

PUBLICATION FINANCIÈRE

AU 31.12.2022

COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 31.12.2022

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 2022

L'année 2022 a été marquée par l'impact des mesures étatiques de soutien au secteur de la microfinance sur la situation financière des Associations de Microfinance. A ce titre, en plus de la prolongation de la dérogation relative au provisionnement des créances en souffrance par Bank Al-Maghrib, la mise en jeu du Fonds de Garantie DAMAN AGR, géré par Tamwilcom, a permis au secteur de la Microfinance d'accompagner les AGR impactées par la crise sanitaire à travers la restructuration des prêts. Par ailleurs, les acteurs du secteur ont pu bénéficier de la contribution étatique aux intérêts intercalaires relatifs aux reports des échéances des AGRs durant la crise sanitaire.

JAIDA, en tant qu'acteur spécialisé dans le financement des institutions de la microfinance, a accompagné le secteur à travers un financement annuel global de 250 millions de dirhams. Par conséquent, l'encours flash s'est établi à 911 millions de dirhams.

Le produit net bancaire de JAIDA a progressé de +3% par rapport à 2021, pour s'établir à 24,3 millions de dirhams à fin 2022.

Cette amélioration du PNB est expliquée principalement par :

- L'augmentation du volume moyen des encours de crédit de 32 millions de dirhams ; et
- L'optimisation du coût de refinancement à travers l'émission obligataire privée effectuée en novembre 2021.

Le compte de résultat de JAIDA affiche un bénéfice net de 10,4 millions de dirhams en évolution de (+9 MMAD) par rapport à 2021.

BILAN

		(en MAD)	
ACTIF	31/12/2022	31/12/2021	
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 335	1 347	
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	967 963 930	923 911 063	
. A vue	60 361 556	5 903 831	
. A terme	907 602 374	918 007 231	
3. Créances sur la clientèle	172 625	243 818	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	172 625	243 818	
. Crédits à l'équipement			
. Crédits immobiliers			
. Autres crédits			
4. Créances acquises par affacturage			
5. Titres de transaction et de placement	20 243 599	111 920 575	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance			
. Titres de propriété	20 243 599	111 920 575	
6. Autres actifs	6 938 823	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	
9. Créances subordonnées			
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location			
11. Immobilisations incorporelles	733 254	1 378 417	
12. Immobilisations corporelles	675 296	456 763	
Total de l'Actif	996 729 362	1 045 162 583	

		(en MAD)	
PASSIF	31/12/2022	31/12/2021	
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	200 612 708		
. A vue			
. A terme	200 612 708		
3. Dépôts de la clientèle			
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme			
. Autres comptes créditeurs			
4. Titres de créance émis	167 074 338	355 816 950	
. Titres de créance négociables émis			
. Emprunts obligataires émis	167 074 338	355 816 950	
. Autres titres de créance émis			
5. Autres passifs	4 195 920	10 405 572	
6. Provisions pour risques et charges	22 754 193	27 294 171	
7. Provisions réglementées			
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
9. Dettes subordonnées	118 569 166	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 (+/-)	10 406 548	1 075 463	
Total du Passif	996 729 362	1 045 162 583	

ETAT DES SOLDES DE GESTION

		(en MAD)	
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2022	31/12/2021	
1.(+) Intérêts et produits assimilés	39 021 720	39 303 433	
2.(+) Intérêts et charges assimilés	16 147 501	18 559 676	
MARGE D'INTERET	22 874 219	20 743 757	
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location			
4.(+) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION			
5.(+) Commissions services	10 000		
6.(+) Commissions perçues			
MARGE SUR COMMISSIONS	10 000		
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction			
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	1 392 337	3 227 050	
9.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés			
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	1 392 337	3 227 050	
11.(+) Divers autres produits bancaires			
12.(+) Diverses autres charges bancaires	17 202	425 236	
PRODUIT NET BANCAIRE	24 259 355	23 545 470	
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	7 975 275	8 086 523	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	16 284 079	15 458 947	
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 816 639		
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	10 160 085	8 172 834	
RESULTAT COURANT	17 627 526	7 286 113	
RESULTAT NON COURANT	6 014 718	3 891 913	
19.(-) Impôts sur les résultats	1 206 260	5 820 737	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 406 548	1 075 463	
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	321 779	242 725	
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 927 241	8 320 000	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées			
24.(+) Dotations non courantes			
25.(-) Reprises de provisions			
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	13 087 327	147 166	
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			
(C) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	568 242	9 491 022	
31.(-) Bénéfices distribués			
(C) AUTOFINANCEMENT	568 242	9 491 022	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

		(en MAD)	
CPC	31/12/2022	31/12/2021	
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	40 424 057	42 530 483	
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	39 021 720	39 303 433	
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle			
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
4. Produits sur titres de propriété	1 392 337	3 227 050	
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location			
6. Commissions sur prestations de service			
7. Autres produits bancaires	10 000		
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	16 164 702	18 985 012	
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	5 568 912	12 120 830	
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis			
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	10 578 589	6 438 845	
12. Autres charges bancaires	17 202	425 236	
III. PRODUIT NET BANCAIRE	24 259 355	23 545 470	
13. Produits d'exploitation non bancaire			
14. Charges d'exploitation non bancaire			
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	7 975 275	8 086 523	
15. Charges de personnel	3 530 968	3 639 136	
16. Impôts et taxes	51 038	7 940	
17. Charges externes	3 537 073	3 632 223	
18. Autres charges générales d'exploitation	534 417	564 500	
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	821 779	242 725	
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	11 743 880	8 320 000	
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 816 639		
21. Pertes sur créances irrécouvrables			
22. Autres dotations aux provisions	2 927 241	8 320 000	
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTISEES	13 087 327	147 166	
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance			
24. Récupérations sur créances amorties			
25. Autres reprises de provisions	13 087 327	147 166	
VII. RESULTAT COURANT	17 627 526	7 286 113	
26. Produits non courants	51 607	76 493	
27. Charges non courantes	6 066 325	466 405	
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	11 612 808	6 896 201	
Impôts sur les résultats	1 206 260	5 820 737	
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 406 548	1 075 463	
TOTAL PRODUITS	53 562 991	42 754 141	
TOTAL CHARGES	43 156 442	41 678 678	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 406 548	1 075 463	

HORS BILAN

		(en MAD)	
HORS BILAN	31/12/2022	31/12/2021	
ENGAGEMENTS DONNES			250 000 000
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés			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			

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

		(en MAD)	
NATURE	31/12/2022	31/12/2021	
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	40 424 057	42 530 483	
2.(+) Récupérations sur créances amorties			
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	13 138 934	223 659	
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	16 164 702	18 985 012	
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	6 066 325	466 405	
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	19 397 376	7 843 798	
7.(-) Impôts sur les résultats versés	1 206 260	5 820 737	
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges Variation des :	10 728 328	9 638 188	
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	44 052 867	72 269 525	
9.(+) Créances sur la clientèle	71 193	144 141	
10.(+) Titres de transaction et de placement	91 676 976	110 202 715	
11.(+) Autres actifs	311 778	3 396 715	
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location			
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	200 612 708	308 689 931	
14.(+) Dépôts de la clientèle			
15.(+) Titres de créance émis	188 742 612	191 937 889	
16.(+) Autres passifs	10 749 631	1 420 015	
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	49 127 545	149 723 360	
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	59 855 872	140 085 172	
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			
21.(+) Intérêts perçus	104 349	955 190	
22.(+) Dividendes perçus			
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	104 349	955 190	
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus			
24.(-) Emission de dettes subordonnées	59 960 233	141 041 696	
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	59 960 233	141 041 696	
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	12	1 334	
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 347	13	
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 359	1 347	

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

1.1 Principes généraux

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

1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature Présentation générale des créances

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

- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

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

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises,

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

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

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

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

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

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

1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

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

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

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

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

1.4 Portefeuilles de titres

Présentation générale

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

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

Titres de placement

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

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

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

1.5 Les provisions pour risques généraux

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

1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

1.7 Charges à répartir

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

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

Intérêts

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

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

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

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

1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (en MAD)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2022	31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		60 361 556			60 361 556	5 903 831
VALEURS RECLUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS	867 455 464		112 161		867 567 625	914 753 340
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR	4 768 190				4 768 190	2 252 891
CREANCES EN SOUFFRANCE	35 266 559				35 266 559	
TOTAL	967 851 769		112 161		967 963 930	923 911 063

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en MAD)

CREANCES	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2022	31/12/2021
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				172 625	172 625	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				172 625	172 625	243 818

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (en MAD)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics		Emetteurs privés		31/12/2022	31/12/2021
		financiers	non financiers	financiers	non financiers		
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						20 243 599	111 920 575
OBLIGATIONS							
AUTRES TITRES DE CREANCE							
TITRES DE PROPRIETE						20 243 599	111 920 575
TOTAL	20 243 599					20 243 599	111 920 575

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT (en MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	20 182 459	20 243 599	-	61 140		
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	20 182 459	20 243 599		61 140		
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						
TOTAL	20 182 459	20 243 599		61 140		

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en MAD)

INTITULES	31/12/2022	31/12/2021
DEBITEURS DIVERS	6 377 085	6 535 504
Sommes dues par l'état	6 373 304	6 531 723
Divers autres débiteurs	3 781	3 781
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
COMPTES DE REGULARISATION	561 737	565 097
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	76 237	75 180
Charges à répartir	485 500	489 917
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
TOTAL	6 938 823	7 100 601

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (en MAD)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Resultat 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					
TOTAL				299 600	-				

TABEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES (en MAD)

Nature	Montant brut début exercice	AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS			Montant brut fin exercice
		Acquisitions	Production par l'entreprise pour elle-même	Virements	Coûts	Retraits	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 911 156	174 000				674 000	7 411 156
Droit au bail							
Immobilisations en recherche et développement							
Autres immobilisations incorporelles	1 825 593	174 000					1 999 593
Autres éléments : Fonds de commerce							
Immobilisations incorporelles hors exploitation							
Immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	6 085 563					674 000	5 411 563
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 913 621	395 651					6 309 272
Immobilisations d'exploitation							
Terrain d'exploitation							
Immobilisations d'exploitation - Bureaux							
Immobilisations d'exploitation - Logements de fonction							
Mobilier et matériel d'exploitation	2 275 304	32 195					2 307 499
Mobilier de bureau d'exploitation	479 384			4 280			483 664
Matériel de bureau d'exploitation	1 795 920	14 597				4 280	1 806 237
Matériel informatique	1 458 955	17 598					1 476 553
Matériel roulant attaché à l'exploitation	166 693						166 693
Autres matériels d'exploitation							
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	598 317	105 065					703 382
Immobilisations corporelles hors exploitation							
Terrains hors exploitation							
Immobilisations hors exploitation							
Mobilier et matériel hors exploitation							
Autres immobilisations corporelles hors exploitation							
Immobilisations d'exploitation en cours	3 040 000	258 391					3 298 391
TOTAL	13 824 777	569 651				674 000	13 720 427

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (en MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				31/12/2022	31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		200 612 708				200 612 708
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		200 612 708				200 612 708

TITRES DE CREANCES EMIS (en MAD)

Nature	31/12/2022	31/12/2021
OPERATIONS SUR TITRES	167 074 338	355 816 950
TITRES DE CREANCE EMIS	166 666 667	354 720 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	166 666 667	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	407 671	1 096 950

ETAT B13

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en MAD)

INTITULES	31/12/2022	31/12/2021
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS	4 195 920	10 405 572
COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL	4 195 920	10 405 572
	TRUE	FALSE

PROVISIONS (en MAD)

PROVISIONS	31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	16 055 014	8 966 639	5 770 107	-	19 251 546
créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 847 149	8 816 639			10 663 787
créances sur la clientèle	242 049				242 049
titres de placement	-				-
titres de participation et emplois assimilés	4 307 600	150 000	4 307 600		150 000
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs	9 658 217		1 462 507		8 195 710
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	27 294 171	2 777 241	7 317 220	-	22 754 193
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	27 294 171	2 777 241,44	7 317 220		22 754 193
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	43 349 185	11 743 880	13 087 327	-	42 005 738

CAPITAUX PROPRES (en MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2022
Ecart de réévaluation				
Reserves et primes liées au capital	9 863 339	53 773		9 917 112
Reserve 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
Resultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 075 463	1 075 463	10 406 548	10 406 548
Total	473 116 490		10 406 548	483 523 039



ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

(en MAD)

ENGAGEMENTS	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		250 000 000
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		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		250 000 000
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 données		
Caution 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

(en MAD)

	0 à 1 mois	1 mois à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	17 150 543	47 135 810	156 489 840	659 834 390	39 928 079	911 538 662
Créances sur la clientèle				172 825		172 825
Titres de créance			20 243 599			20 243 599
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	17 150 543	47 135 810	176 733 439	660 007 016	39 928 079	911 954 887
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		50 000 000	75 000 000	75 000 000		200 000 000
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis			33 333 333	133 333 333		166 666 667
Emprunts subordonnés			61 571 129	44 011 949	12 480 364	118 063 441
TOTAL		50 000 000	109 904 462	252 345 282	12 480 364	484 730 108

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

(en MAD)

HB	31/12/2022	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

(en MAD)

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	INTERETS	RENDEMENT DES EMPLOIS	COÛT DES RESSOURCES
Encours moyen des Emplois	995 666 427	40 424 057	4%	
Encours moyen des Ressources	508 323 975	16 164 702		3%

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

(en MAD)

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	1 392 337
Titres de participation	

COMMISSIONS

(en MAD)

INTITULES	31/12/2021
COMMISSIONS PERCUES	
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

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
PRODUITS	1 392 337
Gains sur titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	1 392 337
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	
CHARGES	
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
sur autres prestations de service	
RESULTAT	1 392 337

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(en MAD)

INTITULES	MONTANTS
Charges de personnel	3 530 968
Salaires et appointements	3 067 158
Charges sociales	117 942
Charges de retraite	246 154
Autres charges de personnel	99 715
Impôts et taxes	51 038
Charges externes	3 537 073
Loyers	698 540
Entretien et réparations	543 326
Honoraires et Rémunération d'intermédiaire	486 467
Transport et déplacements	54 293
Mission et réception	61 543
Publicité et publications	120 625
Autres charges externes	1 572 280
Autres charges générales d'exploitation	534 417
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	321 779
TOTAL	7 975 275

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

(en MAD)	
INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	
Autres charges bancaires	17 202
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	- 6 014 718
TOTAL	- 5 997 516

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

(en MAD)			
INTITULES	MONTANTS	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	10 406 548		
. Bénéfice net	10 406 548		
. Perte nette			
II - REINTEGRATIONS FISCALES	6 138 105		
1. Courantes	1 452 139		
. IS 2022	1 206 263		
. Provision pour congé payé 2021	204 901		
. Dépeçement CB	40 974		
2. Non courantes	4 685 966		
. Contribution social et solidaire	550 611		
. AUTRES CHARGES NON COURANTES	1 208 114		
. Provision pour risque généraux	2 927 241		
III - DEDUCTIONS FISCALES		13 284 488	
1. Courantes	197 161		
. Reprise sur provisions pour congé payé 2021	197 161		
2. Non courantes	13 087 327		
. Reprises sur provisions pour dépréciation	4 307 600		
. Reprises sur provisions pour risques généraux	7 317 220		
. Reprises sur provisions pour risques	1 462 507		
TOTAL	16 544 653	13 284 488	
IV - RESULTAT BRUT FISCAL			3 260 165
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)			3 260 165
. 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			3 260 165
. Bénéfice net fiscal (A - C)			3 260 165
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

(en MAD)	
I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	17 627 526
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	1 452 139
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	13 284 488
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	5 795 177
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	2 144 215
. Résultat courant après impôts (=)	15 483 311
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

(en MAD)				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	237 797	4 078 234	4 303 710	12 321
B. TVA à récupérer	48 916	1 971 929	1 907 525	113 320
. Sur charges	48 916	1 906 013	1 893 287	61 642
. Sur immobilisations	0	65 916	14 238	51 678
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	188 882	1 672 383	1 962 264	100 999

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2019 à 2022 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de la société JAÏDA 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

DU 01/01/2022 AU 31/12/2022		328 027 900,00		
Montant du capital:		328 027 900,00		
Montant du capital social souscrit et non appelé		100,00		
Valeur nominale des titres		100,00		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue %
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dall, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999	1 049 999	32,01%
Kredittanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt, Allemagne	1 030 279	1 030 279	31,41%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000	600 000	18,29%
POSTE MAROC	Rabat, Av. My tsmali, Hassan (Maroc)	300 000	300 000	9,15%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75198 Paris, France	300 000	300 000	9,15%
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

(en MAD)			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
<i>Décision du 11/06/2021</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

(en MAD)			
	Exercice 31/12/2022	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	24 259 355	23 545 470	26 279 920
2- Résultat avant impôts	11 612 808	6 896 201	13 198 343
3- Impôts sur les résultats	1 206 260	5 820 737	6 199 874
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	10 406 548	1 075 463	6 998 469
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	3,17	0,33	2,13
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	3 530 968	3 639 136	3 295 364
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8	8	9

Datation et evenements posterieurs au 31/12/2022

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 31/12/2022 . Date d'établissement des états de synthèse (2) : Mars 2023

(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

(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	30 000	
M. Laïdi El Wardi	Administrateur indépendant	30 000	
Comité d'audit			
M. Michel Gounet	Administrateur indépendant	40 000	

EFFECTIFS

(en nombre)			
	EFFECTIFS	31/12/2022	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 DONNÉES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 Bis	PLUS OU MOINS VALUÉS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS	Néant
B16	DETTES SUBORDONNÉES	Néant
B 19	ENGAGEMENTS SUR TITRES	Néant
B21	VALEURS ET SURETÉS RECUES ET DONNÉES 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 PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de 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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 602.092 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 118.569), dont un bénéfice net de KMAD 10.407, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.


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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de JAIDA S.A arrêtés au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 Mars 2023

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 00 - Fax : 05 22 29 68 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


DELOITTE AUDIT
Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 05 22 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée