



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

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

1.1 Principes généraux

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

1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

Présentation générale des créances

· Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :

- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

· Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises,
- Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20 % pour les créances pré-douteuses,
- 50 % pour les créances douteuses,
- 100 % pour les créances compromises.

Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

· Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

· Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

· Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs mobilières.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

1.4 Portefeuilles de titres

Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment :

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

1.5 Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité, non identifiés et non mesurables avec précision.

1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur 5 ans.

1.7 Charges à répartir

Les charges à répartirregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

1.8 Prise en compte des intérêts dans le compte de produits et charges

Intérêts

Sont considérés comme intérêts, les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, avals)

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/19	31/12/18
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	14 807	22 465
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	859 359 492	912 123 801
· A vue	62 040 309	27 463 345
· A terme	797 319 183	884 660 456
3.Créances sur la clientèle	471 000	669 426
· Crédits de trésorerie et à la consommation	471 000	669 426
· Crédits à l'équipement		
· Crédits immobiliers		
· Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	154 020 427	102 813 293
· Bons du Trésor et valeurs assimilées		
· Autres titres de créance		
· Titres de propriété	154 020 427	102 813 293
6.Autres actifs	9 563 104	18 125 683
7.Titres d'investissement		
· Bons du Trésor et valeurs assimilées		
· Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	1 165 504	3 520 000
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	803 148	1 008 212
12.Immobilisations corporelles	1 326 218	1 537 628
Total de l'Actif	1 026 723 700	1 039 820 509

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/19	31/12/18
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		-
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		9 768 813
· A vue		-
· A terme		9 768 813
3.Dépôts de la clientèle		
· Comptes à vue créditeurs		
· Comptes d'épargne		
· Dépôts à terme		
· Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	491 392 247	499 946 489
· Titres de créance négociables émis		
· Emprunts obligataires émis	491 392 247	499 946 489
· Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	12 261 203	8 798 309
6.Provisions pour risques et charges	16 974 171	21 469 784
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	41 053 522	44 619 340
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	9 022 177	8 764 579
12.Capital	328 027 900	328 027 900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	118 167 697,16	113 273 336
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	9 824 784	5 151 960
Total du Passif	1 026 723 700	1 039 820 509

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

CPC	31/12/19	31/12/18
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	46 835 855	57 562 729
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	42 154 129	54 118 852
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	4 681 726	3 149 794
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service		229 101
7.Autres produits bancaires		64 983
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	19 888 192	28 165 598
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	1 147 174	9 558 610
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	18 280 330	18 576 350
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12.Autres charges bancaires	460 687	30 639
III.PRODUIT NET BANCAIRE	26 947 663	29 397 131
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 434 206	16 875 723
15.Charges de personnel	3 294 887	3 664 590
16.Impôts et taxes	11 441	11 150
17.Charges externes	3 568 604	4 073 885

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

18.Autres charges générales d'exploitation	1 172 800	1 277 960
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
	386 474	7 848 137
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	5 677 672,96	2 937 600,00
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	5 677 673	2 937 600
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	5 890 468	-
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	5 890 468	
VII.RESULTAT COURANT	18 726 252	9 583 808
26.Produits non courants	129 996	429 806
27.Charges non courantes	13 066	553 784
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	18 843 182	9 459 830
Impôts sur les résultats	9 018 397	4 307 871
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 824 784	5 151 960
TOTAL PRODUITS	52 856 319	57 992 535
TOTAL CHARGES	43 031 535	52 840 575
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 824 784	5 151 960

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

En DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	152 106 698	154 020 427	-	1 913 729	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	152 106 698	154 020 427		1 913 729		
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						

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NATURE	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS				DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Production par l'entreprise pour elle-même	Virements	Cessions	Retraits	Virements		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 002 010								6 972 010
Droit au bail									
Immobilisations en recherche et développement									
Autres immobilisations incorporelles	1 548 447					30 000			1 518 447
Autres éléments : Fonds de commerce									
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 453 563								5 453 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 817 337								5 817 337
- Immeubles d'exploitation									
Terrain d'exploitation									
Immeubles d'exploitation . Bureaux									
Immeubles d'exploitation . Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 927 320								1 927 320
Mobilier de bureau d'exploitation	460 884								460 884
Matériel de bureau d'exploitation	138 073								138 073
Matériel informatique	1 161 671								1 161 671
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693								166 693
Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	598 317								598 317
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation									
Mobilier et matériel hors exploitation									
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
- Immobilisations d'exploitation en cours	3 291 700								3 291 700
TOTAL	12 819 347								12 789 347

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						9 768 813
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL						9 768 813

TITRES DE CREANCES EMIS

	31/12/19	31/12/18
OPERATIONS SUR TITRES	491 392 247	499 946 489
TITRES DE CREANCE EMIS	482 960 000	491 480 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	482 960 000	491 480 000
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	8 432 247	8 466 489

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

INTITULES	31/12/19	31/12/18
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	12 261 203	8 798 309
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	12 261 203	8 798 309

PROVISIONS

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	937 600	735 900	937 600		735 900
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	21 469 784	1 193 155	5 688 768		16 974 171
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	22 407 384	735 900	6 626 368		16 516 916

DETTES SUBORDONNEES

NATURE	Montant au 31/12/2018	Modalités de rémunérations	Modalités de remboursement	Montant AU 31/12/2019
Entreprises liées				NEANT
Entreprises apparentées				

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2019
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	8 764 578	257 598		9 022 176
Réserve légale	5 961 754	257 598		6 219 352
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport	2 802 824			2 802 824
Capital	328 027 900			328 027 900
Capital appelé	328 027 900			328 027 900
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	113 273 336	4 894 362		118 167 698
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	5 151 960	-5 151 960	9 824 784	9 824 784
Total	455 217 774		9 824 784	465 042 558

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	31/12/2019	31/12/18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	50 000 000	
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import	50 000 000	
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	50 000 000	
Engagements de financement en faveur de la clientèle		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits donnés		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits donnés		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	224 446 339	224 446 339
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	224 446 339	224 446 339
Garanties de crédits	224 446 339	224 446 339
Autres garanties reçues		

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées		NEANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées		NEANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en DH

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		96 488 360	181 197 508	515 944 930	3 688 385	797 319 183
Créances sur la clientèle				413 870	299 179	713 049
Titres de créance		154 020 427				154 020 427
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL		250 508 787	181 197 508	516 358 800	3 987 564	952 052 659
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis		207 763 701	120 388 546	163 240 000		491 392 247
Emprunts subordonnés					41 053 522	41 053 522
TOTAL		207 763 701	120 388 546	163 240 000	41 053 522	532 445 769

MARGE D'INTERETS

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 004 028 498	46 835 855	4,66%	
Encours moyen des Ressources	549 397 563	19 888 192		3,62%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	4 681 726
Titres de participation	

COMMISSIONS

INTITULES	31/12/2019	31/12/18
COMMISSIONS PERCUES		
sur opérations avec les établissements de crédit		229 101
sur opérations avec la clientèle		229 101
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 MARCHE

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	4 883 426
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	4 681 726
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	201 700
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	4 883 426

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	3 294 887
Salaires et appointements	2 878 085
Charges sociales	87 872
Charges de retraite	162 189
Autres charges de personnel	166 741
Impôts et taxes	11 441
Charges externes	3 568 604
Loyers	537 137
Entretien et réparations	543 088
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	635 824
Transport et déplacements	145 650
Mission et réception	36 403
Publicité et publications	128 500
Autres charges externes	1 542 001
Autres charges générales d'exploitation	1 172 800
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	386 474
TOTAL	8 434 206

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	
Autres charges bancaires	460 687
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	116 930
TOTAL	577 617

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	9 824 784	
. Bénéfice net	9 824 784	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	14 866 474	
1- Courantes	5 835 010	
. CHARGES DES EXERCICES ANTERIEURS		
. PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2019	157 337	
. Dépassement Crédit Bail		
. PRG	5 677 673	
2- Non courantes	9 031 464	
. Don non déductible		
. IMPOT SUR LES SOCIETES 12/2019	9 018 397	
. Autres charges non courantes		13 066
III - DEDUCTIONS FISCALES		317 211
1- Courantes		234 023
. Provision pour congé payé 2018		234 023
2- Non courantes		83 188
. REPRISE PROV PENALITE IS/TPPRF		83 188
TOTAL	24 691 258	317 211
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		24 374 047
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		24 374 047
. 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	Bénéfice net fiscal (A - C)	24 374 047
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

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	18 726 252
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	5 835 010
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	317 211
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	24 244 051
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	8 970 299
. Résultat courant après impôts (-)	15 273 752
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

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	885 662	4 194 759	4 827 332	253 090
B. TVA à récupérer	2 309 473	2 444 674	4 382 013	372 134
. Sur charges	2 245 581	2 317 342	4 202 789	360 134
. Sur immobilisations	63 892	127 332	179 224	12 000
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-1 423 811	3 267 031	1 962 264	-119 044

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision du 28/05/2019			
Report à nouveau	113 273 336	Réserve légale	257 598
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	5 151 960	Autres affectations	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	118 167 698
Autres prélèvements			
TOTAL A	118 425 296	TOTAL B	118 425 296

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dalij, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999,00	32,01%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Francfort, Allemagne	1 030 279,00	31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000,00	18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mly Ismail, Hassan (Maroc)	300 000,00	9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75598 Paris, France	300 000,00	9,15%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1,00	0%
Total		3 280 279,00	100,00%

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2015 à 2019 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.

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018	Exercice 31/12/2017
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	26 947 663	29 397 131	41 262 966
2- Résultat avant impôts	18 843 182	9 459 830	29 295 688
3- Impôts sur les résultats	9 018 397	4 307 871	10 909 675
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	9 824 784	5 151 960	18 386 013
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	3	2	6
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	3 294 887	3 664 590	4 275 374
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	11	11

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

- . Date de clôture (1)
31/12/19
- . Date d'établissement des états de synthèse (2)
14/02/20

- (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

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute (en MAD)
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

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	8	10
Effectifs utilisés	8	10
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	6	8
Cadres (équivalent plein temps)	2	2
Employés (équivalent plein temps)		
dont effectifs employés à l'étranger		

AUTRES ETATS

Code état	ETAT
A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B7	CRÉANCES SUBORDONNÉES
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
B9 Bis	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
B16	DETTES SUBORDONNEES
B 19	ENGAGEMENTS SUR TITRES
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
B 23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

ATTESTATION

 Fidarc Grant Thornton L'instinct de la croissance™	 MAZARS Mazars Audit et Conseil 101, Boulevard Abdelmoumen Casablanca Maroc
Fidarc Grant Thornton 47, rue Alhaj Ben Abdallah 20 000 Casablanca Maroc	JAIDA S.A Place Moulay El-Hassan Rabat
Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation provisoire des comptes sociaux – Exercice du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2019	
En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 et portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société JAIDA S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes de l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 508.096 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 41.054) dont un bénéfice net de KMAD 9.825 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.	
Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.	
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société JAIDA S.A arrêtés au 31 décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.	
Casablanca, le 23 mars 2020	
Les Commissaires aux Comptes	
Fidarc Grant Thornton FIDAROC GRANT THORNTON Membre du réseau Grant Thornton 47, Rue Alhaj Ben Abdallah - Casablanca Tél: 05 22 54 49 00 Fax: 05 22 29 66 70	Mazars Audit et Conseil  101, Boulevard Abdelmoumen Casablanca Tél: 05 22 23 42 11 Fax: 05 22 23 42 11
Faïçal MEKOUAR Associé	Abdou SOULEYÉ DIOP Associé