



صندوق تجهيز الجماعات المحلية

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

BILAN

(en milliers MAD)

ACTIF	31/12/2005	31/12/2004
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	11 220	66 100
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	94 476	10 107
A Vue	94 476	10 072
A Terme	-	35
CREANCES SUR LA CLIENTELE	5 455 469	5 447 092
Crédits de Trésorerie et à la Consommation	1 818	1 711
Crédits à l'Équipement	4 616 399	4 776 203
Crédits immobiliers	27 978	24 580
Autres Crédits	809 274	644 597
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	175 938	108 405
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 EN LOCATION	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	799	1 027
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 549	21 719
TOTAL ACTIF	5 759 476	5 654 475
PASSIF	31/12/2005	31/12/2004
BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES	3 048 583	2 760 591
A Vue	-	157
A Terme	3 048 583	2 760 434
DEPOTS DE LA CLIENTELE	-	-
Comptes à Vue Crédoiteurs	-	-
Comptes d'Épargne	-	-
Dépôts à Terme	-	-
Autres Comptes Crédoiteurs	-	-
TITRES DE CREANCES EMIS	1 154 855	1 503 832
Titres de Créances Négociables Emis	607 514	836 349
Emprunts Obligataires Emis	547 341	667 484
Autres Titres de Créances Emis	-	-
AUTRES PASSIFS	297 324	292 427
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	35 069	31 892
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	1 500
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	-	-
DETTES SUBORDONNEES	-	-
ECARTS DE REEVALUATION	-	-
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	709 375	539 313
CAPITAL	354 858	354 858
ACTIONNAIRES : CAPITAL NON VERSE	-	-
REPORT A NOUVEAU	-	-
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 412	170 062
TOTAL PASSIF	5 759 476	5 654 475

HORS BILAN

(en milliers MAD)

	31/12/2005	31/12/2004
ENGAGEMENTS DONNES	2 201 762	2 492 057
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 201 762	2 492 057
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetées à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	400 000	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	400 000	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

	31/12/2005	31/12/2004
PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE	509 659	587 694
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 927	2 155
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	507 732	585 539
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	250 406	273 186
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	153 702	149 865
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	92 526	118 916
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	4 178	4 405
PRODUIT NET BANCAIRE	259 253	314 508
Produits d'exploitation non bancaire	332	677
Charges d'exploitation non bancaire	141	147
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	37 957	35 403
Charges de personnel	28 698	25 124
Impôts et taxes	72	91
Charges externes	6 051	5 959
Autres charges générales d'exploitation	249	1 490
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 887	2 739
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	75 887	131 469
Dotations aux provisions aux créances et engagements par signature en souffrance	72 663	118 972
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	3 224	12 497
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	116 698	126 753
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	115 151	113 228
Récupération sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	1 547	13 525
RESULTAT COURANT	282 298	274 919
Produits non courants	1 264	-
Charges non courantes	78	27
RESULTAT AVANT IMPOTS	263 484	274 892
Impôt sur les résultats	104 072	104 830
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 412	170 062



EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

(en milliers MAD)

Chiffre d'Affaires (2ème Semestre 2005)	Chiffre d'Affaires (1er Semestre 2005)	Chiffre d'Affaires (2ème Semestre 2004)
242 939	266 720	294 834

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

(en milliers MAD)

	31/12/2005		31/12/2004	
	CREANCES	PROVISIONS	CREANCES	PROVISIONS
CREANCES PREDOUTEUSES	84 804	3 071	56 205	2 056
CREANCES DOUTEUSES	264 965	32 385	108 685	9 727
CREANCES COMPROMISES	1 050 160	333 925	1 081 520	400 086
TOTAL	1 399 929	369 381	1 246 410	411 869

ETAT DES SOLDES DES GESTION

(en milliers MAD)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2005	31/12/2004
Intérêts et produits assimilés	509 659	587 694
Intérêts et charges assimilés	246 227	268 761
MARGE D'INTERET	263 432	318 913
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	4 179	2 645
MARGE SUR COMMISSIONS	-4 179	-2 645
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	-	1 760
PRODUIT NET BANCAIRE	259 253	314 508
Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	332	677
Autres charges d'exploitation non bancaires	141	147
Charges générales d'exploitation	37 957	35 403
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	221 487	279 635
Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-42 488	5 744
Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 677	-1 028
RESULTAT COURANT	262 298	274 919
RESULTAT NON COURANT	1 186	-27
Impôt sur les résultats	104 072	104 830
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 412	170 062
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2005	31/12/2004
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 412	170 062
Dotations aux amorti et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 887	2 739
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
Dotations aux provisions pour risques généraux	3 224	12 497
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises de provisions	1 547	13 525
Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	71	35
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	163 905	171 738
Bénéfices distribués	-	-
AUTOFINANCEMENT	163 905	171 738

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers MAD)

	31/12/2005	31/12/2004
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	509 659	587 694
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 525	677
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	250 406	273 186
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	141	147
(-) Charges générales d'exploitation versées	35 148	32 720
(-) Impôts sur les résultats versés	104 072	104 830
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	121 417	177 488
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-84 369	-9 333
(+) Créances sur la clientèle	34 111	-27 856
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	-67 533	-16 750
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	287 992	121 014
(+) Dépôts de la clientèle	-	-
(+) Titres de créance émis	-348 978	-260 315
(+) Autres passifs	4 897	67 096
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-173 880	-126 144
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-52 463	51 344
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	71	35
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Intérêts perçus	2 488	1 942
(+) Intérêts versés	-	-
(+) Dividendes perçus	-	-
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 417	-1 907
(+) 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	-	-
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV+V)	-54 880	49 437
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	66 100	16 663
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	11 220	66 100

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 2005

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 du bilan et du compte de produits et charges du Fonds d'Equipement Communal couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2005.

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.

Fait à Casablanca, le 30 mars 2006

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Ali BENNANI
Associé

DELOITTE ET TOUCHE AUDITORS

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

Les états de synthèse au 31 décembre 2005
ainsi que l'attestation des Commissaires aux Comptes
sur la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges
ont fait l'objet d'une publication dans L'Economiste du 31 mars 2006

 **ERNST & YOUNG**

17, Boulevard Abdellatif Ben Kadour
Casablanca

 **Deloitte**

Deloitte et Touche Auditors
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2005.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, du Fonds d'Équipement Communal au 31 décembre 2005, lesquels comprennent 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).

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités au deuxième paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du Fonds d'Équipement Communal au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2006

Les Commissaires Aux Comptes

Ernst & Young


Bd Abdellatif Ben Kadour
CASABLANCA
Tél: 022 22 47 34 / 35 / 36
Fax: 022 22 40 78

Ali Bennani
Associé

Deloitte et Touche Auditors


288 Boulevard Zerktouni
5ème Etage | CASABLANCA
Tél: 022 22 47 34 / 35 / 36
Fax: 022 22 40 78

Ahmed Benabdelkhalek
Associé