs en caisse. Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux	23	1.347
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	938.607.774	923.911.063
A vue	51.447.943	5.903.831
A terme	887.159.831	918.007.231
3.Créances sur la clientèle	208.450	243.818
Crédits de trésorerie et à la consommation	208.450	243.818
Crédits à l'équipement		
Crédits immobiliers		
Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	78.350.217	111.920.575
Bons du Trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
Titres de propriété	78.350.217	111.920.575
6.Autres actifs	4.011.588	7.100.601
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	850.241	1.378.417
12.Immobilisations corporelles	385.252	456.763
Total de l'Actif	1.022.563.543	1.045.162.583
PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
1.Banques centrales. Trésor public. Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
A vue		
A terme		
3.Dépôts de la clientèle		
Comptes à vue créditeurs		
Comptes d'épargne		
Dépôts à terme		
Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	361.404.578	355.816.950
Titres de créance négociables émis	-	-
Emprunts obligataires émis	361.404.578	355.816.950
Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	6.690.320	10.405.572
6.Provisions pour risques et charges	28.069.078	27.294.171
7.Provisions réglementées		
8.Subventions. fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	148.777.423	178.529.399
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	9.917.112	9.863.339
12.Capital	328.027.900	328.027.900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	135.171.478	134.149.788
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	4.505.655	1.075.463
Total du Passif	1.022.563.543	1.045.162.583

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES 30/06/2022

CPC	30/06/2022	30/06/2021
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	20.994.384	21.474.340
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	20.105.020	19.881.946
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	879.364	1.592.394
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service	10.000	-
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	8.363.291	9.561.721
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	2.714.104	6.595.162
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	5.587.628	2.965.899
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12.Autres charges bancaires	61.560	660
III.PRODUIT NET BANCAIRE	12.631.093	11.912.619
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3.812.380	4.004.522
15.Charges de personnel	1.462.078	1.935.218
16.Impôts et taxes	50.936	720
17.Charges externes	1.817.081	1.677.852
18.Autres charges générales d'exploitation	320.000	278.500
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	162.285	112.232
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	774.907	590.299
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	774.907	590.299
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	60.000	-
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
24.Récupérations sur créances amorties	-	-
25.Autres reprises de provisions	60.000	
VII.RESULTAT COURANT	8.103.806	7.317.797
26.Produits non courants	1.613	33.089
27.Charges non courantes	277.275	239.527
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	7.828.144	7.111.359
Impôts sur les résultats	3.322.489	2.965.191
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168
TOTAL PRODUITS	21.055.997	21.507.429
TOTAL CHARGES	16.550.342	17.361.261
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168

HORS BILAN 30/06/2022

HORS BILAN	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES	150.000.000	250.000.000
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	150.000.000	250.000.000
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	105.631.000	105.165.000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION 30/06/2022

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

ESG	30/06/2022	30/06/2021
1.(+) Intérêts et produits assimilés	20.105.020	19.881.946
2.(-) Intérêts et charges assimilées	8.301.732	9.361.061
MARGE D'INTERET	11.803.288	10.520.885
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION		
5.(+) Commissions perçues	10.000	
6.(-) Commissions servies		
MARGE SUR COMMISSIONS	10.000	-
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	879.364	1.592.394
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	879.364	1.592.394
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires	61.560	200.660
PRODUIT NET BANCAIRE	12.631.093	11.912.619
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	3.812.380	4.004.522
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	8.818.713	7.908.097
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	714.907	590.299
RESULTAT COURANT	8.103.806	7.317.797
RESULTAT NON COURANT	275.662	206.438
19.(-) Impôts sur les résultats	3.322.489	2.965.191
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ESG	30/06/2022	30/06/2021
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.505.655	4.146.168
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	162.285	112.232
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	774.907	590.299
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	60.000	
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5.382.847	4.848.699
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	5.382.847	4.848.699

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
30/06/2022

	DH	
	30/06/2022	31/12/2021
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	20.994.384	42.530.483
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	61.613	223.659
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	8.363.291	18.985.012
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	277.275	466.405
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	3.650.095	7.843.798
7.(-) Impôts sur les résultats versés	3.322.489	5.820.737
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	5.442.847	9.638.188
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	14.696.711
9.(±) Créances sur la clientèle	35.368	144.141
10.(±) Titres de transaction et de placement	33.570.359	-
11.(±) Autres actifs	3.089.013	3.396.715
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
14.(±) Dépôts de la clientèle		
15.(±) Titres de créance émis	5.587.628	191.937.889
16.(±) Autres passifs	-	3.715.253
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	23.870.404	-
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	29.313.251	-
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	-	437.402
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	437.402	-
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	29.751.976
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	29.751.976
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-	1.324
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1.347	13
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	23	1.347

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
30/06/2022

	En DH					
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	30/06/2022	31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		51.447.943			51.447.943	5.903.831
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS		882.871.040	112.161		882.983.201	914.753.340
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		4.176.630			4.176.630	3.253.891
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		938.495.613	112.161		938.607.774	923.911.063

**CREANCES SUR LA CLIENTELE
30/06/2022**

En DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			30/06/2022	31/12/2021
		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				208.450	208.450	243.818
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
TOTAL				208.450	208.450	243.818

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

30/06/2022

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		30/06/2022	31/12/2021
			financiers	non financiers		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES		78.350.217			78.350.217	111.920.575
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE		78.350.217			78.350.217	111.920.575
TOTAL		78.350.217			78.350.217	111.920.575

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

30/06/2022

En DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	77.938.333	78.350.217		411.884		
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	77.938.333	78.350.217		411.884		
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS 30/06/2022

En DH

INTITULES	30/06/2022	31/12/2021
DEBITEURS DIVERS	2.960.601	6.535.504
Sommes dues par l'état	2.956.820	6.531.723
Divers autres débiteurs	3.781	3.781
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	1.050.987	565.097
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	351.070	75.180
Charges à répartir	699.917	489.917
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	4.011.588	7.100.601

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
30/06/2022

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 Date de clôture 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 01/01/2022 AU 30/06/2022

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	7.911.156	45.000	-	-	-	-	500.000	7.456.156
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1.825.593	45.000						1.870.593
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	6.085.563						500.000	5.585.563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5.913.621	17.598						5.931.219
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation . Bureaux								
Immeubles d'exploitation . Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	2.275.304	17.598						2.292.902
Mobilier de bureau d'exploitation	479.384							479.384
Matériel de bureau d'exploitation	170.573							170.573
Matériel informatique	1.458.655	17.598						1.476.253
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	3.040.000							3.040.000
TOTAL	13.824.777	62.598					500.000	13.387.375

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES 30/06/2022

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/2022	31/12/2021
	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						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL						

TITRES DE CREANCES EMIS 30/06/2022

NATURE	30/06/2022	31/12/2021
OPERATIONS SUR TITRES	361.404.578	355.816.950
TITRES DE CREANCE EMIS	354.720.000	354.720.000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	354.720.000	354.720.000
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	6.684.578	1.096.950

DETAIL DES AUTRES PASSIFS 30/06/2022

INTITULES	30/06/2022	31/12/2021
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	6.690.320	10.405.572
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	6.690.320	10.405.572

PROVISIONS 30/06/2022

PROVISIONS	Encours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2022
PROVISIONS. DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.847.149				1.847.149
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	9.658.217		60.000		9.598.217
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	27.294.171	774.907,00			28.069.078
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	43.349.185	774.907	60.000	-	44.064.092

CAPITAUX PROPRES 30/06/2022

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2022
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	9.863.339	53.773		9.917.112
Réserve légale	7.060.515	53.773		7.114.288
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 (+/-)	134.149.788	1.021.690		135.171.478
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	1.075.463	-	1.075.463	4.505.655
Total	473.116.490	-	4.505.655	477.622.145

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
30/06/2022

	En DH	
ENGAGEMENTS	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	150.000.000	250.000.000
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	150.000.000	250.000.000
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		
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 données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	105.631.000	105.165.000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
30/06/2022

	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	12.924.587	48.435.077	192.106.705	585.087.329	44.317.343	882.871.040
Créances sur la clientèle				208.450		208.450
Titres de créance	-		78.350.217			78.350.217
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	12.924.587	48.435.077	270.456.922	585.295.779	44.317.343	961.429.707
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						-
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis			188.053.333	133.333.333	33.333.333	354.720.000
Emprunts subordonnés			60.595.914	73.260.475	14.263.273	148.119.662
TOTAL	-	-	248.649.248	206.593.808	47.596.606	502.839.662

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
30/06/2022**

HB	30/06/2022	31/12/2021
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	105.631.000	105.165.000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105.631.000	105.165.000

MARGE D'INTERETS AU 30/06/2022

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES	En DH
Encours moyen des Emplois	958.298.691	20.994.384	4,38%		
Encours moyen des Ressources	522.988.361	8.363.291		3,20%	

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE 30/06/2022

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	879.364
Titres de participation	

COMMISSIONS 30/06/2022

INTITULES	30/06/202	31/12/2021
COMMISSIONS PERCUES	10.000	
sur opérations avec les établissements de crédit	10.000	
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 30/06/2022

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	879.364
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	879.364
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	879.364
AUTRES PRODUITS ET CHARGES 30/06/2022	
	En DH
INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	-
Autres charges bancaires	61.560
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	- 275.662
TOTAL	- 214.102

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION 30/06/2022

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	1.462.07€
Salaires et appointements	1.170.237
Charges sociales	58.603
Charges de retraite	121.527
Autres charges de personnel	111.711
Impôts et taxes	50.93€
Charges externes	1.817.081
Loyers	347.93€
Entretien et réparations	328.76€
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	294.25€
Transport et déplacements	29.80€
Mission et réception	29.947
Publicité et publications	56.54€
Autres charges externes	729.831
Autres charges générales d'exploitation	320.00€
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	162.28€
TOTAL	3.812.38€

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2022

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4.505.655	
. Bénéfice net	4.505.655	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	4.671.206	
1- Courantes	4.393.930	
- PROVISION POUR CONGE PAYE 06/2022	276.051	
- Dépassement CB	20.484	
- PRG	774.907	
- IMPOT SUR LES SOCIETES 06/2022	3.322.489	
2- Non courantes	277.275	
- AUTRES CHARGES NON COURANTES	277.275	
III - DEDUCTIONS FISCALES		197.161
1- Courantes		197.161
- Provision pour congé payé 2021		197.161
2- Non courantes		
TOTAL	9.176.861	197.161
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		8.979.700
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		8.979.700
. 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		8.979.700
. Bénéfice net fiscal (A - C)		8.979.700
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS 30/06/2022

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	8.103.806
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	4.393.930
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	197.161
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	12.300.575
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	4.551.213
. Résultat courant après impôts (=)	3.552.593

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 01/01/2022 AU 30/06/2022**

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	en DH
				Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	237.797	5.034.379	4.303.710	968.466
B. TVA à récupérer	48.916	1.905.051	1.907.525	46.442
. Sur charges	48.916	1.890.813	1.893.287	46.442
. Sur immobilisations		14.238	14.238	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	188.882	2.695.407	1.962.264	922.024

PASSIF EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2019 à 2022 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.

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%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Francfort, Allemagne	1.030.279	1.030.279	31%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600.000	600.000	18%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mly Ismail, Hassan (Maroc)	300.000	300.000	9%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75598 Paris, France	300.000	300.000	9%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1	1	0%
Total		3.280.279	3.280.279	100%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 30/06/2022

Montants		DH	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
<i>Décision du 14/06/2022</i>			
Report à nouveau	134.149.788	Réserve légale	53.773
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	1.075.463	Autres affectations	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	135.171.478
Autres prélèvements			
TOTAL A	135.225.251	TOTAL B	135.225.251

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES 30/06/2022

	en DH		
	Exercice 30/06/2022	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	328.027.900	328.027.900	328.027.900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	12.631.093	23.545.470	26.279.920
2- Résultat avant impôts	7.828.144	6.896.201	13.198.343
3- Impôts sur les résultats	3.322.489	5.820.737	6.199.874
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	4.505.655	1.075.463	6.998.469
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	1,37	0,33	2,13
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1.462.078	3.639.136	3.295.364
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	9

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION	
Date de clôture (1)	30/06/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2)	9/21/2022
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements
	Favorables NEANT
	Défavorables NEANT

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute
ORGANES DE GESTION		
Comité Grand Risque		
ORGANES DE CONTROLE		
Conseil d'administration		
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	10.000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	20.000

EFFECTIFS

EFFECTIFS	30/06/2022	31/12/2021
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

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 2022

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 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 626.399 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 148.777), dont un bénéfice net de KMAD 4.506, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 21 septembre 2022 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 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 43 00 - Fax : 05 22 29 96 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah
Bâtiment C / Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 18 / 47 35

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée