

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<sup>er</sup> 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  
20 050 Casablanca - Maroc  
Tél: 020 22 47 34/35/36  
Fax: 020 22 40 78

DELOITTE AUDIT  
Ahmed BENABDELKHALEK  
Associé  
288, Boulevard Zerktouni  
20 050 Casablanca - Maroc  
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			
TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX		36 495	29 415
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		47 339	968
A Vue		17 339	968
A Terme		30 000	-
CREANCES SUR LA CLIENTELE			
Crédits de Trésorerie et à la Consommation		8 079 281	6 837 294
Crédits à l'Equipement		2 535	2 228
Crédits immobiliers		7 544 746	6 634 583
Autres Crédits		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		-	-
A Vue		5 051 656	4 518 351
A Terme		-	55 302
DEPOTS DE LA CLIENTELE		5 051 656	4 463 049
Comptes à Vue Créditeurs		-	-
Comptes d'Epargne		-	-
Dépôts à Terme		-	-
Autres Comptes Créditeurs		-	-
TITRES DE CREANCES EMIS		-	-
Titres de Créances Négociables Emis		1 365 700	626 799
Emprunts Obligataires Emis		1 365 700	213 601
Autres Titres de Créances Emis		-	413 198
AUTRES PASSIFS		-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		165 254	117 667
PROVISIONS REGLEMENTEES		7 389	14 069
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE		-	-
DETTES SUBORDONNEES		-	-
ECARTS DE REEVALUATION		-	-
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL		-	-
CAPITAL		1 326 309	1 091 084
ACTIONNAIRES : CAPITAL NON VERSE		354 858	354 858
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)
ENGAGEMENTS DONNES		31/12/2008	31/12/2007
		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		-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		3 834 293	3 093 809
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			
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		-	140 000
		118 101	133 089

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			(en milliers MAD)
		31/12/2008	31/12/2007
PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		534 668	555 133
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		6 233	2 041
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		528 436	553 092
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			
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		282 584	238 400
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		252 507	195 315
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		28 819	41 781
Autres charges bancaires		-	-
		1 257	1 304
PRODUIT NET BANCAIRE			
Produits d'exploitation non bancaire		252 085	316 733
Charges d'exploitation non bancaire		190	947
		68	118
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION			
Charges de personnel		46 839	46 749
Impôts et taxes		31 529	30 460
Charges externes		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			
Produits non courants		237 016	395 445
Charges non courantes		3 729	4 018
		3 546	4 027
RESULTAT AVANT IMPOTS			
Impôt sur les résultats		237 199	395 436
		87 917	156 666
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			
		149 282	238 770



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 MARCHE		-	-
(+ 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		

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		



CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

	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

	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	-	-	-	2 535	2 535	2 228
CREDITS A L'EQUIPEMENT	7 336 355	-	-	-	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

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	Néant				
Titres non cotés	Bons du Trésor et valeurs assimilées Obligations Autres titres de créance Titres de propriété					
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

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

CREANCES SUBORDONNEES	Montant		Dont entreprises liées et apparentées	
	31/12/2008	31/12/2007	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				

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

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
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	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										

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

	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	3657
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	Total 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	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/2008	Total 31/12/2007
	Entreprises financières				
Comptes à vue créditeurs		Néant			
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	Caractéristiques			Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
		Date d'échéance	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		Néant			
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 (1)	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) 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							

(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 DONNÉS	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 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	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	Néant
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		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

Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt  
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt  
Engagements sur marchés réglementés de cours de change  
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change  
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments  
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments

Néant

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

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	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	Montant
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	

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		
Dotation 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

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 Zerkouni  
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'Equipement 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

Hicham BELMRAH  
Associé

DELOITTE AUDIT

Ahmed BENABDELKHALEK  
Associé