



صندوق تجهيز الجماعات المحلية

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

BILAN

(en milliers MAD)

ACTIF

30/06/2008

31/12/2007

VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	164 165	29 415
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	3 308	968
A Vue	3 308	968
A Terme	-	-
CREANCES SUR LA CLIENTELE	7 123 975	6 837 294
Crédits de Trésorerie et à la Consommation	2 210	2 228
Crédits à l'Équipement	6 686 733	6 634 583
Crédits Immobiliers	28 314	27 793
Autres Crédits	407 718	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	64 969	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	1 103	898
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 333	77 936
TOTAL ACTIF	7 433 878	6 961 598

البنك في خدمة التنمية المحلية

LA BANQUE AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT LOCAL

PASSIF

30/06/2008

31/12/2007

BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES	5 290 388	4 518 351
A Vue	-	55 302
A Terme	5 290 388	4 463 049
DEPOTS DE LA CLIENTELE	-	-
Comptes à Vue Créditeurs	-	-
Comptes d'Épargne	-	-
Dépôts à Terme	-	-
Autres Comptes Créditeurs	-	-
TITRES DE CREANCES EMIS	215 114	626 799
Titres de Créances Négociables Emis	215 114	213 601
Emprunts Obligataires Emis	-	413 198
Autres Titres de Créances Emis	-	-
AUTRES PASSIFS	169 484	117 667
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	13 467	14 069
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	-	-
DETTES SUBORDONNEES	-	-
ECARTS DE REEVALUATION	-	-
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	1 327 878	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	62 699	238 770
TOTAL PASSIF	7 433 878	6 961 598

HORS BILAN

(en milliers MAD)

30/06/2008

31/12/2007

ENGAGEMENTS DONNES

3 666 151

3 093 809

Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	3 666 151	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

333 089

273 059

Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	200 000	140 000
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	133 089	133 089

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

30/06/2008

30/06/2007

PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE

272 240

262 992

Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 863	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	270 377	262 992
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

136 234

118 787

Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	120 826	91 725
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	10 799	26 997
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	4 609	65

PRODUIT NET BANCAIRE

136 006

144 205

Produits d'exploitation non bancaire	21	793
Charges d'exploitation non bancaire	34	12

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

22 348

22 166

Charges de personnel	14 796	13 934
Impôts et taxes	54	65
Charges externes	4 541	5 604
Autres charges générales d'exploitation	421	468
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 536	2 095

DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES

23 992

28 807

Dotations aux provisions aux créances et engagements par signature en souffrance	23 797	28 439
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	195	368

REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES

9 753

82 311

Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 946	77 850
Récupération sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	807	4 461

RESULTAT COURANT

99 405

176 325

Produits non courants	2 077	1 662
Charges non courantes	1 976	1 662

RESULTAT AVANT IMPOTS

99 506

176 325

Impôt sur les résultats	36 807	69 825
-------------------------	--------	--------

RESULTAT NET DE L'EXERCICE

62 699

106 500



البنك في خدمة التنمية المحلية

LA BANQUE AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT LOCAL



ETAT DES SOLDES DE GESTION

(en milliers MAD)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2008	30/06/2007
Intérêts et produits assimilés	272 240	262 992
Intérêts et charges assimilés	131 625	118 722
MARGE D'INTERET	140 615	144 270
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	4 609	65
MARGE SUR COMMISSIONS	- 4 609	- 65
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	136 006	144 205
Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	21	793
Autres charges d'exploitation non bancaires	34	12
Charges générales d'exploitation	22 348	22 166
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	113 644	122 820
Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 851	- 49 412
Autres dotations nettes de reprises aux provisions	- 612	- 4 093
RESULTAT COURANT	99 405	178 325
RESULTAT NON COURANT	101	-
Impôt sur les résultats	36 807	69 825
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	62 699	106 500
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2008	30/06/2007
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	62 699	106 500
Dotations aux amorti et aux provisions des Immobilisations incorporelles et corporelles	2 536	2 094
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
Dotations aux provisions pour risques généraux	195	368
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises de provisions	-	-
Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
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	65 430	108 962
Bénéfices distribués	-	-
AUTOFINANCEMENT	65 430	108 962

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers MAD)

	30/06/2008	31/12/2007
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	272 240	555 133
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 097	4 884
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	136 234	238 400
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	34	118
(-) Charges générales d'exploitation versées	21 787	48 316
(-) Impôts sur les résultats versés	36 807	156 666
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	79 474	118 517
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 2 340	5 048
(+) Créances sur la clientèle	- 301 532	- 896 549
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	- 49 907	- 795
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	772 037	1 100 401
(+) Dépôts de la clientèle	-	-
(+) Titres de créance émis	- 411 685	- 303 599
(+) Autres passifs	51 817	- 26 361
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	58 389	- 121 854
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	137 863	- 3 337
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières et corporelles	-	82
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations Incorporelles et corporelles	1 138	6 884
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 1 138	- 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	1 976	4 015
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 1 976	- 4 015
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV+V)	134 750	- 14 155
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	29 415	43 570
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	164 165	29 415

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 30/06/2008	Total 31/12/2007
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	55 270
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	1 080 000	-	-	1 080 000	200 000
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	1 080 000	-	-	1 080 000	200 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	3 000 000	-	1 027 214	4 027 214	4 208 814
AUTRES DETTES	-	-	-	99 281	99 281	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	66 819	-	17 074	83 893	54 266
TOTAL	-	4 146 819	-	1 143 569	5 290 388	4 518 351

CREANCES SUR LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2008	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	-	-	-	2 210	2 210	2 228
CREDITS A L'EQUIPEMENT	6 424 475	-	-	-	6 424 475	6 373 869
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	28 314	28 314	27 793
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	261 258	-	-	-	261 258	260 714
CREANCES EN SOUFFRANCE	407 718	-	-	-	407 718	172 690
Créances pré-douteuses	281 615	-	-	-	281 615	30 594
Créances douteuses	33 923	-	-	-	33 923	56 533
Créances compromises	92 180	-	-	-	92 180	85 563
TOTAL	7 093 451	-	-	30 524	7 123 975	6 837 294

PROVISIONS

(en milliers MAD)

	Encours 31/12/2007	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2008
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	208 157	23 797	8 946	-	223 009
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	53 646	23 797	8 946	-	68 498
titres de placement	-	-	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
autres actifs	154 511	-	-	-	154 511
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	14 069	195	807	-	13 457
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	7 720	195	807	-	7 108
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	6 349	-	-	-	6 349
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	222 226	23 992	9 753	-	236 466

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE
ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

(en milliers MAD)

	30/06/2008		31/12/2007	
	CREANCES	PROVISIONS	CREANCES	PROVISIONS
Prêts Classiques				
CREANCES PREDOUTEUSES	62 189	5 253	25 694	933
CREANCES DOUTEUSES	32 913	3 055	25 982	2 076
CREANCES COMPROMISES	136 954	44 691	122 613	42 402
Sous total 1	232 056	52 999	174 289	45 411
Prêts MEN*				
CREANCES PREDOUTEUSES	258 964	9 418	10 670	214
CREANCES DOUTEUSES	7 488	633	52 784	2 224
CREANCES COMPROMISES	31 662	5 448	33 724	5 797
Sous total 2	298 114	15 499	97 178	8 235
TOTAL GÉNÉRAL	530 170	68 498	271 467	53 646

*Prêts accordés pour les projets réalisés dans le cadre de la convention du FEC avec le Ministère de l'Education Nationale.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE
DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 72 du Dahir n° 1-05-178 du 14 février 2006 portant promulgation de la loi n° 34-03, 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 de flux de trésorerie et les états ci-joints de l'ETIC du Fonds d'Equipeement Communal au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 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 fait susceptible d'entacher de manière significative la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 25 septembre 2008
Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

DELOITTE AUDIT

Hicham BELMRAH
Associé

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé