

BILAN (en milliers MAD)

ACTIF	31/12/2006	31/12/2005
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES PUBLIC. SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	43 570	11 220
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	6 016	94 476
A Vue	6 016	94 476
A Terme	-	-
CREANCES SUR LA CLIENTELE	5 821 009	5 455 469
Crédits de Trésorerie et à la Consommation	2 049	1 818
Crédits à l'Équipement	5 231 457	4 616 399
Crédits Immobiliers	26 849	27 978
Autres Crédits	560 654	809 274
CREANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE	-	-
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	-	-
Bons du Trésor et Valeurs Assimilées	-	-
Autres Titres de Créances	-	-
Titres de Propriété	-	-
AUTRES ACTIFS	14 267	175 938
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	497	799
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	75 943	21 549
TOTAL ACTIF	5 961 327	5 759 475

البنك في خدمة التنمية المحلية

LA BANQUE AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT LOCAL

PASSIF	31/12/2006	31/12/2005
BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES	3 417 950	3 048 583
A Vue	-	-
A Terme	3 417 950	3 048 583
DEPOTS DE LA CLIENTELE	-	-
Comptes à Vue Crédoiteurs	-	-
Comptes d'Épargne	-	-
Dépôts à Terme	-	-
Autres Comptes Crédoiteurs	-	-
TITRES DE CREANCES EMIS	930 397	1 154 855
Titres de Créances Négociables Emis	472 722	607 514
Emprunts Obligataires Emis	457 675	547 341
Autres Titres de Créances Emis	-	-
AUTRES PASSIFS	144 028	297 324
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 995	35 069
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	-	-
DETTES SUBORDONNEES	-	-
ECARTS DE REEVALUATION	-	-
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	867 706	709 375
CAPITAL	354 858	354 858
ACTIONNAIRES : CAPITAL NON VERSE	-	-
REPORT A NOUVEAU	-	-
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 393	159 412
TOTAL PASSIF	5 961 327	5 759 475

HORS BILAN (en milliers MAD)

	31/12/2006	31/12/2005
ENGAGEMENTS DONNES	2 909 037	2 201 762
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 909 037	2 201 762
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	-	400 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	400 000

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

	31/12/2006	31/12/2005
PRODUIT D'EXPLOITATION BANCAIRE	531 058	509 659
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 031	1 927
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	529 027	507 732
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	229 398	250 406
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	167 114	153 702
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	60 611	92 526
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	1 673	4 178
PRODUIT NET BANCAIRE	301 660	259 253
Produits d'exploitation non bancaire	66	332
Charges d'exploitation non bancaire	169	141
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	41 587	37 957
Charges de personnel	27 776	28 698
Impôts et taxes	65	72
Charges externes	7 398	6 051
Autres charges générales d'exploitation	3 095	249
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 253	2 867
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	81 118	75 887
Dotations aux provisions aux créances et engagements par signature en souffrance	77 828	72 663
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	3 290	3 224
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	216 333	116 698
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	196 969	115 151
Récupération sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	19 364	1 547
RESULTAT COURANT	395 186	262 298
Produits non courants	1 121	1 264
Charges non courantes	17 937	78
RESULTAT AVANT IMPOTS	378 370	263 484
Impôt sur les résultats	150 977	104 072
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 393	159 412

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (en milliers MAD)

Chiffre d'Affaires (2ème Semestre 2006)	Chiffre d'Affaires (1er Semestre 2006)	Chiffre d'Affaires (2ème Semestre 2005)
271 133	259 925	242 939

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

	31/12/2006		31/12/2005	
	CREANCES	PROVISIONS	CREANCES	PROVISIONS
CREANCES PREDOUTEUSES	62 050	2 279	84 804	3 071
CREANCES DOUTEUSES	323 438	28 947	264 965	32 385
CREANCES COMPROMISES	601 525	219 013	1 050 160	333 925
TOTAL	987 013	250 239	1 399 929	369 381

ETAT DES SOLDES DES GESTIONS (en milliers MAD)

	31/12/2006	31/12/2005
I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
Intérêts et produits assimilés	531 058	509 659
Intérêts et charges assimilés	227 725	246 227
MARGE D'INTERET	303 333	263 432
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	1 673	4 179
MARGE SUR COMMISSIONS	-1 673	-4 179
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	301 660	259 263
Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	66	332
Autres charges d'exploitation non bancaires	168	141
Charges générales d'exploitation	41 587	37 957
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	259 971	221 487
Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-119 141	-42 488
Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-16 074	1 677
RESULTAT COURANT	395 186	262 298
RESULTAT NON COURANT	-16 816	1 186
Impôt sur les résultats	150 977	104 072
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 393	159 412
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 393	159 412
Dotations aux amorti et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 253	2 887
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
Dotations aux provisions pour risques généraux	3 290	3 224
Dotations aux provisions réglementées	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises de provisions	19 364	1 547
Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	71
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	214 572	163 905
Bénéfices distribués	-	-
AUTOFINANCEMENT	214 572	163 905

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers MAD)

	31/12/2006	31/12/2005
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	531 058	509 659
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 187	1 525
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	229 398	250 406
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	169	141
(-) Charges générales d'exploitation versées	56 271	35 148
(-) Impôts sur les résultats versés	150 977	104 072
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	95 431	121 417
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	88 460	-84 369
(+) Créances sur la clientèle	-246 400	34 111
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	161 671	-67 533
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	369 366	287 992
(-) Dépôts de la clientèle	-	-
(+) Titres de créance émis	-224 457	-348 978
(+) Autres passifs	-153 296	4 897
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-4 655	-179 980
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)		
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	71
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	57 345	2 488
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-57 345	-2 417
(+) 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	1 080	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-1 080	-
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III-IV+V)	32 350	-54 880
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	11 220	66 100
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	43 570	11 220

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 31/12/2006	Total 31/12/2005
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	618 000	40 000	-	658 000	90 000
au jour le jour	-	-	-	-	-	-
à terme	-	618 000	40 000	-	658 000	90 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	840 000	440 000	1 349 381	2 629 381	2 838 770
AUTRES DETTES	-	-	-	84 049	84 049	73 882
INTERETS COURUS A PAYER	-	9 841	15 287	21 391	46 519	45 931
TOTAL	-	1 467 841	495 287	1 454 821	3 417 950	3 048 583

البنك في خدمة التنمية المحلية

LA BANQUE AU SERVICE DU DEVELOPPEMENT LOCAL

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (en milliers MAD)

	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/2006	Total 31/12/2005
CREDITS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	2 049	2 049	1 818
CREDITS A L'EQUIPEMENT	5 014 442	-	-	-	5 014 442	4 416 050
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	26 849	26 849	27 978
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	217 015	-	-	-	217 015	200 349
CREANCES EN SOUFFRANCE	560 654	-	-	-	560 654	809 274
Créances pré-douteuses	54 705	-	-	-	54 705	73 701
Créances douteuses	280 520	-	-	-	280 520	203 364
Créances compromises	245 429	-	-	-	245 429	532 209
TOTAL	5 792 111	-	-	28 898	5 821 009	5 455 469

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (en milliers MAD)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Valeur comptable Brute	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation									
MAROCLEAR	Dépositaire Central	20 000	0,125	25	25	-	-	-	-
TOTAL PARTICIPATIONS		20 000		25	25	-	-	-	-

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE (en milliers MAD)

	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnée	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Valeurs et sûretés reçues en garantie			
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	133 089	Cpte : 2312	63 794
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	133 089		63 794
Valeurs et sûretés données en garantie			
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Néant

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE 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	48 682	-	-	-	-	48 682
Créances sur la clientèle	34 912	7 851	11 637	849 975	4 038 965	5 043 340
Titres de créance	-	-	-	-	-	-
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	83 594	7 851	11 637	849 975	4 038 965	5 092 022
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	61 412	686 414	361 913	1 623 476	638 215	3 371 431
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-
Titres de créance émis	-	10 000	282 440	608 400	-	900 840
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL	61 412	696 414	644 353	2 231 876	638 215	4 272 271

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 retraites 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 prov début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements Sur immo. Sorties Cumul		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5281	79	-	5360	4482	381	-	4863	497
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	5281	79	-	5360	4482	381	-	4863	497
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	48163	57266	-	105429	26614	2872	-	29486	75943
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	27611	52213	-	79824	13383	1282	-	14666	65159
Terrain d'exploitation	3507	3722	-	7229	-	-	-	-	7229
Immeubles d'exploitation, Bureaux	23158	48491	-	71649	13116	1259	-	14376	57274
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	946	-	-	946	267	23	-	290	656
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	13831	5045	-	18876	10519	1443	-	11962	6913
Mobilier de bureau d'exploitation	4443	2622	-	7066	3710	257	-	3967	3098
Matériel de bureau d'exploitation	945	19	-	964	833	44	-	878	86
Matériel informatique	6783	2404	-	9186	4957	911	-	5868	3318
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1660	-	-	1660	1019	230	-	1249	411
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	6721	8	-	6729	2712	147	-	2858	3871
Immobilisations corporelles hors exploitat.	6721	8	-	6729	2712	147	-	2858	3871
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles hors exploitation	5545	-	-	5545	1566	139	-	1704	3840
Mobilier et matériel hors exploitation	1176	8	-	1184	1146	8	-	1154	30
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	53444	57345	-	110789	31096	3253	-	34349	76440

PROVISIONS

(en milliers MAD)

	Encours 31/12/2005	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2006
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	369 381	77 828	196 970	-	250 239
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	369 381	77 828	196 970	-	250 239
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	35 069	3 290	19 363	-	18 995
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	16 568	3 290	7 212	-	12 646
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	18 501	-	12 151	-	6 349
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	404 450	81 118	216 333	-	269 234

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, du Fonds d'Equipeement Communal au 31 décembre 2006, 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'Equipeement Communal au 31 décembre 2006 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 28 mars 2007

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Ab BENNANI
Associé

DELOITTE ET TOUCHE AUDITORS

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé