

BILAN (en milliers MAD)

ACTIF	30/06/2009	31/12/2008
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES	117 377	36 495
TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX		
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	287 655	47 339
A Vue	287 655	17 339
A Terme	-	30 000
CREANCES SUR LA CLIENTELE	8 444 016	8 079 281
Crédits de Trésorerie et à la Consommation	2 255	2 535
Crédits à l'Équipement	8 276 289	7 544 746
Crédits immobiliers	26 951	28 272
Autres Crédits	138 522	503 729
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	57 483	175 184
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	6 871	7 880
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 198	74 244
TOTAL ACTIF	8 987 625	8 420 449

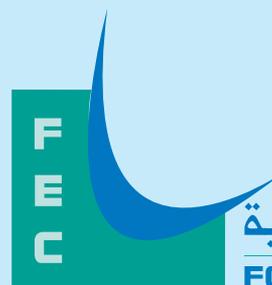
PASSIF	30/06/2009	31/12/2008
BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES	4 156 938	5 051 656
A Vue	-	-
A Terme	4 156 938	5 051 656
DEPOTS DE LA CLIENTELE	-	-
Comptes à Vue Créditeurs	-	-
Comptes d'Épargne	-	-
Dépôts à Terme	-	-
Autres Comptes Créditeurs	-	-
TITRES DE CREANCES EMIS	2 718 543	1 365 700
Titres de Créances Négociables Emis	2 718 543	1 365 700
Emprunts Obligataires Emis	-	-
Autres Titres de Créances Emis	-	-
AUTRES PASSIFS	158 023	165 254
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 528	7 389
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	-	-
DETTES SUBORDONNEES	-	-
ECARTS DE REEVALUATION	-	-
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	1 473 307	1 326 309
CAPITAL	354 858	354 858
ACTIONNAIRES : CAPITAL NON VERSE	-	-
REPORT A NOUVEAU	-	-
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	119 428	149 282
TOTAL PASSIF	8 987 625	8 420 449

HORS BILAN (en milliers MAD)

ENGAGEMENTS DONNES	30/06/2009	31/12/2008
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	3 699 464	3 834 293
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	17 744	118 101
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	17 744	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	118 101

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

	30/06/2009	30/06/2008
PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE	343 452	272 240
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	5 555	1 863
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	334 965	270 377
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	2 932	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	176 332	136 234
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	117 914	120 826
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	57 954	10 799
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	464	4 609
PRODUIT NET BANCAIRE	167 120	136 006
Produits d'exploitation non bancaire	519	21
Charges d'exploitation non bancaire	66	34
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	26 929	22 348
Charges de personnel	16 642	14 796
Impôts et taxes	62	54
Charges externes	5 384	4 541
Autres charges générales d'exploitation	1 295	421
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 546	2 536
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	11 882	23 992
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	11 430	23 797
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	452	195
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	60 789	9 753
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	59 476	8 946
Récupération sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	1 314	807
RESULTAT COURANT	189 551	99 405
Produits non courants	2 301	2 077
Charges non courantes	2 284	1 976
RESULTAT AVANT IMPOTS	189 568	99 506
Impôt sur les résultats	70 140	36 807
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	119 428	62 699



صندوق تجهيز الجماعات المحلية
FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

ETAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers MAD)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2009	30/06/2008
(+) Intérêts et produits assimilés	340 520	272 240
(-) Intérêts et charges assimilés	175 868	131 625
MARGE D'INTERET	164 652	140 615
(+) 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	464	4 609
MARGE SUR COMMISSIONS	- 464	- 4 609
(+) 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	2 932	-
(-) Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	167 120	136 006
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaires	519	21
(-) Autres charges d'exploitation non bancaires	66	34
(-) Charges générales d'exploitation	26 929	22 348
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	140 644	113 644
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 48 046	14 851
(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	- 861	- 612
RESULTAT COURANT	189 551	99 405
RESULTAT NON COURANT	17	101
(-) Impôt sur les résultats	70 140	36 807
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	119 428	62 699

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT 30/06/2009 30/06/2008

(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	119 428	62 699
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 547	2 536
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	452	195
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	1 314	-
(-) Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	123	-
(+) 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	121 990	65 430
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+) AUTOFINANCEMENT	121 990	65 430

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers MAD)

	30/06/2009	31/12/2008
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	343 452	534 668
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 697	3 868
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	176 332	282 584
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	2 350	2 044
(-) Charges générales d'exploitation versées	23 383	42 705
(-) Impôts sur les résultats versés	70 140	87 917
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	73 944	123 285
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 240 315	- 46 372
(+) Créances sur la clientèle	- 316 689	- 1 217 018
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	117 701	- 160 122
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 894 718	533 305
(+) Dépôts de la clientèle	-	-
(+) Titres de créance émis	1 352 843	738 901
(+) Autres passifs	- 7 231	47 587
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	11 591	- 103 718
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	85 535	19 567
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	123	51
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 492	8 993
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 2 369	- 8 942
(+) 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	2 284	3 545
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 2 284	- 3 545
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV+V)	80 882	7 080
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	36 495	29 415
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	117 377	36 495

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.

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

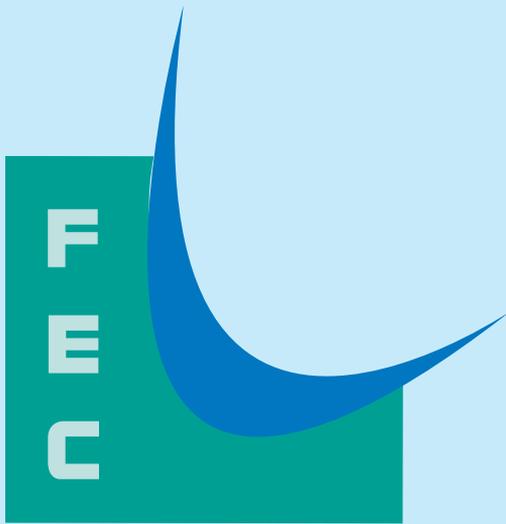
INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation 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 30/06/2009	Total 31/12/2008
			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	30/06/2009	31/12/2008
Instruments optionnels achetés	-	-
Opérations diverses sur titres	-	-
Débiteurs divers	46 515	164 583
Sommes dues par l'Etat	45 715	159 946
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	8	-
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-
Divers autres débiteurs	793	4 637
Valeurs et emplois divers	-	-
Comptes de régularisation	10 968	10 601
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	9 593	8 815
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 369	1 712
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1	74
Autres comptes de régularisation	5	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
TOTAL	57 483	175 184

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 EMPLOIS ASSIMILES		20 000		25	25				
TOTAL GENERAL				25	25				

CREANCES SUBORDONNEES (en milliers MAD)

CREANCES SUBORDONNEES	Montant				Dont entreprises liées et apparentées	
	30/06/2009		31/12/2008		30/06/2009	31/12/2008
	Brut	Provisions Net	Net	Net	Net	Net
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

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		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de 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 30/06/2009	Total 31/12/2008
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	115 319	287 655	-	-	402 974	52 284
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
INTERETS COURUS A RECEVOIR	2 010	-	-	-	2 010	1 538
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	117 329	287 655	-	-	404 984	83 822

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers MAD)

	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
		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	7 990 392	-	-	-	7 990 392	7 336 355
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	2 255	2 255	2 535
AUTRES CREDITS DE TRESORERIE						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	285 897	-	-	-	285 897	208 391
CREANCES EN SOUFFRANCE	138 522	-	-	-	138 522	503 729
Créances pré-douteuses	2 807	-	-	-	2 807	77 131
Créances douteuses	22 190	-	-	-	22 190	357 110
Créances compromises	113 525	-	-	-	113 525	69 489
TOTAL	8 414 811	-	-	29 205	8 444 016	8 079 281

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

	30/06/2009		31/12/2008	
	CREANCES	PROVISIONS	CREANCES	PROVISIONS
Prêts Classiques				
CREANCES PREDOUTEUSES	3 280	117	4 166	155
CREANCES DOUTEUSES	289	26	42 501	3 975
CREANCES COMPROMISES	41 568	11 290	106 837	39 710
Sous total 1	45 137	11 432	153 504	43 841
Prêts MEN*				
CREANCES PREDOUTEUSES	-	-	83 814	3 057
CREANCES DOUTEUSES	27 222	2 440	396 319	35 704
CREANCES COMPROMISES	127 523	22 732	26 834	4 746
Sous total 2	154 745	25 172	506 967	43 507
TOTAL GÉNÉRAL	199 883	36 604	660 471	87 348

* 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.

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	14 103	166	-	14 269	6 223	1 175	-	7 398	6 871
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	14 103	166	-	14 269	6 223	1 175	-	7 398	6 871
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	109 038	2 326	337	111 027	34 795	2 372	337	36 829	74 198
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	80 827	477	-	81 304	18 000	1 135	-	19 135	62 169
Terrain d'exploitation	7 229	-	-	7 229	-	-	-	-	7 229
Immeubles d'exploitation, Bureaux	72 652	477	-	73 129	17 665	1 124	-	18 789	54 340
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	946	-	-	946	335	11	-	346	600
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	21 388	1 181	337	22 231	13 631	1 144	337	14 437	7 794
Mobilier de bureau d'exploitation	8 170	59	-	8 229	4 860	235	-	5 096	3 133
Matériel de bureau d'exploitation	638	15	-	653	458	29	-	487	166
Matériel informatique	10 264	910	-	11 173	7 072	702	-	7 774	3 399
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	2 316	197	337	2 176	1 240	177	337	1 080	1 096
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	6 823	669	-	7 493	3 164	93	-	3 257	4 235
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles hors exploitation	5 545	-	-	5 545	1 982	69	-	2 051	3 494
Mobilier et matériel hors exploitation	1 279	669	-	1 948	1 183	23	-	1 206	742
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	123 141	2 492	337	125 296	41 018	3 546	337	44 227	81 070

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 30/06/2009	Total 31/12/2008
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	550 000
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	550 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	3 035 563	-	927 646	3 963 209	4 339 506
AUTRES DETTES	-	-	-	109 158	109 158	104 299
INTERETS COURUS A PAYER	-	69 766	-	14 804	84 570	57 851
TOTAL	-	3 105 329	-	1 051 609	4 156 938	5 051 656

DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	-	-	-	-	-
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	-	-	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

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	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	-	-	-
Certificats de Dépôt	26/01/2009	25/01/2010	100	4,41%	In fine	200 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	26/01/2009	26/01/2011	100	4,55%	In fine	300 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	02/02/2009	02/02/2014	100	4,85%	In fine	125 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	03/02/2009	02/02/2010	100	4,35%	In fine	110 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	03/02/2009	03/02/2011	100	4,55%	In fine	80 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	03/02/2009	03/02/2014	100	4,85%	In fine	13 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	16/02/2009	16/02/2011	100	4,55%	In fine	250 000	-	-	-
Certificats de Dépôt	30/06/2009	31/05/2010	100	3,85%	In fine	275 000	-	-	-
TOTAL						2 647 400	-	-	-

(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	30/06/2009	31/12/2008
Instruments optionnels vendus	-	-
Opérations diverses sur titres	-	-
Créditeurs divers	95 096	104 180
Sommes dues à l'Etat	52 541	97 156
Sommes dues aux organismes de prévoyance	-	641
Sommes diverses dues au personnel	-	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	-	-
Fournisseurs de biens et services	1 499	1 074
Divers autres créditeurs	41 056	5 310
Comptes de régularisation	62 927	61 074
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écart sur devises et titres	56 819	53 700
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	4 778	6 045
Autres comptes de régularisation	1 329	1 329
TOTAL PASSIF	158 023	165 254

PROVISIONS

(en milliers MAD)

	Encours 31/12/2008	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2009
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	183 188	36 704	73 962	-	145 930
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	87 348	11 430	62 173	-	36 604
titres de placement	-	-	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	95 840	25 274	11 789	-	109 326
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	7 389	452	1 314	-	6 528
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	7 389	452	1 314	-	6 528
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	190 578	37 156	75 275	-	152 458

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

(en milliers MAD)

	Objet économique	Montant global	Montant 31/12/2008	Utilisation 30/06/2009	Montant 30/06/2009
Subventions	-	-	-	-	-
Fonds publics affectés	-	-	-	-	-
Fonds spéciaux de garantie	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-

DETTES SUBORDONNEES

(en milliers MAD)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux (2)	Durée (2)	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 (c/v MAD) 30/06/2009	Montant (c/v MAD) 31/12/2008	Montant (c/v MAD) 30/06/2009	Montant (c/v MAD) 31/12/2008

(1) Cours Bank Al-Maghrib au 30/06/2009 (2) Eventuellement indéterminée (3) Se référer au contrat de dettes subordonnées

CAPITAUX PROPRES

(en milliers MAD)

	Encours 31/12/2008	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2009
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	1 326 309	149 282	- 2 284	1 473 307
Réserve légale	-	-	-	-
Autres réserves	1 326 309	149 282	- 2 284	1 473 307
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 (+/-)	149 282	- 149 282	119 428	119 428
TOTAL	1 830 449	-	117 144	1 947 593

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

(en milliers MAD)

ENGAGEMENTS	30/06/2009	31/12/2008
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	3 699 464	3 834 293
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	3 699 464	3 834 293
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	3 699 464	3 834 293
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires export confirmés	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
Autres cautions et garanties données	-	-
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	17 744	118 101
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	17 744	-
Garanties de crédits	17 744	-
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	118 101
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	118 101

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	-

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

(en milliers MAD)

Opérations de couverture	Opérations de change à terme		Autres opérations	
	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008
Opérations de change à terme				

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			
Autres valeurs et sûretés réelles	17 744	Cpte : 2312	16 583
TOTAL	17 744		16 583

Valeurs et sûretés données en garantie

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		Néant	
TOTAL			

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	402 974	-	-	-	-	402 974
Créances sur la clientèle	148 648	141 985	559 093	2 988 028	4 181 843	8 019 597
Titres de créance	-	-	-	-	-	-
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	551 622	141 985	559 093	2 988 028	4 181 843	8 422 571
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	18 334	899 101	700 661	2 101 861	352 410	4 072 367
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-
Titres de créance émis	-	54 000	-	2 593 400	-	2 647 400
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL	18 334	953 101	700 661	4 695 261	352 410	6 719 767

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	1 051 609
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 051 609
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)

	30/06/2009	30/06/2008
Intérêts perçus	340 520	272 240
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	5 555	1 863
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	334 965	270 377
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Intérêts servis	175 868	131 625
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	117 914	120 826
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	57 954	10 799

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	464
Sur opérations avec les établissements de crédit	464
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	-

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (en milliers MAD)

	30/06/2009	30/06/2008
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	16 642
Impôts et taxes	62
Charges externes	5 384
Autres charges générales d'exploitation	1 295
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	3 546
Total	26 929

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

	Montant
Autres produits et charges bancaires	
Autres produits bancaires	2 932
Autres charges bancaires	-
Produits et charges d'exploitation non bancaires	585
Produits d'exploitation non bancaires	519
Charges d'exploitation non bancaires	66
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	11 430
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	59 476
Produits et charges non courants	
Produits non courants	2 301
Charges non courantes	2 284

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS (en milliers MAD)

I- DATATION

Date de clôture (1)	30/06/2009
Date d'établissement des états de synthèse (2)	30/09/2009

(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

DELOITTE
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc

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

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL
ATTESTATION DE REVUE LIMITEE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2009

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Fonds d'Équipement Communal comprenant la situation provisoire du bilan, du hors bilan, du compte de produits et charges, de l'état des soldes de gestion, du tableau des flux de trésorerie et les états annexes ci-joints relatifs à la période du premier janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 947 593 KMAD, dont un bénéfice net de 119 428 KMAD, 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 intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 10 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

ERNST & YOUNG

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

Hicham BELMRAH
Associé

Néant