

Le Conseil d'Administration du Fonds d'Équipement Communal (FEC), qui s'est réuni le 24 avril 2009, a examiné l'activité de la Banque au titre de l'exercice 2008 et a approuvé les comptes arrêtés au 31 décembre 2008, tels qu'ils ont été certifiés par les Commissaires aux Comptes. Aucune modification n'a été apportée aux comptes provisoires publiés le 30 mars 2009.

ERNST & YOUNG
37, boulevard Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca - Maroc

DELOITTE AUDIT
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008

Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints du Fonds d'Équipement Communal, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1 830 449 KDH dont un bénéfice net de 149 282 KDH.

Responsabilité de la Direction

La Direction du Fonds d'Équipement Communal est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

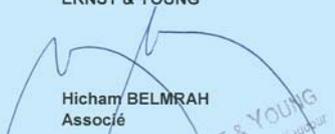
Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

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 du Fonds d'Équipement Communal au 31 décembre 2008 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

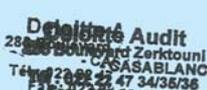
Casablanca, le 26 mars 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Hicham BELMRAH
Associé

37, Boulevard Abdellatif Benkaddour
Casablanca
Tél: 020 22 47 34/35/36
Fax: 020 22 40 78

DELOITTE AUDIT

Ahmed BÉNABDELKHALEK
Associé

288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél: 020 22 47 34/35/36
Fax: 020 22 40 78

BILAN (en milliers MAD)

| ACTIF | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------------|------------------|
| VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES | 36 495 | 29 415 |
| TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX | | |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES | 47 339 | 968 |
| A Vue | 17 339 | 968 |
| A Terme | 30 000 | - |
| CREANCES SUR LA CLIENTELE | 8 079 281 | 6 837 294 |
| Crédits de Trésorerie et à la Consommation | 2 535 | 2 228 |
| Crédits à l'Equipement | 7 544 746 | 6 634 583 |
| Crédits immobiliers | 28 272 | 27 793 |
| Autres Crédits | 503 729 | 172 690 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | - | - |
| TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT | - | - |
| Bons du Trésor et Valeurs Assimilées | - | - |
| Autres Titres de Créances | - | - |
| Titres de Propriété | - | - |
| AUTRES ACTIFS | 175 184 | 15 062 |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | - | - |
| Bons du Trésor et Valeurs Assimilées | - | - |
| Autres Titres de Créances | - | - |
| TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES | 25 | 25 |
| CREANCES SUBORDONNEES | - | - |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET LOCATION | - | - |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 7 880 | 898 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 74 244 | 77 936 |
| TOTAL ACTIF | 8 420 449 | 6 961 598 |

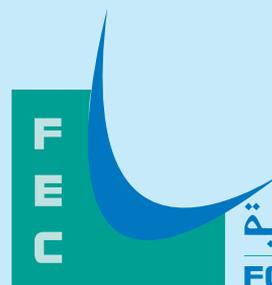
| PASSIF | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------------|------------------|
| BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX | - | - |
| DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES | 5 051 656 | 4 518 351 |
| A Vue | - | 55 302 |
| A Terme | 5 051 656 | 4 463 049 |
| DEPOTS DE LA CLIENTELE | - | - |
| Comptes à Vue Créditeurs | - | - |
| Comptes d'Epargne | - | - |
| Dépôts à Terme | - | - |
| Autres Comptes Créditeurs | - | - |
| TITRES DE CREANCES EMIS | 1 365 700 | 626 799 |
| Titres de Créances Négociables Emis | 1 365 700 | 213 601 |
| Emprunts Obligataires Emis | - | 413 198 |
| Autres Titres de Créances Emis | - | - |
| AUTRES PASSIFS | 165 254 | 117 667 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 7 389 | 14 069 |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | - | - |
| SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE | - | - |
| DETTES SUBORDONNEES | - | - |
| ECARTS DE REEVALUATION | - | - |
| RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL | 1 326 309 | 1 091 084 |
| CAPITAL | 354 858 | 354 858 |
| ACTIONNAIRES : CAPITAL NON VERSE | - | - |
| REPORT A NOUVEAU | - | - |
| RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 149 282 | 238 770 |
| TOTAL PASSIF | 8 420 449 | 6 961 598 |

HORS BILAN (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 3 834 293 | 3 093 809 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 3 834 293 | 3 093 809 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | - | - |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | - | - |
| ENGAGEMENTS RECUS | 118 101 | 273 089 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | 140 000 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 118 101 | 133 089 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|----------------|----------------|
| PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE | 534 668 | 555 133 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 6 233 | 2 041 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 528 436 | 553 092 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | - | - |
| Produits sur titres de propriété | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Commissions sur prestations de service | - | - |
| Autres produits bancaires | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 282 584 | 238 400 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 252 507 | 195 315 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | - | - |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 28 819 | 41 781 |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Autres charges bancaires | 1 257 | 1 304 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 252 085 | 316 733 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 190 | 947 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 68 | 118 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 46 839 | 46 749 |
| Charges de personnel | 31 529 | 30 460 |
| Impôts et taxes | 66 | 126 |
| Charges externes | 8 502 | 10 855 |
| Autres charges générales d'exploitation | 1 038 | 848 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 5 703 | 4 460 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 47 436 | 11 440 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 44 474 | 7 774 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | - | - |
| Autres dotations aux provisions | 2 962 | 3 666 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 79 085 | 136 072 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 71 135 | 130 204 |
| Récupération sur créances amorties | - | - |
| Autres reprises de provisions | 7 950 | 5 868 |
| RESULTAT COURANT | 237 016 | 395 445 |
| Produits non courants | 3 729 | 4 018 |
| Charges non courantes | 3 546 | 4 027 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 237 199 | 395 436 |
| Impôt sur les résultats | 87 917 | 156 666 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 149 282 | 238 770 |



صندوق تجهيز الجماعات المحلية
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

ETAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers MAD)

| I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|----------------|----------------|
| (+) Intérêts et produits assimilés | 534 668 | 555 133 |
| (-) Intérêts et charges assimilés | 281 326 | 237 095 |
| MARGE D'INTERET | 253 342 | 318 038 |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit bail et en location | - | - |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit bail et en location | - | - |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION | - | - |
| (+) Commissions perçues | - | - |
| (-) Commissions servies | 1 257 | 1 305 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | -1 257 | -1 305 |
| (+) Résultat des opérations sur titres de transaction | - | - |
| (+) Résultat des opérations sur titres de placement | - | - |
| (+) Résultat des opérations de change | - | - |
| (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ | - | - |
| (+) Divers autres produits bancaires | - | - |
| (-) Diverses autres charges bancaires | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 252 085 | 316 733 |
| (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | - |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaires | 190 | 947 |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaires | 68 | 118 |
| (-) Charges générales d'exploitation | 46 839 | 46 749 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 205 367 | 270 813 |
| (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | - 26 661 | - 122 430 |
| (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | - 4 987 | - 2 202 |
| RESULTAT COURANT | 237 016 | 395 445 |
| RESULTAT NON COURANT | 183 | - 9 |
| (-) Impôt sur les résultats | 87 917 | 156 666 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 149 282 | 238 770 |

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT 31/12/2008 31/12/2007

| | | |
|---|----------------|----------------|
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 149 282 | 238 770 |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 5 703 | 4 460 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 2 962 | 3 666 |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| (+) Dotations non courantes | - | - |
| (-) Reprises de provisions | 7 950 | 5 867 |
| (-) Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 51 | 82 |
| (+) Moins values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| (-) Plus value de cession sur immobilisations financières | - | - |
| (+) Moins value de cession sur immobilisations financières | - | - |
| (-) Reprises de subvention d'investissement reçues | - | - |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 149 946 | 240 947 |
| (-) Bénéfices distribués | - | - |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 149 946 | 240 947 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------------|-----------------|
| (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 534 668 | 555 133 |
| (+) Récupérations sur créances amorties | - | - |
| (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 3 868 | 4 884 |
| (-) Charges d'exploitation bancaire versées | 282 584 | 238 400 |
| (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | 68 | 118 |
| (-) Charges générales d'exploitation versées | 44 681 | 46 316 |
| (-) Impôts sur les résultats versés | 87 917 | 156 666 |
| I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 123 285 | 118 517 |
| Variation des : | | |
| (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - 46 372 | 5 048 |
| (+) Créances sur la clientèle | - 1 217 018 | -896 549 |
| (+) Titres de transaction et de placement | - | - |
| (+) Autres actifs | - 160 122 | -795 |
| (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 533 305 | 1 100 401 |
| (+) Dépôts de la clientèle | - | - |
| (+) Titres de créance émis | 738 901 | -303 599 |
| (+) Autres passifs | 47 587 | -26 361 |
| II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | - 103 718 | -121 854 |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 19 567 | - 3 337 |
| (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | - | - |
| (+) Produit des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 51 | 82 |
| (-) Acquisition d'immobilisations financières | - | - |
| (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 8 993 | 6 884 |
| (+) Intérêts perçus | - | - |
| (+) Dividendes perçus | - | - |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | - 8 942 | - 6 802 |
| (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| (+) Emission de dettes subordonnées | - | - |
| (+) Emission d'actions | - | - |
| (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| (-) Intérêts versés | - | - |
| (-) Dividendes versés | - | - |
| (-) Autres | 3 545 | 4 015 |
| V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | - 3 545 | -4 015 |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV+V) | 7 080 | -14 155 |
| VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 29 415 | 43 570 |
| VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 36 495 | 29 415 |

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévues par le "Plan Comptable des Etablissements de Crédit" entré en vigueur depuis le 01/01/2000.

Classification de la clientèle du FEC conformément à la Division Administrative du Royaume.

Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire 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 (lettre circulaire n° 25/G/97, circulaires n° 19/G/2002 et 38/G/2004), provisionnées à hauteur de :
 - 20 % pour les créances pré-douteuses,
 - 50 % pour les créances douteuses,
 - 100 % pour les créances compromises.

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 sont amorties selon la réglementation en vigueur.

Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du PCEC.

ETAT DES DEROGATIONS

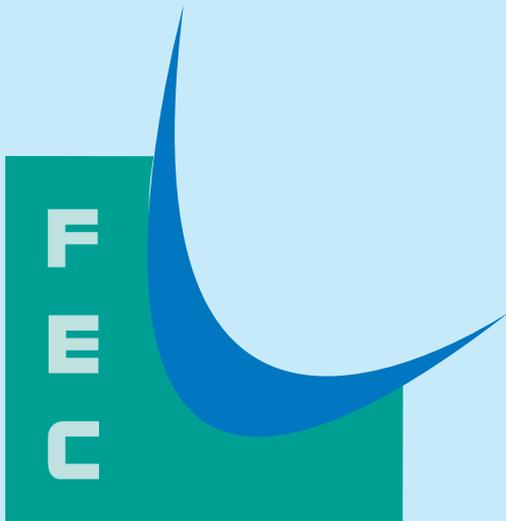
| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux | | |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation | | |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | | |

Néant

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Changements affectant les méthodes d'évaluation | | |
| II. Changements affectant les règles de présentation | | |

Néant



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

| | Etablissements de crédit et assimilés | Emetteurs publics | Emetteurs privés | | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | | | Financiers | Non financiers | | |
| Titres cotés | | | | | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | | | | |
| Obligations | | | | | | |
| Autres titres de créance | | | | | | |
| Titres de propriété | | | | | | |
| Titres non cotés | | | | | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | | | | |
| Obligations | | | | | | |
| Autres titres de créance | | | | | | |
| Titres de propriété | | | | | | |

Néant

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers MAD)

| ACTIF | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|----------------|---------------|
| Instruments optionnels achetés | - | - |
| Opérations diverses sur titres | - | - |
| Débiteurs divers | 164 583 | 5 091 |
| Sommes dues par l'Etat | 159 946 | 356 |
| Sommes dues par les organismes de prévoyance | - | - |
| Sommes diverses dues par le personnel | - | - |
| Comptes clients de prestations non bancaires | - | - |
| Divers autres débiteurs | 4 637 | 4 735 |
| Valeurs et emplois divers | - | - |
| Comptes de régularisation | 10 601 | 9 971 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | - | - |
| Contrepartie du résultat de change de hors bilan | - | - |
| Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan | - | - |
| Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan | - | - |
| Comptes d'écart sur devises et titres | 8 815 | 7 543 |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 1 712 | 2 396 |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | - | - |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 74 | 31 |
| Autres comptes de régularisation | 0 | 0 |
| Créances en souffrance sur opérations diverses | - | - |
| TOTAL | 175 184 | 15 062 |

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (en milliers MAD)

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | 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 | | | | | | | | | |
| MAROCLEAR | Dépositaire Central | 20 000 | 0.125 | 25 | 25 | - | - | - | - |
| TOTAL PARTICIPATIONS | | 20 000 | | 25 | 25 | | | | |
| EMPLOIS ASSIMILES | | | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | 25 | 25 | | | | |

CREANCES SUBORDONNEES (en milliers MAD)

| CREANCES SUBORDONNEES | Montant | | | |
|---|------------|----------------|------------|-----|
| | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
| | Brut | Provisions Net | Net | Net |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | | | | |
| Créances subordonnées à la clientèle | | | | |
| TOTAL | | | | |

Néant

Néant

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (en milliers MAD)

| NATURE | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements | | Dotations au titre de l'exercice | Provisions | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | Dotations au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | | Reprises de provisions | Cumul des provisions | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail sur immobilisations incorporelles | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail mobilier | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail mobilier en cours | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail mobilier loué | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | |
| Loyers courus à recevoir | | | | | | | | | | |
| Loyers restructurés | | | | | | | | | | |
| Loyers impayés | | | | | | | | | | |
| Créances en souffrance | | | | | | | | | | |
| Immobilisation données en location simple | | | | | | | | | | |
| Biens mobiliers en location simple | | | | | | | | | | |
| Biens immobiliers en location simple | | | | | | | | | | |
| Loyers courus à recevoir | | | | | | | | | | |
| Loyers restructurés | | | | | | | | | | |
| Loyers impayés | | | | | | | | | | |
| Créances en souffrance | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | | | |

Néant

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

| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Etablissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 34 944 | 8 139 | 9 200 | - | 52 284 | 29 489 |
| VALEURS RECUES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS DE TRESORERIE | - | - | - | - | - | - |
| au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS FINANCIERS | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES CREANCES | 30 000 | - | - | - | 30 000 | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | 1 538 | - | - | - | 1 538 | 857 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 66 482 | 8 139 | 9 200 | - | 83 822 | 30 345 |

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers MAD)

| | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | 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 | | | | | | |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | 7 336 355 | - | - | 2 535 | 7 336 355 | 6 373 869 |
| CREDITS IMMOBILIERS | - | - | - | 28 272 | 28 272 | 27 793 |
| AUTRES CREDITS DE TRESORERIE | | | | | | |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | - | - | - | - | - | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | 208 391 | - | - | - | 208 391 | 260 714 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 503 729 | - | - | - | 503 729 | 172 690 |
| Créances pré-douteuses | 77 131 | - | - | - | 77 131 | 30 594 |
| Créances douteuses | 357 110 | - | - | - | 357 110 | 56 533 |
| Créances compromises | 69 489 | - | - | - | 69 489 | 85 563 |
| TOTAL | 8 048 475 | - | - | 30 807 | 8 079 281 | 6 837 294 |

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | CREANCES | PROVISIONS | CREANCES | PROVISIONS |
| Prêts Classiques | | | | |
| CREANCES PREDOUTEUSES | 4 166 | 155 | 25 694 | 933 |
| CREANCES DOUTEUSES | 42 501 | 3 975 | 25 982 | 2 076 |
| CREANCES COMPROMISES | 106 837 | 39 710 | 122 613 | 42 402 |
| Sous total 1 | 153 504 | 43 841 | 174 289 | 45 411 |
| Prêts MEN* | | | | |
| CREANCES PREDOUTEUSES | 83 814 | 3 057 | 10 670 | 214 |
| CREANCES DOUTEUSES | 396 319 | 35 704 | 52 784 | 2 224 |
| CREANCES COMPROMISES | 26 834 | 4 746 | 33 724 | 5 797 |
| Sous total 2 | 506 967 | 43 507 | 97 178 | 8 235 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 660 471 | 87 348 | 271 467 | 53 646 |

* Prêts pris en charge par le budget du Ministère de l'Education Nationale (MEN) pour la réalisation de projets dans le cadre de la convention signée entre le Ministère de l'Intérieur, le Ministère de l'Economie et des Finances, le Ministère de l'Education Nationale et le FEC.

البنك في خدمة التنمية المحلية
LA BANQUE AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT LOCAL

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers MAD)

| | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|--------|------------------------------------|
| | | | | | Montant des amortis. et/ou provisions au début de l'exercice | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortissements Sur immo. Sorties | Cumul | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 6 008 | 8 095 | - | 14 103 | 5 110 | 1 113 | - | 6 223 | 7 880 |
| Droit au bail | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations en recherche et développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 6 008 | 8 095 | - | 14 103 | 5 110 | 1 113 | - | 6 223 | 7 880 |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 108 864 | 898 | 724 | 109 038 | 30 928 | 4 590 | 724 | 34 795 | 74 244 |
| IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 80 665 | 162 | - | 80 827 | 15 782 | 2 218 | - | 18 000 | 62 827 |
| Terrain d'exploitation | 7 229 | - | - | 7 229 | - | - | - | - | 7 229 |
| Immeubles d'exploitation, Bureaux | 72 490 | 162 | - | 72 652 | 15 470 | 2 195 | - | 17 665 | 54 987 |
| Immeubles d'exploitation, Logements de fonction | 946 | - | - | 946 | 312 | 23 | - | 335 | 611 |
| MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 21 420 | 692 | 724 | 21 388 | 12 138 | 2 216 | 724 | 13 630 | 7 757 |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 8 170 | - | - | 8 170 | 4 389 | 471 | - | 4 860 | 3 310 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 561 | 79 | - | 638 | 401 | 57 | - | 459 | 180 |
| Matériel informatique | 10 438 | 287 | 462 | 10 264 | 6 179 | 1 353 | 462 | 7 072 | 3 192 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 2 253 | 326 | 262 | 2 316 | 1 169 | 334 | 262 | 1 240 | 1 076 |
| Autres matériels d'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT. | 6 779 | 44 | - | 6 823 | 3 008 | 156 | - | 3 164 | 3 659 |
| Terrains hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immeubles hors exploitation | 5 595 | 44 | - | 5 639 | 1 843 | 139 | - | 1 982 | 3 657 |
| Mobilier et matériel hors exploitation | 1 184 | - | - | 1 184 | 1 165 | 18 | - | 1 183 | 2 |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 114 872 | 8 994 | 724 | 123 141 | 36 038 | 5 703 | 724 | 41 018 | 82 124 |

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(en milliers MAD)

| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Etablissements de crédit à l'étranger | Total | |
|--------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------|------------|
| | | | | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | - | - | - | - | - | 55 270 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| à terme | - | - | - | - | - | - |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | - | 350 000 | 200 000 | - | 550 000 | 200 000 |
| au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| à terme | - | 350 000 | 200 000 | - | 550 000 | 200 000 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | - | 3 085 000 | 240 000 | 1 014 506 | 4 339 506 | 4 114 642 |
| AUTRES DETTES | - | - | - | 104 299 | 104 299 | 94 173 |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | 41 897 | - | 15 955 | 57 851 | 54 266 |
| TOTAL | - | 3 476 897 | 440 000 | 1 134 759 | 5 051 656 | 4 518 350 |

DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

| | Secteur public | Entreprises financières | Secteur privé Entreprises non financières | Autre clientèle | Total | |
|---------------------------|----------------|-------------------------|---|-----------------|------------|------------|
| | | | | | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| Comptes à vue créditeurs | | | | | | |
| Comptes d'épargne | | | | | | |
| Dépôts à terme | | | | | | |
| Autres comptes créditeurs | | | | | | |
| Intérêts courus à payer | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

Néant

TITRES DE CREANCES EMIS

(en milliers MAD)

| NATURE DES TITRES (1) | Date de jouissance | Date d'échéance | Caractéristiques | | | Montant | Dont | | Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement |
|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|--------------|---------------------------|-----------|-------------------|-------------------|--|
| | | | Valeur nominale unitaire | Taux nominal | Mode de remboursement (2) | | Entreprises liées | Autres apparentés | |
| Certificats de Dépôt | 18/06/2002 | 18/06/2009 | 100 | 6,90% | In fine | 25 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 18/06/2002 | 18/06/2009 | 100 | 6,90% | In fine | 29 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 15/07/2003 | 15/07/2010 | 100 | 5,80% | In fine | 24 400 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 11/08/2008 | 11/08/2010 | 100 | 4,30% | In fine | 300 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 08/09/2008 | 08/09/2010 | 100 | 4,30% | In fine | 50 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 12/09/2008 | 12/09/2010 | 100 | 4,28% | In fine | 70 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 13/10/2008 | 12/10/2009 | 100 | 4,55% | In fine | 150 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 17/10/2008 | 16/10/2009 | 100 | 4,58% | In fine | 500 000 | - | - | - |
| Certificats de Dépôt | 27/10/2008 | 26/10/2009 | 100 | 4,58% | In fine | 200 000 | - | - | - |
| TOTAL | | | | | | 1 348 400 | - | - | - |

(1) Il s'agit de : Certificats de dépôt - Emprunts obligataires - Bons de sociétés de financement - Autres titres de créance
(2) Amortissement : Annuel - In fine

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

(en milliers MAD)

| PASSIF | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Instruments optionnels vendus | - | - |
| Opérations diverses sur titres | - | - |
| Créditeurs divers | 104 180 | 16 107 |
| Sommes dues à l'Etat | 97 156 | 11 473 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 641 | 930 |
| Sommes diverses dues au personnel | - | - |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | - | - |
| Fournisseurs de biens et services | 1 074 | - |
| Divers autres créditeurs | 5 310 | 3 704 |
| Comptes de régularisation | 61 074 | 101 560 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | - | - |
| Comptes d'écart sur devises et titres | 53 700 | 94 213 |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | - | - |
| Charges à payer et produits constatés d'avance | 6 045 | 6 017 |
| Autres comptes de régularisation | 1 329 | 1 329 |
| TOTAL PASSIF | 165 254 | 117 667 |



PROVISIONS

(en milliers MAD)

| | Encours 31/12/2007 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours |
|---|--------------------|-----------|----------|-------------------|------------|
| | | | | | 31/12/2008 |
| PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR : | 208 157 | 46 166 | 71 135 | - | 183 188 |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - |
| créances sur la clientèle | 53 646 | 44 474 | 10 773 | - | 87 348 |
| titres de placement | - | - | - | - | - |
| titres de participation et emplois assimilés | - | - | - | - | - |
| immobilisations en crédit-bail et en location | - | - | - | - | - |
| autres actifs | 154 511 | 1 692 | 60 362 | - | 95 840 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF : | 14 069 | 1 270 | 7 950 | - | 7 389 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques de change | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques généraux | 7 720 | 1 270 | 1 601 | - | 7 389 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | - | - | - | - | - |
| Provisions pour autres risques et charges | 6 349 | - | 6 349 | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - |
| TOTAL GENERAL | 222 226 | 47 436 | 79 085 | - | 190 578 |

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

(en milliers MAD)

| | Objet économique | Montant global | Montant 31/12/2007 | Utilisation 31/12/2008 | Montant 31/12/2008 |
|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Subventions | | | | | |
| Fonds publics affectés | | | | | |
| Fonds spéciaux de garantie | | | | | |
| TOTAL | | | | | |

Néant

DETTES SUBORDONNEES

(en milliers MAD)

| Monnaie de l'emprunt | Conditions de remboursement anticipé, subordonnée et convertibilité (3) | | | | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (contre-valeur MAD) | Dont entreprises liées | | Dont entreprises apparentées | |
|----------------------|---|-----------|----------|-----------|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours (1) | Taux (2) | Durée (2) | | Montant (c/v MAD) 31/12/2008 | Montant (c/v MAD) 31/12/2007 | Montant (c/v MAD) 31/12/2008 | Montant (c/v MAD) 31/12/2007 |
| | | | | | | | | | |

Néant

Néant

Néant

(1) Cours Bank Al-Maghrib au 31/12/2008 (2) Eventuellement indéterminée (3) Se référer au contrat de dettes subordonnées

CAPITAUX PROPRES

(en milliers MAD)

| | Encours 31/12/2007 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|------------|
| | | | | 31/12/2008 |
| Ecarts de réévaluation | - | - | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 1 091 084 | 238 770 | - 3 545 | 1 326 309 |
| Réserve légale | - | - | - | - |
| Autres réserves | 1 091 084 | 238 770 | - 3 545 | 1 326 309 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | - | - | - | - |
| Capital | 354 858 | - | - | 354 858 |
| Capital appelé | - | - | - | - |
| Capital non appelé | - | - | - | - |
| Certificats d'investissement | - | - | - | - |
| Fonds de dotations | 354 858 | - | - | 354 858 |
| Actionnaires - Capital non versé | - | - | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | - | - | - | - |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 238 770 | - 238 770 | 149 282 | 149 282 |
| TOTAL | 1 684 712 | - | 145 737 | 1 830 449 |

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

(en milliers MAD)

| ENGAGEMENTS | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 3 834 293 | 3 093 810 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Crédits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | - |
| Autres engagements de financement donnés | - | - |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 3 834 293 | 3 093 810 |
| Crédits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | 3 834 293 | 3 093 810 |
| 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 REÇUS | 118 101 | 273 089 |
| 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 | - | 140 000 |
| Garanties de crédits | - | - |
| Autres garanties reçues | - | 140 000 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 118 101 | 133 089 |
| Garanties de crédits | - | - |
| Autres garanties reçues | 118 101 | 133 089 |

ENGAGEMENTS SUR TITRES

(en milliers MAD)

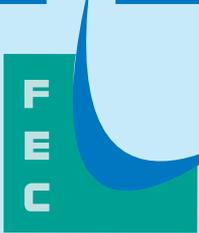
| | Montant |
|--------------------------|---------|
| Engagements donnés | |
| Titres achetés à réméré | |
| Autres titres à livrer | |
| Engagements reçus | |
| Titres vendus à réméré | |
| Autres titres à recevoir | |

Néant

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

(en milliers MAD)

| | Opérations de couverture | | Autres opérations | |
|---|--------------------------|------------|-------------------|------------|
| | 31/12/2008 | 31/12/2007 | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| Opérations de change à terme | | | | |
| Devises à recevoir | | | | |
| Dirhams à livrer | | | | |
| Devises à livrer | | | | |
| Dirhams à recevoir | | | | |
| Dont swaps financiers de devises | | | | |
| Engagements sur produits dérivés | | | | </ |



صندوق تجهيز الجماعات المحلية FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (en milliers MAD)

| 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 | | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | 118 101 | Cpte : 2312 | 33 906 |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | 118 101 | | 33 906 |

| 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 | | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | | Néant | |

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (en milliers MAD)

| | 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 | 82 284 | - | - | - | - | 82 284 |
| Créances sur la clientèle | 32 239 | 102 346 | 781 302 | 2 008 724 | 4 442 550 | 7 367 162 |
| Titres de créance | - | - | - | - | - | - |
| Créances subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| Crédit-bail et assimilé | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 114 523 | 102 346 | 781 302 | 2 008 724 | 4 442 550 | 7 449 445 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 627 923 | 56 479 | 1 531 943 | 2 420 463 | 356 996 | 4 993 804 |
| Dettes envers la clientèle | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créance émis | - | - | 54 000 | 1 294 400 | - | 1 348 400 |
| Emprunts subordonnés | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 627 923 | 56 479 | 1 585 943 | 3 714 863 | 356 996 | 6 342 204 |

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE (en milliers MAD)

| BILAN | Montant |
|---|------------------|
| ACTIF | |
| Valeur 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 | - |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | - |
| PASSIF | 1 014 506 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 014 506 |
| Dépôts de la clientèle | - |
| Titres de créance émis | - |
| Autres passifs | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - |
| Dettes subordonnées | - |
| HORS BILAN | |
| Engagements donnés | - |
| Engagements reçus | - |

MARGE D'INTERET (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|----------------|----------------|
| Intérêts perçus | 534 668 | 555 133 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 6 233 | 2 041 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 528 436 | 553 092 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | - | - |
| Intérêts servis | 281 326 | 237 096 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 252 507 | 195 315 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | - | - |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 28 819 | 41 781 |

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE (en milliers MAD)

| CATEGORIE DE TITRES | Produits perçus |
|---|-----------------|
| Titres de placement | |
| Titres de participation | |
| Participations dans les entreprises liées | |
| Titres de l'activité de portefeuille | |
| Emplois assimilés | |
| TOTAL | Néant |

COMMISSIONS (en milliers MAD)

| | Montant |
|---|--------------|
| Commissions perçues | |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | - |
| Sur opérations avec la clientèle | - |
| Sur opérations de change | - |
| Relatives aux 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'assurances | - |
| Sur autres prestations de service | - |
| Commissions versées | 1 257 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 1 131 |
| Sur opérations avec la clientèle | - |
| Sur opérations de change | - |
| Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | - |
| Sur produits dérivés | - |
| Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 127 |
| Sur moyens de paiement | - |
| Sur activités de conseil et d'assistance | - |
| Sur ventes de produits d'assurances | - |
| Sur autres prestations de service | - |

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (en milliers MAD)

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Produits | | |
| Gains sur les titres de transaction | | |
| Plus-value de cession sur titres de placement | | |
| 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 | | |

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers MAD)

| | Montant |
|---|---------------|
| Charges du personnel | 31 529 |
| Impôts et taxes | 66 |
| Charges externes | 8 502 |
| Autres charges générales d'exploitation | 1 038 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 5 703 |
| Total | 46 839 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

| | Montant |
|--|---------|
| Autres produits et charges bancaires | |
| Autres produits bancaires | - |
| Autres charges bancaires | 1 257 |
| Produits et charges d'exploitation non bancaires | |
| Produits d'exploitation non bancaires | 190 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 68 |
| Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables | 47 436 |
| Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties | 79 085 |
| Produits et charges non courants | |
| Produits non courants | 3 729 |
| Charges non courantes | 3 546 |

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS (en milliers MAD)

I- DATATION

| | |
|--|------------|
| Date de clôture (1) | 31/12/2008 |
| Date d'établissement des états de synthèse (2) | 31/03/2009 |

(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 | Indication des événements |
|-------|---------------------------|
| | Favorables |
| | Défavorables |

Néant

البنك في خدمة التنمية المحلية

LA BANQUE AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT LOCAL

ERNST & YOUNG
37, boulevard Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca - Maroc

DELOITTE
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire laquelle comprend le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et des états annexes ci-joints du Fonds d'Équipement Communal couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 26 mars 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

DELOITTE AUDIT

Hicham BELMRAH
Associé

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

Néant