



Siège social : Immeuble Dalil 4ème étage place moulay Hassan BP 408 Rabat Maroc
Tél. : 06 37 56 97 00 - Fax : 06 37 71 63 17
Mail : jaic@ccg.ma - site web : jaida.ma

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.

Entités contrôlées

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

Faits marquants

L'année 2021 a été marquée par la reprise d'activité des AMC et la mise en place de fonds de garantie DAMAN AGR pour accompagner les AMC dans le soutien qu'elles ont apporté aux AGR à travers la restructuration des prêts qu'elles ont accordés aux AGR impactées par la crise sanitaire.

JAIDA, en tant qu'acteur majeur de la microfinance, a accompagné le secteur à travers de nouveaux engagements totalisant plus de 600 millions de dirhams ce qui a permis à JAIDA de consolider un niveau d'encours flash de l'ordre de 914 millions de dirhams à fin décembre 2021.

Au cours de l'année 2021, JAIDA a réalisé une émission obligataire ordinaire par placement privé pour un montant global de 200 millions de dirhams, auprès des investisseurs qualifiés. Cette nouvelle émission a permis à JAIDA de :

- Renforcer le volume et la maturité de ses ressources de financement ;
- Diversifier les sources de refinancement et d'optimiser son coût d'endettement.

Le produit net réalisé en 2021 ressort à 23,5 millions DH en recul de (%10-) par rapport à 2020. Cette variation baissière est expliquée par la levée des dettes anticipée pour sécuriser le niveau des ressources sur le marché en contrepartie d'un décalage au niveau du déblocage des lignes de crédits aux AMC dont un engagement de financement de 250 MDH reporté à l'année 2022.

JAIDA clôture l'année 2021 avec un résultat net positif de 1,1 millions DH après avoir renforcé son niveau de provisionnement par une dotation de 8,3 millions DH supplémentaire, ce qui porte la provision pour risques et charges à 27,3 MDH au 31 décembre 2021. Le renforcement du coût du risque répond à une volonté prudente et conservatrice dans le contexte de crise actuelle.

ETATS DE SYNTHÈSE

31/12/2021

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 328 027 900,00 Dirhams

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES
31/12/2021

BILAN
31/12/2021

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

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 encasement.
- 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 Établissements 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 certitude.

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 et corporelles d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur 5 ans.

1.7 Charges à répartir

Les charges à répartir comprennent 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, avais).

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.

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 347	13
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	923 911 063	996 180 587
. A vue	5 903 831	77 515 791
. A terme	918 007 231	918 664 796
3. Créances sur la clientèle	243 818	387 959
. Crédits de trésorerie et à la consommation	243 818	387 959
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits		
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	111 920 575	1 717 860
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	111 920 575	1 717 860
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	7 100 601	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	1 378 417	558 928
12. Immobilisations corporelles	456 763	563 796
Total de l'Actif	1 045 162 583	1 010 056 450

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	308 688 931	
. A vue		
. A terme	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	355 816 950	163 879 061
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis	355 816 950	163 879 061
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	10 405 572	8 985 557
6. Provisions pour risques et charges	27 294 171	18 974 171
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	178 529 399	37 487 703
10. Ecarts 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 (+/-)	1 075 463	6 998 469
Total du Passif	1 045 162 583	1 010 056 450

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
31/12/2021

CPC	31/12/2021	31/12/2020
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	42 530 483	41 467 944
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	39 303 433	38 909 377
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	3 227 050	2 557 854
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	18 985 012	15 188 023
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	12 120 830	4 845 908
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	6 438 845	10 228 298
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12.Autres charges bancaires	425 336	113 817
III.PRODUIT NET BANCAIRE	23 545 470	26 279 920
13.Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14.Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 086 523	8 411 725
15.Charges de personnel	3 639 136	3 295 364
16.Impôts et taxes	7 940	19 038
17.Charges externes	3 632 223	3 318 432
18.Autres charges générales d'exploitation	564 500	554 000
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	242 725	1 224 892
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	8 320 000	4 928 066
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	1 813 949
21.Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22.Autres dotations aux provisions	8 320 000	3 114 117
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	147 166	148 600
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
24.Récupérations sur créances amorties	-	-
25.Autres reprises de provisions	147 166	148 600
VII.RESULTAT COURANT	7 286 113	13 088 729
26.Produits non courants	76 493	526 277
27.Charges non courantes	466 405	416 663
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	6 896 201	13 198 343
Impôts sur les résultats	5 820 737	6 199 874
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 075 463	6 998 469
TOTAL PRODUITS	42 754 141	42 142 821
TOTAL CHARGES	41 678 678	35 144 352
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 075 463	6 998 469

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	9 638 188	13 002 827
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	72 269 525	138 635 044
9.(+) Créances sur la clientèle	144 141	83 041
10.(+) Titres de transaction et de placement	110 202 715	152 302 567
11.(+) Autres actifs	3 396 715	1 022 225
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 308 688 931	- 308 688 931
14.(+) Dépôts de la clientèle	-	-
15.(+) Titres de créance émis	191 937 889	327 513 186
16.(+) Autres passifs	1 420 015	3 275 646
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	- 149 723 360	- 9 371 562
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	- 140 085 172	- 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	955 190	80 240
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 955 190	- 80 240
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	141 041 696	3 565 818
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	141 041 696	- 3 565 818
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	1 334	- 14 793
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	13	14 806
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 347	13

CREANCES SUR LA CLIENTELE

31/12/2021

CREANCES	Secteur privé			31/12/2021	31/12/2020
	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			243 818	243 818	387 959
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIERS					
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE					
- Créances pré-doutées					
- Créances doutées					
- Créances compromises					
TOTAL			243 818	243 818	387 959

ETAT B2

HORS BILAN
31/12/2021

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES	250 000 000	51 000 000
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	250 000 000	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 réméré	-	-
6.Autres titres à recevoir	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	105 165 000	307 377 993
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105 165 000	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 réméré	-	-
11.Autres titres à recevoir	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION

31/12/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	ESG	31/12/2021	31/12/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés		39 303 433	38 909 377
2.(-) Intérêts et charges assimilées		18 559 676	15 074 206
MARGE D'INTERET		20 743 757	23 835 170
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		-	-
6.(-) Commissions servies		-	-
MARGE SUR COMMISSIONS			
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement		3 227 050	2 557 854
9.(+) Résultat des opérations de change		-	-
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		-	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ		3 227 050	2 557 854
11.(+) Divers autres produits bancaires		-	713
12.(-) Diverses autres charges bancaires		425 336	113 817
PRODUIT NET BANCAIRE		23 545 470	26 279 920
13.(+) Dotations aux amortissements sur immobilisations financières		-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		-	1 015 504
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation		8 086 523	8 411 725
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		15 458 947	16 852 691
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		-	1 813 949
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		8 172 834	1 950 013
RESULTAT COURANT		7 286 113	13 088 729
RESULTAT NON COURANT		389 913	109 614
19.(-) Impôts sur les résultats		5 820 737	6 199 874
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 075 463	6 998 469

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

31/12/2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	ESG	31/12/2021	31/12/2020
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 075 463	6 998 469
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		242 725	1 224 892
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		-	1 015 504
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		8 320 000	2 098 613
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		-	-
24.(+) Dotations non courantes		-	-
25.(-) Reprises de provisions		147 166	148 600
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		9 491 022	11 188 878
31.(-) Bénéfices distribués		-	-
(+) AUTOFINANCEMENT		9 491 022	11 188 878

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2021

CREANCES	Banque Al Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postales	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2021	31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		5 903 831			5 903 831	77 515 791
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS		914 641 179	112 161		914 753 340	911 958 359
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		3 253 891			3 253 891	6 706 438
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		923 798 902	112 161		923 911 063	996 180 587

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

31/12/2021

TITRES	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur comptable	Valeur actuelle	Valeur comptable	Valeur actuelle
TITRES COTES				
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS				
AUTRES TITRES DE CREANCE				
TITRES DE PROPRIETE				
TITRES NON COTES				
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS				
AUTRES TITRES DE CREANCE				
TITRES DE PROPRIETE				
TOTAL	111 627 706	111 920 575	111 920 575	1 217 860

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

31/12/2021

TITRES	Valeur comptable	Valeur actuelle	Valeur de contre-valeur	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
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						

ETAT B 4

ETAT B5

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

31/12/2021

En DH

INTITULES	31/12/2021	31/12/2020
DEBITEURS DIVERS	6 535 504	9 457 720
Sommes dues par l'état	6 531 723	9 450 701
Divers autres débiteurs	3 781	7 018
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	565 097	1 039 597
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	75 180	75 180
Charges à répartir	489 917	964 417
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	7 100 601	10 497 316

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

31/12/2021

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			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
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				

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2021

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2021	31/12/2020
	Banque Al-Maghrib, Titres Placés en Maroc (voir Chiffres Partiels)	Comptes au Maroc	Autres établissements de crédit 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						308 688 931
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL						308 688 931

ETAT B13

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NATURE	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Transferts par l'exercice pour elle-même	Virements	Cessions	Retraits	Virements	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 001 360	909 796		252 000			252 000	7 911 156
Droit au bail								
Immobilisations en recherche et développement								
Autres immobilisations incorporelles	1 547 797	25 796		252 000				1 825 593
Autres éléments : Fonds de commerce								
Immobilisations incorporelles hors exploitation								
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	5 453 563	884 000					252 000	6 085 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 868 227	45 394					251 700	5 913 621
- Immeubles d'exploitation								
Terrain d'exploitation								
Immeubles d'exploitation : Bureaux								
Immeubles d'exploitation : Logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 978 210	45 394						2 275 304
Mobilier de bureau d'exploitation	479 384							479 384
Matériel de bureau d'exploitation	138 073			32 500				170 573
Matériel informatique	1 194 061	45 394		219 200				1 458 655
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						251 700	3 040 000
TOTAL	12 869 587	955 190		252 000			503 700	13 824 777

ETAT B12

TITRES DE CREANCES EMIS

31/12/2021

En DH

	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS SUR TITRES	355 816 950	163 879 061
TITRES DE CREANCE EMIS	354 720 000	163 240 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	354 720 000	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	1 096 950	639 061

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

31/12/2021

En DH

INTITULES	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	10 405 572	8 985 557
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	10 405 572	8 985 557

ETAT B 14

PROVISIONS

31/12/2021

En DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres modifications	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés créées sur la clientèle	1 847 149				1 847 149
titres de placement	242 049				242 049
titres de participation et emplois assimilés	4 307 600				4 307 600
immobilisations en crédit-bail et en location			147 166		9 658 217
autres actifs	9 805 383				
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	8 320 000			27 294 171
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	35 176 351	8 320 000	147 166	-	43 349 185

CAPITAUX PROPRES

31/12/2021

En DH

CAPITAUX PROPRES	Excédent 31/12/2020	Affectation de résultat	Autres variations	Excédent 31/12/2021
Ecarts 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'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 (+/-)	127 501 243	6 648 546		134 149 788
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	6 998 469	6 998 469	1 075 463	1 075 463
Total	472 041 027	-	1 075 463	473 116 490

JALBA2

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SURVANT LA DUREE RESIDUELLE

31/12/2021

En DH

	0 à 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	5 ans et plus	TOTAL
ACTIF							
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	17 002 104	42 968 142	203 822 841	423 031 090	27 812 915		914 644 192
Créances sur la clientèle				241 838			241 838
Titres de créance	111 920 575						111 920 575
Créances subordonnées							
Droits bail et assimilés							
TOTAL	128 922 709	42 968 142	203 822 841	423 272 908	27 812 915		1 026 805 573
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		19 637 096	302 017 259	16 046 182			377 700 537
TOTAL		207 690 429	335 350 592	49 379 515			592 420 537

ETAT B25

MARGE D'INTERETS

AU 31/12/2020

En DH

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COUT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	1 886 052 443	42 530 483	4,51%	
Encours moyen des Ressources	1 113 490 447	18 985 012		3,41%

ETAT B27

COMMISSIONS

31/12/2021

En DH

INTITULES	31/12/2021	31/12/2020
COMMISSIONS PERCUES		
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
sur interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurance		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES		
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
sur interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurance		
sur autres prestations de service		

ETAT B29

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

31/12/2021

En DH

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	3 639 136
Salaires et appointements	3 055 795
Charges sociales	109 901
Charges de retraite	210 641
Autres charges de personnel	262 799
Impôts et taxes	7 940
Charges externes	3 632 223
Loyers	672 105
Entretien et réparations	538 520
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	682 472
Transport et déplacements	29 510
Mission et réception	35 414
Publicité et publications	93 585
Autres charges externes	1 580 617
Autres charges générales d'exploitation	564 500
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	242 725
TOTAL	8 086 523

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

31/12/2021

En DH

ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	250 000 000	51 000 000
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	250 000 000	51 000 000
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	250 000 000	51 000 000
Engagements de financement en faveur de la clientèle		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits donnés		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	105 165 000	307 377 993
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	105 165 000	109 351 000
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		198 026 993
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		198 026 993

ETAT B26

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

31/12/2021

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	3 227 050
Titres de participation	

ETAT B28

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

31/12/2021

En DH

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	3 227 050
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	3 227 050
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	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
sur autres prestations de service	
RESULTAT	3 227 050

ETAT B30

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

31/12/2021

En DH

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	
Autres charges bancaires	425 336
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	389 913
TOTAL	35 424

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE
AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2021

DH

INITIALES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	1 075 463	
. Bénéfice net	1 075 463	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	14 845 278	
1- Courantes	8 558 135	
- PROVISION POUR CONGE PAYE 12/2021	197 161	
- Dépassement Crédit Bail	40 974	
- PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	8 320 000	
2- Non courantes	6 287 143	
- IMPOT SUR LES SOCIETES 12/2021	5 820 737	
- AUTRES CHARGES NON COURANTES	466 405	
III - DEDUCTIONS FISCALES		189 018
1- Courantes		189 018
- Provision pour congé payé 2020		189 018
2- Non courantes		
-		
TOTAL	15 920 741	189 018
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		15 731 723
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)		15 731 723
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

31/12/2021

en DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	7 288 113
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	8 558 135
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	189 018
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	15 655 230
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	5 792 435
. Résultat courant après impôts (=)	9 862 795

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

Etat B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

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	234 584	4 306 924	4 303 710	237 797
B. TVA à récupérer	68 111	1 888 330	1 907 525	48 916
- Sur charges	68 111	1 874 052	1 893 287	48 916
- Sur immobilisations	0	14 278	14 238	0
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	166 473	1 984 674	1 962 264	188 882

ETAT B35

PASSIFS EVENTUELS

AU 31/12/2021

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2018 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) relatives audits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

OU 01/01/2021 AU 31/12/2021

ETAT C1

Nom des membres (nom et prénom)	Adresse	Montants en Dirhams		Part du capital social (%)
		Montants	Part du capital social (%)	
Caisse de Dépôt et de Garantie (CDG)	Immeuble Oual, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 108, Maroc	1 049 999,00	1 049 999,00	32,01%
Investissement Fuar Wiederaufbau (IFW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt, Allemagne	1 030 279,00	1 030 279,00	31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	58, rue de Lille, 75003 Paris, France	600 000,00	600 000,00	18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. My Samal, Hassan (Maroc)	300 000,00	300 000,00	9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75008 Paris, France	300 000,00	300 000,00	9,15%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Andra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1,00	1,00	0%
Total		3 280 278,00	3 280 278,00	100,00%

ETAT C3

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

31/12/2021

ETAT C2

A. Origine des résultats affectés	Montants		B. Affectation des résultats	Montants	
	Montants	Part du capital social (%)		Montants	Part du capital social (%)
Décision du 11/06/2021					
Report à nouveau	127 501 242		Réserve légale		349 923
Résultats nets en instance d'affectation			Dividendes		
Résultat net de l'exercice	6 908 469		Autres affectations		
Prélèvements sur les bénéfices			Report à nouveau		134 149 788
Autres prélèvements					
TOTAL A	134 409 711		TOTAL B		134 409 711

ETAT C4

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

31/12/2021

en DH

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020	Exercice 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	23 545 470	26 279 920	26 947 663
2- Résultat avant impôts	6 896 201	13 158 343	18 843 182
3- Impôts sur les résultats	5 820 737	6 199 874	9 018 397
4- Bénéfices distribués			9 824 784
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	1 075 463	6 998 469	9 824 784
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	0,33	2,13	3,00
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	3 639 136	3 295 364	3 294 887
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	9	8

ETAT C5

Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants

31/12/2021

(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	60 000
M. LAIDI EL WARDI	Administrateur indépendant	10 000
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	40 000

AUTRES ETATS

Code Etat	ETAT	
A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES	Néant
B 7	CRÉANCES SUBORDONNÉES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CREDIT-BAI, 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 SUBORDONNÉES	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

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31/12/2021
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	03/03/2022

(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

ETAT C6

EFFECTIFS

31/12/2021

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	8	9
Effectifs utilisés	8	9
Effectifs équivalents 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		

JAIDA S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Aux Actionnaires de la société

JAIDA S.A

Immeuble High Tech,
Avenue Ennakhil, Hay Riad
Rabat, Maroc

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de JAIDA S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 651.646 KMAD (y compris des dettes subordonnées pour 178.529 KMAD) dont un bénéfice net de 1.075 KMAD.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 17 Mars 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 certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de JAIDA au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et provisionnement des créances sur les associations de micro-crédit	
Question clé de l'audit	Réponse d'audit
<p>Les créances sur les associations de micro-crédit sont porteuses d'un risque de contrepartie qui expose JAIDA à une perte potentielle si les clients s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. JAIDA constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Comme indiqué dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ces provisions sont estimées et comptabilisées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.</p> <p>L'évaluation des provisions en couverture des créances sur la clientèle requiert :</p> <ul style="list-style-type: none">- L'identification des créances en souffrance ;- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances et des garanties dont dispose JAIDA. <p>Au 31 décembre 2021, le montant des provisions pour dépréciation s'élève à MMAD 2 ; il ramène les créances sur les associations de micro-crédit à un montant net de MMAD 918.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur les associations de micro-crédit et l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de JAIDA et des contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.</p> <p>Nos travaux d'audit ont principalement consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">- étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par JAIDA ;- examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de JAIDA ;- tester par sondage la correcte classification des créances dans les catégories appropriées ;- tester l'évaluation des provisions sur une sélection de créances en souffrance.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la

direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 27 avril 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 48 08 - Fax : 05 22 29 68 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


DELOITTE AUDIT
M. Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

**“ Le rapport financier annuel est disponible sur notre site
web : www.jaida.ma “**