

التقرير السنوي 2014







5.ص	افتتاحية
7.ص	الأرقام البارزة
11.ص	الأحداث البارزة

15.ص	نشاط 2014
16	• النشاط لفائدة المقاولات
20	• النشاط الموجه لفائدة الأفراد
25.ص	التزامات ومخاطر
26	• جاري الالتزامات
30	• تنفيذ الضمان وتحصيل الديون
32	• جهاز إدارة المخاطر
37	• تنظيم وعمل أجهزة المراقبة الداخلية

40.ص	سياسة التواصل
42.ص	• الرأسمال البشري
44.ص	• النظام المعلوماتي

45.ص	المعلومات المالية
47	حسابات صندوق الضمان المركزي
48	حسابات الصناديق المدارة
51	الحسابات الموطدة

53.ص	الملحقات
82.ص	• تقرير مراقب الحسابات
83.ص	• قاموس المصطلحات



افتتاحية



كانت سنة 2014 حافلة بالإنجازات المهمة سواء على مستوى تطور نشاط صندوق الضمان المركزي أو فيما يخص استكمال تفعيل الورشات الهيكلية المدرجة في مخططة الإستراتيجي للتنمية لفترة 2013 - 2016.

فقد سجل نشاط صندوق الضمان المركزي، خلال هاته السنة، قفزة جديدة حيث بلغ مجموع القروض المضمونة 13 مليار درهم. وهم هذا التطور بالخصوص النشاط لفائدة المقاولات الذي عرف إرتفاعا سنويا هاما بنسبة 49% من التزامات الضمان.

كما استفاد النشاط الموجه لفائدة الأفراد من الدينامية المسجلة على مستوى ضمان قروض السكن لصالح الطبقات المتوسطة وذوي الدخل المحدود، حيث بلغ مجموع قروض السكن المضمونة في هذا العام، 6 مليار درهم لفائدة 28.459 فرد.

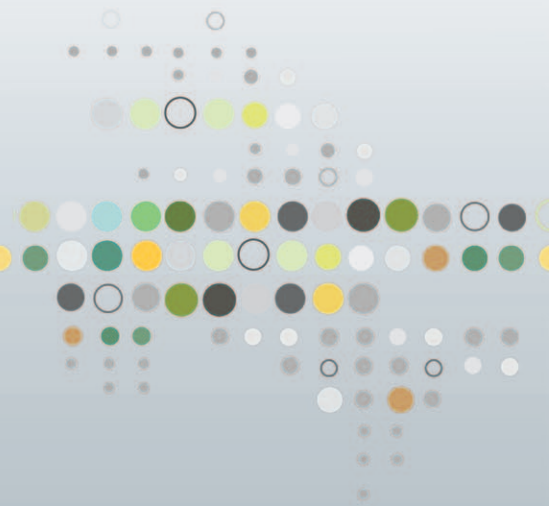
وفي إطار تفعيل سياسة القرب مع مختلف الشركاء، واصل صندوق الضمان المركزي انتشاره الجهوي حيث افتتح هذه السنة ثلاث مراكز أعمال جهوية جديدة.

وتأكيدا لالتزامه بتحسين ولوج المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة للتمويل، فقد عمل الصندوق على تنويع وتطوير عروضه ومنتجاته، حيث أحدث آليات جديدة للضمان والتمويل، بغية توسيع ولوج هذه الفئة من المقاولات إلى سبل تمويل أخرى.

وقد مكنت كل هذه الإجراءات مدعومة بثقة الشركاء وتعبئة مختلف أطر ومستخدمي صندوق الضمان المركزي من تحقيق كامل الأهداف المسطرة وتطوير أداء الضمان بهدف تعزيز الإدماج المالي والنمو الإقتصادي وخلق فرص الشغل.

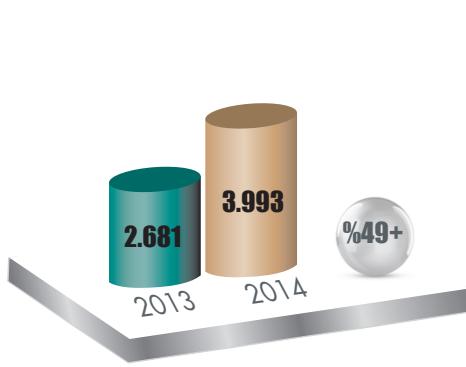


الأرقام البارزة

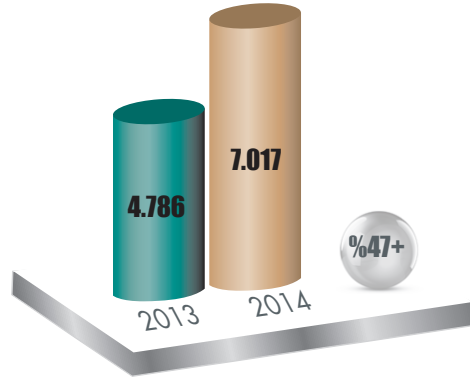


الأرقام البارزة

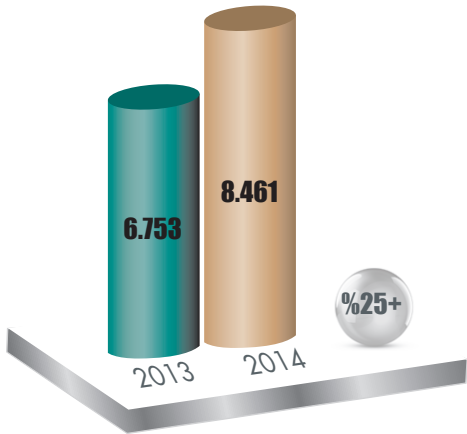
تطور مهم لنشاط الصندوق لفائدة المقاولات



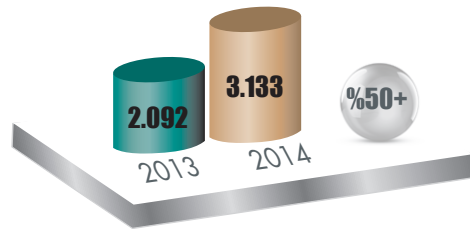
الضمان والتمويل المشترك الممنوح (بمليون الدرهم)



القروض الممنوحة (بمليون الدرهم)

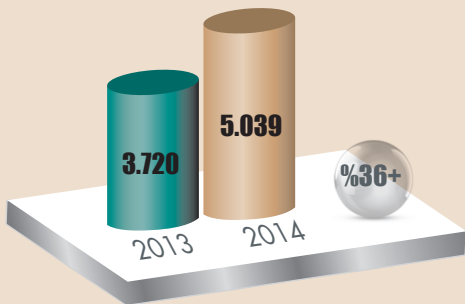


جاري الالتزامات (بمليون الدرهم)

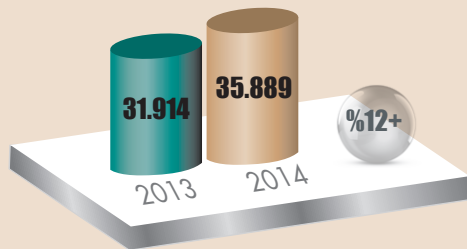


عدد المستفيدين (بمليون الدرهم)

معلومات مالية موطدة

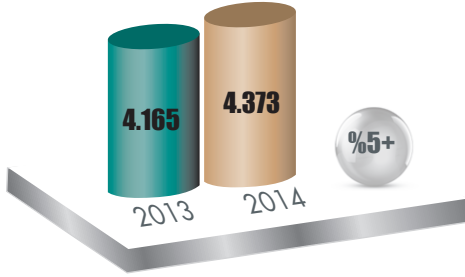


الأموال الذاتية (بمليون الدرهم)

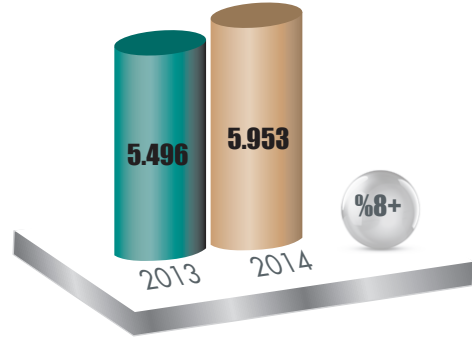


التزامات خارج الميزانية (بمليون الدرهم)

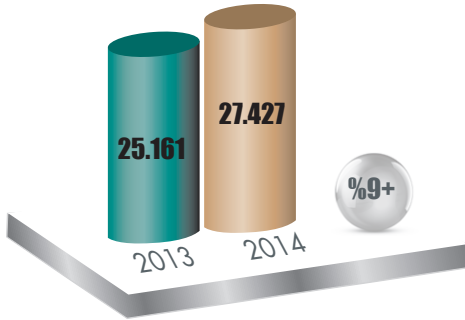
استمرار تطور النشاط الموجه لفائدة الأفراد



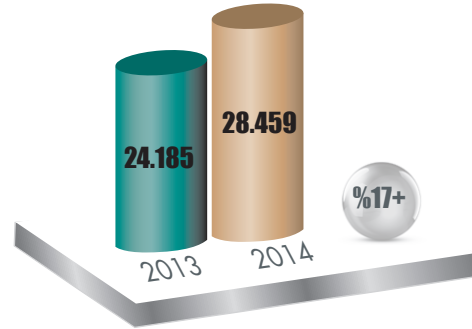
حجم الإلتزامات (بمليون درهم)



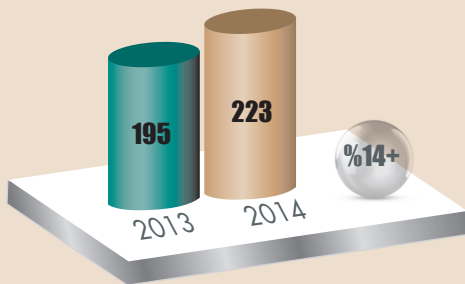
حجم القروض (بمليون درهم)



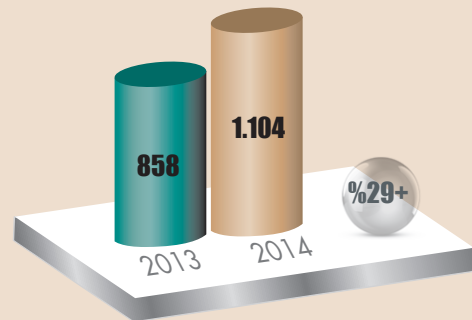
جاري الإلتزام (بمليون درهم)



المستفيدون



صافي الإيرادات المصرفية (بمليون درهم)



مخصصات احتياطية عن المخاطر
والمصاريف (بمليون درهم)



الأحداث البارزة



الأحداث البارزة

نموقوي في النشاط لفائدة المقاولات

سجل نشاط صندوق الضمان المركزي لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة خلال سنة 2014 ارتفاعا هاما بمعدل 49%، حيث بلغ حجم الالتزامات 4 مليارات درهم، مما يدل على إقبال الأبنك على منتجات الضمان والتمويل المشترك.

إطلاق منتجات جديدة

تميزت سنة 2014 بمواصلة تعزيز وتنويع عروض الصندوق وذلك بإحداث منتجات جديدة :

«مواكبة» : وهو آلية لضمان قروض الشرف الممنوحة من طرف النسيج الجمعي لفائدة الشباب الراغبين في إنشاء مقولة.



«ديف اندستري» : أطلق هذا المنتج في إطار المخطط الوطني لتسريع التنمية الصناعية 2014 - 2020 وهو عبارة عن تمويل مشترك مع البنوك لفائدة المقاولات الصناعية.



«ضمان نقل الملكية» : يخص ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل نقل ملكية المقاولات.



«صندوق الدعم المالي للمقاولات» الذي أحدث بمبادرة من بنك المغرب والمجموعة المهنية لبنوك المغرب وصندوق الضمان المركزي، ويمكن صندوق الدعم المالي للمقاولات بتمويل، بشراكة مع البنوك، برامج إعادة هيكلة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة القادرة على الاستمرار والتي تواجه صعوبات مالية عابرة.



تدشين مراكز أعمال جديدة بمختلف جهات المملكة

في إطار تفعيل سياسته الجهوية التي تهدف إلى تعزيز روابط التعاون والاقتراب أكثر من شركائه، بادر صندوق الضمان المركزي إلى افتتاح ثلاث مراكز أعمال جهوية خلال سنة 2014 بكل من مراكش ووجدة والدار البيضاء.



تطوير الشراكة الدولية



يحظى صندوق الضمان المركزي باهتمام وثقة العديد من المؤسسات حيث يتم استدعائه في العديد من المحافل إلى تقديم خبرته الناجحة في مجال تدبير صناديق الضمان وآليات التمويل لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.

وهكذا، وقع اختيار المنظمة الدولية للفرانكوفونية على صندوق الضمان المركزي لإجراء دراسة جدوى حول إمكانية إنشاء صندوق ضمان لتشجيع تنمية الاقتصاد الرقمي في إفريقيا.

كما أشرف صندوق الضمان المركزي على المساعدة التقنية لمؤسسة الضمان لدولة البنين، حيث وضع خبرته وأفضل الممارسات لمساعدة هاته المؤسسة.



تعزيز وتوسيع نظام إدارة المخاطر

أنهى صندوق الضمان المركزي مشروع إعادة تصميم وتوسيع نظامه الشامل الخاص بإدارة المخاطر. ويمكن هذا النظام الجديد من التعرف والتمكن أكثر من مخاطر كل مشروع على حدا، كما سيساهم في تدبير ورصد مدى تطابق الموارد مع المخاطر التي يتحملها نشاط الضمان والتمويل المشترك.

مشروع المساعدة التقنية للبنك الدولي

شهدت هذه السنة بدء مشروع المساعدة التقنية من البنك الدولي، والذي يخص دراسة الجوانب المؤسسية والمنتجات وكذلك تعزيز البنيات التكنولوجية للنظام الجديد لإدارة المخاطر وإعداد أدوات الاختبار والتسعير.

نشاط 2014



نشاط 2014

بلغ النشاط الإجمالي للصندوق خلال سنة 2014 ما يقارب 13 مليار درهم من القروض الممنوحة بحجم التزامات وصلت 8,37 مليار درهم مقابل 6,85 مليار درهم سنة 2013 أي بزيادة 22%.

واستفادت 3.133 مقاوله و 28.459 من الأفراد من هذه القروض الممنوحة بفضل تدخلات الصندوق.

النشاط لفائدة المقاولات

ناهزت التزامات الصندوق لسنة 2014 لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة ما يقارب 4 مليار درهم مقابل 2,68 مليار درهم سنة 2013 بزيادة 49%.

حقق نشاط الضمان والتمويل المشترك وتمويل تعزيز الأموال الذاتية لفائدة المقاولات خلال سنة 2014 رقما قياسيا جديدا من حيث حجم القروض الممنوحة الذي فاق 7 مليار درهم.

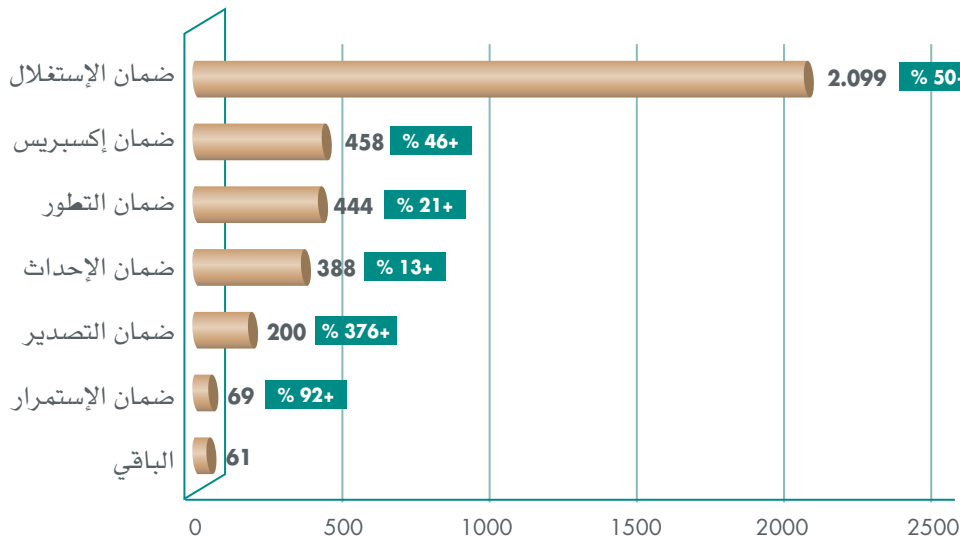
أ- نشاط الضمان

لتمويل قروض اعتمادات التسيير و «ضمان اكسبريس» الخاص بتمويل المقاولات الصغيرة جدا.

فيما يخص توزيع مختلف آليات الضمان وتطورها السنوي بين 2013 و 2014، فيمكن تبيانها كما يلي :

تجاوز حجم الضمانات لفائدة المقاولات للمرة الأولى عتبة 3 مليار درهم حيث بلغ 3,72 مليار درهم سنة 2014 بزيادة أكثر من 48% بالمقارنة مع 2013.

ويرجع هذا الإنجاز بالأساس إلى وتيرة تطور مستدامة في استخدام آليات «ضمان الاستغلال»



لقد مكنت تدخلات الصندوق سنة 2014 من استفادة 3.051 مقاوله من قروض بنكية بحجم ناهز 6,7 مليار درهم منها 4,9 مليار درهم موجهة نحو التمويل القصير الأمد مسجلة بذلك تطورا وصل إلى 43% مقارنة مع ما تحقق في 2013.

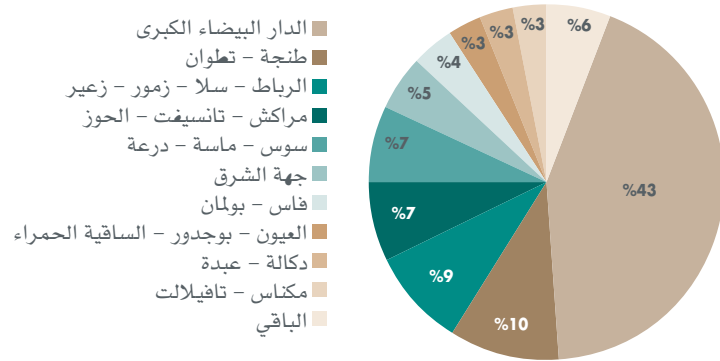
وتمثل المقاولات الصغيرة جدا ثلثي المقاولات المستفيدة بما مجموعه 2.019 مقاوله استفادت من قروض بنكية بلغت حوالي 650 مليون درهم.

بالرغم من الظرفية الاقتصادية التي انعكست سلبا على منح قروض التجهيز من طرف القطاع البنكي، فإن قروض الاستثمار المضمونة سنة 2014 بلغت 1,6 مليار درهم بزيادة 14% مقارنة مع 2013.

وستساهم هذه التمويلات المعبئة في تحقيق استثمارات بغلاف إجمالي يناهز 3 مليار درهم مما سيمكن من خلق ما يزيد عن 5.800 منصب شغل مباشر.

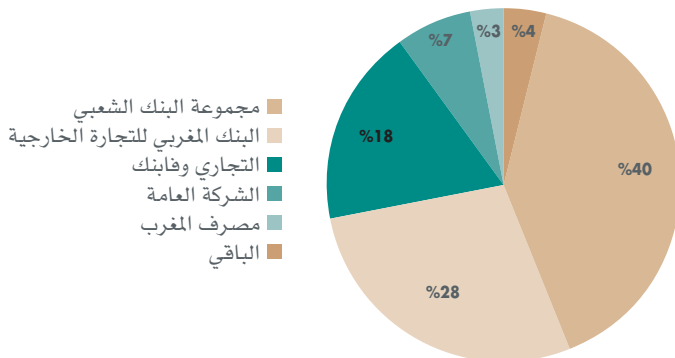
أ.1 التوزيع الجهوي :

لقد همت تدخلات الصندوق مختلف جهات المملكة. وتستحوذ جهة الدار البيضاء الكبرى على حوالي 43% من إصدار الالتزامات متبوعة بجهتي طنجة - تطوان ب 10% والرباط - سلا - زمور - ازعير ب 9%.

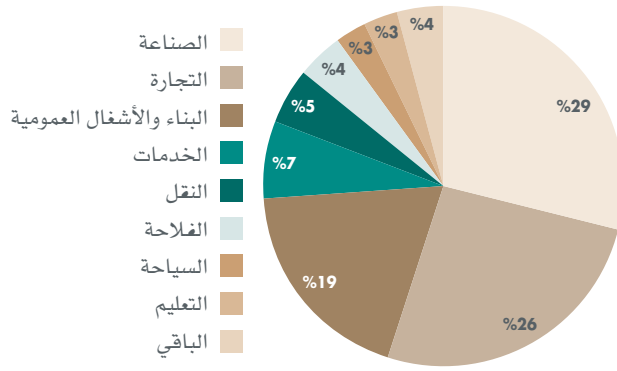


أ.2 التوزيع البنكي :

تشكل مجموعة البنك الشعبي المكتتب الأول لآليات الضمان بنسبة 40% من الالتزامات متبوعة بالبنك المغربي للتجارة الخارجية (28%) ثم التجاري وفابنك (18%).



أ.3. التوزيع القطاعي:



فيما يخص توزيع الضمانات حسب القطاعات الاقتصادية، فقد استفادت جل هذه القطاعات من تدخلات الصندوق مع تركيز واضح على قطاع الصناعة التحويلية وقطاع التوزيع وقطاع البناء والأشغال العمومية.

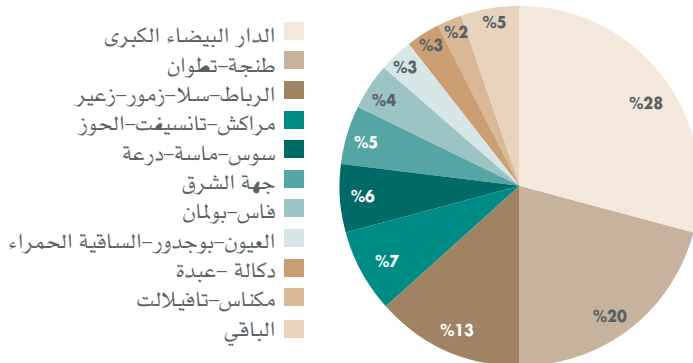
ب. نشاط التمويل المشترك

بلغت التزامات الصندوق بالنسبة للتمويل المشترك لفائدة المقاولات ما قدره 273 مليون درهم سنة 2014 بزيادة 102% مقارنة مع سنة 2013.

وقد تعزز نشاط التمويل المشترك خلال سنة 2014 بإحداث صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة القادرة على الاستمرار والتي تواجه صعوبات مالية ظرفية.

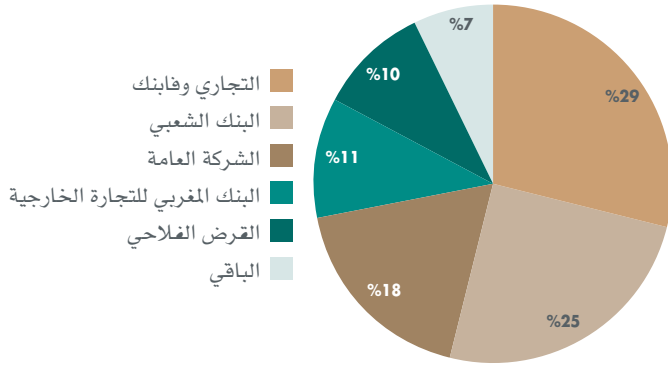
وقد مكن تدخل الصندوق في إطار التمويل المشترك مع البنوك من منح قروض بنكية بلغت 308 مليون درهم سنة 2014 لتمويل مشاريع استثمار بقيمة إجمالية قدرها 743 مليون درهم.

ب.1. التوزيع الجهوي:



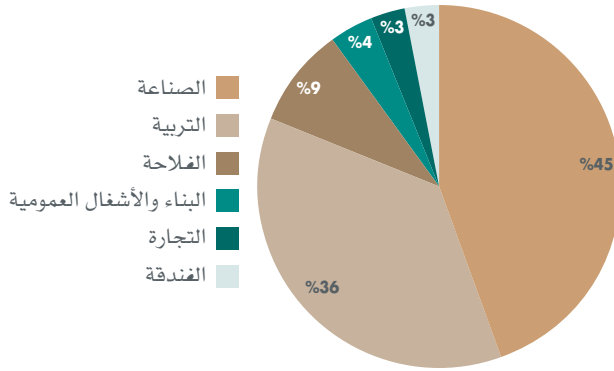
همت المشاريع الممولة في إطار التدخل المشترك بين الصندوق والأبنك مختلف جهات المملكة. وتأتي جهة الدار البيضاء الكبرى في المرتبة الأولى بحوالي 28% من الإلتزامات متبوعة بكل من جهتي مراكش - تانسيفت - الحوز ب (20%) وسوس - ماسة - درعة ب (13%).

ب.2 التوزيع البنكي :



بالنسبة لحجم القروض البنكية الممنوحة في إطار التمويل المشترك بين البنوك والصندوق، تحتل التجاري وفابنك الصدارة (29%) متبوعة بمجموعة البنك الشعبي (25%) والشركة العامة (18%).

ب.3 التوزيع القطاعي :



تعتبر قطاعات الصناعات والتعليم من أهم المستفيدين من آليات التمويل المشترك.

ج. نشاط تمويل تعزيز الأموال الذاتية :

• تتدخل الآلية الثانية، المسماة «انبثاق انغيست» وهي عبارة عن صندوق الصناديق يصل حجمه الإجمالي إلى 853 مليون درهم، في صندوقين لرأس مال الاستثمار منظمين في إطار مقارنة تشاركية بين القطاعين العام والخاص.

ولقد مكنت هاتين الآليتين العامتين والتي توجد حاليا في طور الاستثمار من تعزيز الأموال الذاتية لسبعة (7) مقاولات صغرى ومتوسطة ب 184 مليون درهم إلى ممت سنة 2014.

إن تدخل الصندوق في إطار هذا النشاط يرمي إلى تشجيع صناديق الاستثمار من أجل تمويل المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.

ويدير الصندوق آلتين :

• تتعلق الأولى بضمان تقديم الأموال الذاتية وشبه الذاتية لصناديق رأس مال المجازفة وذلك عبر آلية «ضمان رأس مال المجازفة». وقد مكنت هذه الآلية إلى نهاية 2014 من رصد استثمارات بقيمة 47 مليون درهم لفائدة 15 مقاولة بحجم ضمان يقدر ب 28 مليون درهم.

النشاط الموجه لفائدة الأفراد :

خلال سنة 2014، استفاد من النشاط الموجه لفائدة الأفراد 28.459 مستفيدا، حيث سجل ارتفاعا بنسبة 17% مقارنة مع سنة 2013، وبلغ حجم الضمانات الممنوحة الخاصة بهذا النشاط 4,37 مليار درهم عوض 4,17 مليار درهم خلال سنة 2013.

أ- ضمان قروض السكن :

سجل عدد المستفيدين من الضمانات الموجهة لقروض السكن ارتفاعا بنسبة 18% سنة 2014 مقارنة مع سنة 2013، حيث بلغ عدد المستفيدين 28.318 شخصا، ويرجع هذا النمو إلى الدينامية التي يعرفها صندوق «ضمان السكن». فقد وصل مبلغ القروض الممنوحة في هذا الإطار إلى 5,93 مليار درهم سنة 2014 مقابل 5,48 مليار درهم سنة 2013، واستقرت الإلتزامات في 4,36 مليار درهم في سنة 2014 مقابل 4,14 مليار درهم سنة 2013.

إلى ممت سنة 2014، بلغ مجموع الأسر التي استفادت من تدخل صندوق الضمان المركزي من أجل الولوج إلى السكن 223.102 أسرة، بمبلغ قروض ناهز 47 مليار درهم والتزامات بلغت أكثر من 38 مليار درهم.

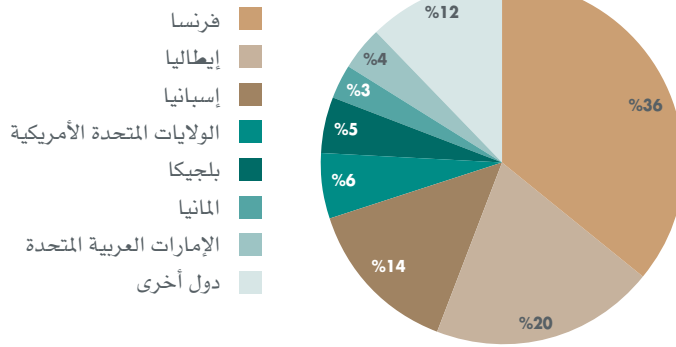
1.أ صندوق ضمان السكن:

أما بالنسبة لمنتوج «فوكالوج» فقد مكن من ضمان 5.762 قرض خلال سنة 2014 مسجلا بذلك نموا بنسبة 30% مقارنة مع سنة 2013، كما سجلت ضمانات هذا الصندوق لنفس السنة ارتفاعا بنسبة 14% لتستقر في 723 مليون درهم.

ويمثل المغاربة المقيمون بالخارج (MRE) نسبة أكثر من 30% من المستفيدين من ضمان منتوج «فوكالوج» بحصة التزامات بنسبة 43%، ويستقر جل هؤلاء المستفيدين بالاتحاد الأوروبي.

عرفت التزامات الضمان الممنوحة في إطار صندوق «ضمان السكن» سنة 2014 ارتفاعا بلغ أكثر من 20% مقارنة مع سنة 2013، لتستقر في 2,66 مليار درهم، وفي نفس السنة شهد عدد المستفيدين ارتفاعا بنسبة 27% ليصل إلى 22.743 مستفيد.

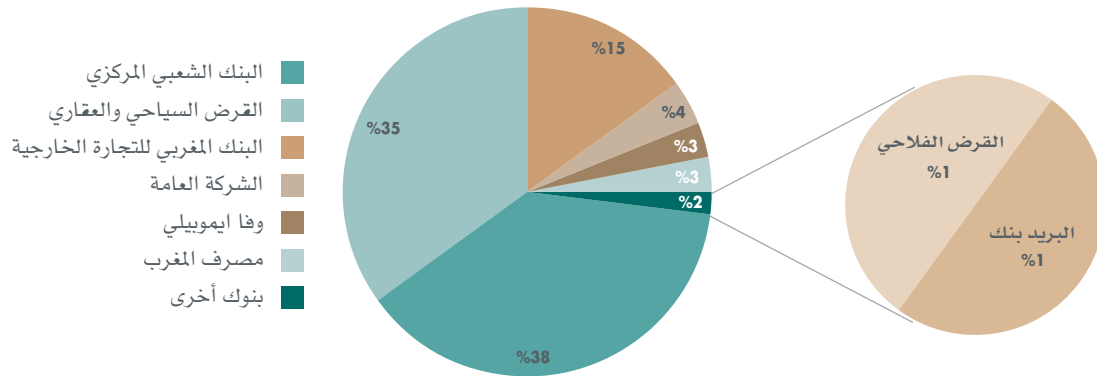
وتأكيدا للارتفاع الملاحظ بالنسبة لمنتوج «فوكاريم» خلال السنوات الأخيرة فقد اجتاز عتبة جديدة ليشمل 16.981 مستفيدا أي بمعدل ارتفاع بنسبة أكثر من 26% مقارنة مع سنة 2013، وبلغت التزامات هذا المنتوج ارتفاعا وصل إلى 1,94 مليار درهم أي بنسبة 23%.



عرفت نهاية سنة 2014 ارتفاعا في عدد المستفيدين من صندوق «ضمان السكن» ليصل الى 138.212 أسرة وتشكل منها فئة فوكاريم نسبة 85%.

• التوزيع حسب الأبنك :

القروض المضمونة من طرف صندوق «ضمان السكن» خلال سنة 2014 تم منحها بالأساس من طرف ثلاثة أبنك (مجموعة البنك الشعبي المركزي والقرض العقاري والسياحي والبنك المغربي للتجارة الخارجية) حيث ساهمت بمفردها في تحقيق 88% من نشاط هذا الصندوق.

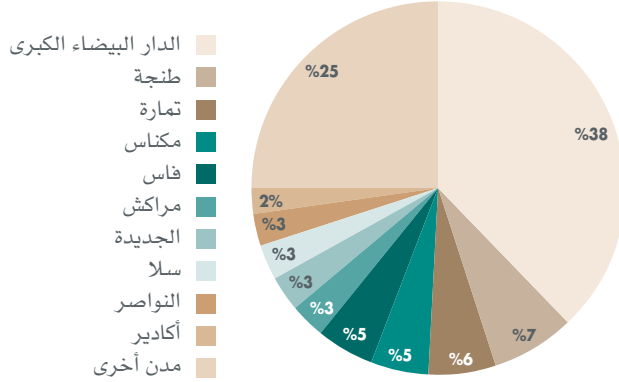


يبين توزيع القروض الممنوحة في إطار ضمان «فوكاريم» أن 95% من نشاط هذا المنتج يتم على مستوى الأبنك السالفة الذكر (مجموعة البنك الشعبي المركزي والقرض العقاري والسياحي والبنك المغربي للتجارة الخارجية).

أما بالنسبة للقروض الممنوحة في إطار ضمان «فوكالوج» فيتم منحها بالأساس من طرف أربعة أبنك (مجموعة البنك الشعبي المركزي والقرض العقاري والسياحي والبنك المغربي للتجارة الخارجية والتجاري وفا بنك-وفا ايموبيلي) حيث استأثرت هذه الأبنك على نسبة 82% من نشاط هذا المنتج.

• التوزيع الجهوي :

مكن صندوق «ضمان السكن» فئة كبيرة من الأسر من ولوج السكن في مختلف المدن وجهات المملكة، وقد منحت 61% من القروض خلال سنة 2014 بكل من ولاية الدار البيضاء الكبرى (38%)، ومدينة طنجة (7%) ومدينة تمارة (6%) ومدينتي فاس ومكناس (5% لكل منهما).



• خصائص القروض المضمونة:

تطورت خصائص القروض الممنوحة من طرف صندوق «ضمان السكن» على الشكل التالي :

فوكالوج			فوكاريم			المؤشر
التطور	2014	2013	التطور	2014	2013	
↘	254.463 درهم	289.727 درهم	↘	163.487 درهم	168.126 درهم	القرض
↗	227 شهر	226 شهر	↘	249 شهر	256 شهر	المدة
↘	5,84%	5,85%	↘	6,35%	6,37%	نسبة الفائدة
↗	26%	24%	↗	30%	28%	نسبة التمويل الذاتي
↘	1.991 درهم	2.252 درهم	↘	1.212 درهم	1.228 درهم	الإستحقاق الشهري

يتأكد من تحليل خصوصيات القروض المضمونة من طرف منتوجي «فوكاريم» و«فوكالوج» أن القطاع البنكي ينهج استراتيجية ممنهجة وحذرة في توزيع القروض.

أ. صندوق فوكاليف :

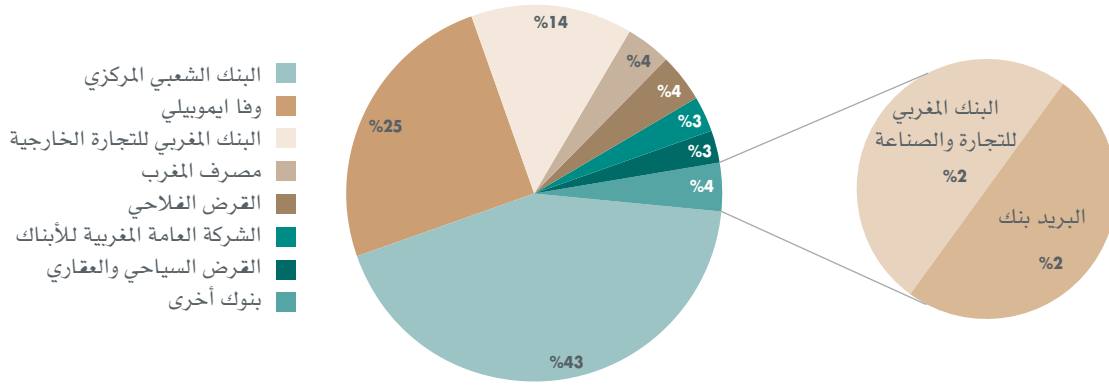
شهد صندوق «فوكاليف» خلال سنة 2014 انخفاضا لحجم الضمانات الممنوحة بنسبة 12% ليستقر في حدود 1,70 مليار درهم. وقد استفاد من نشاط هذا الصندوق في نفس الفترة 5.575 عضوا منخرطا في مؤسسة

محمد السادس للنهوض بالأعمال الاجتماعية للتعليم والتكوين.

في متم سنة 2014، بلغ العدد الإجمالي للمستفيدين 84.890 كما بلغت الإلتزامات ما يقارب 23 مليار درهم.

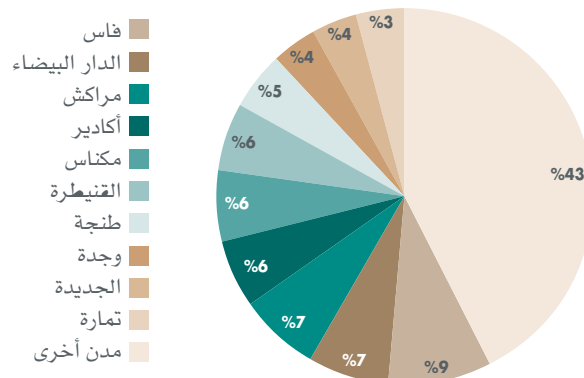
• التوزيع البنكي :

يبين توزيع القروض الممنوحة من طرف الأبنك في إطار صندوق «فوكاليف» خلال سنة 2014، أن 82% من هذا النشاط تم تسجيله على صعيد ثلاثة أبنك (البنك الشعبي المركزي والتجاري وفا بنك والبنك المغربي للتجارة الخارجية).



• التوزيع الجهوي :

مكن تدخل صندوق «فوكاليف» من الولوج للسكن في مجموع مدن وجهات المملكة وقد تركزت القروض الممنوحة في هذا الإطار خلال سنة 2014 في مدينة فاس (9%) وفي كل من الدار البيضاء ومراكش (7%) واكادير ومكناس والقنيطرة (6% لكل منها).



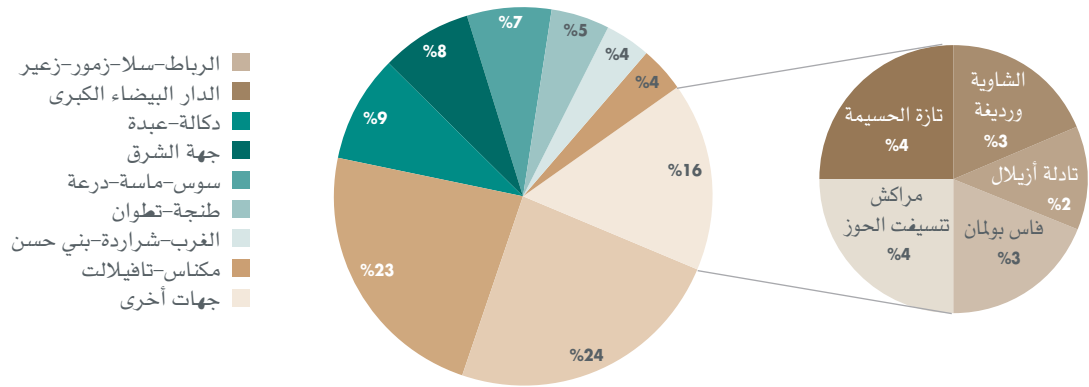
ب- النشاط الخاص بالقروض الممنوحة للطلبة :...

خلال سنة 2014، شمل ضمان صندوق القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي «Enseignement plus» 141 قرضا بمبلغ إجمالي يصل إلى 19 مليون درهم (التزامات بقيمة 11 مليون درهم) مسجلا بذلك إرتفاعا طفيفا بنسبة 2% مقارنة مع سنة 2013.

وفي متم سنة 2014، ناهز مبلغ التزامات صندوق «Enseignement plus» 48 مليون درهما وقد استعاد منه 824 طالبا.

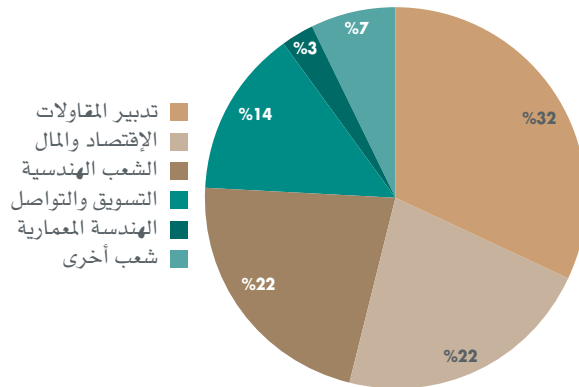
ب.1 التوزيع الجهوي :

تستحوذ كل من جهة الرباط - سلا - زمور- زعير وولاية الدار البيضاء على ما يقارب نصف نشاط صندوق «Enseignement plus» وذلك بنسبة 24% و 23% على التوالي.



ب.2 التوزيع حسب الشعب :

تم اختيار الشعب الخاصة بتدبير المقاولات والمالية من طرف 54% من الطلبة المستفيدين من تدخل صندوق «Enseignement plus».



التزامات و مخاطر



إلتزامات ومخاطر

جاري الإلتزامات

بلغ مجموع جاري الإلتزامات المدبرة من طرف صندوق الضمان المركزي متم سنة 2014 ما قدره 36,24 مليار درهم. وقد عرف جاري هذه الإلتزامات نموا وصل إلى 12% مقارنة مع سنة 2013، موزعة حسب كل نشاط، على الشكل التالي :

النشاط لفائدة المقاولات :

- صناديق الضمان : 7.644 مليون درهم.
- صناديق التمويل المشترك : 818 مليون درهم.
- صناديق الاستثمار* : 350 مليون درهم.

النشاط لفائدة الخواص :

- صناديق الضمان المخصصة للأفراد : 27.427 مليون درهم.

*حصة الدولة في صندوق الصناديق "أنثاق انفيست".

أ- النشاط لفائدة المقاولات

1. أ. جاري الضمانات :

- مكونات جاري الإلتزامات وتطوره :

لقد انتقل جاري التزيمات الضمان من 6,05 مليار درهم في 31-12-2013 إلى 7,64 مليار درهم في 31-12-2014، وهوما يمثل ارتفاعا قدره 26%.

عدد الملفات	الإلتزامات إلى غاية 2014.12.31 بمليون درهم	الإلتزامات إلى غاية 2013.12.31 بمليون درهم	
5.936	7.137*	5.620	صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة
12	18	18	صندوق ضمان القروض لتأهيل المقاولات
2 227	334	383	صندوق ضمان قروض إحدات المقاولات الناشئة
23	21	28	صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية
	134		صندوق المقاولين الشباب و"أوكسيجين"
8.193	7.644	6.049	المجموع

*باحتساب باقي الإلتزامات بموجب تحقيق الضمان بقيمة 68 مليون درهم.

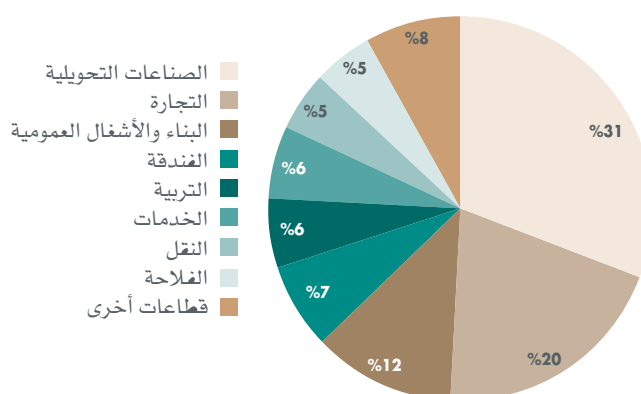
إن الارتفاع الذي عرفته التزامات «صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة» ناتج

ويتوزع جاري الالتزامات حسب كل آلية للضمان على الشكل التالي :

بمليون الدرهم											
المجموع	كفالة عمليات التصدير	ضمان نقل الملكية	ضمان إكسبريس	أنتيكرا تيكستيل	ضمان رأسمال المجازفة	ضمان الاستثمار	ضمان التصدير	ضمان الاستغلال	ضمان التطور	ضمان الإحداث	ضمانات ص.ض.م المحولة
7.069	24	1	706	33	28	153	210	2.498	1.419	1.612	385
5.824	4	1	3.070	3	15	71	54	809	563	843	391

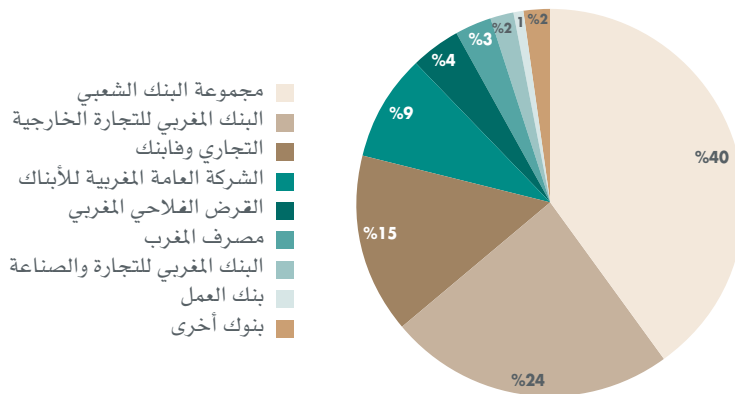
• توزيع الالتزامات حسب كل قطاع :

تمثل قطاعات الصناعات التحويلية والتجارة والبناء والأشغال العمومية حوالى ثلثي جارى الالتزامات.



• توزيع الالتزامات حسب كل بنك :

يتضح من خلال هذا التوزيع أن مجموعة البنك الشعبي تحتل الرتبة الأولى بنسبة 40% متبوعة بالبنك المغربي للتجارة الخارجية (24%) والتجاري وفا بنك (15%).



أ. التمويل المشترك :

لقد انتقل جاري القروض الممنوحة⁽¹⁾ من 704 مليون درهم في 2013.12.31 إلى 818 مليون درهم في 2014.12.31، أي بارتفاع بلغ 16% ناتج أساسا عن إحداث آليات جديدة للتمويل المشترك. ويتوزع جاري الالتزامات حسب كل آلية على الشكل التالي :

بمليون الدرهم								
المجموع	التشغيل الذاتي	إمداد أنفسهم	إنوفاسيان تيك	فورتكس	رينوفوتيل	صندوق الدعم المالي	صندوق «تمويل»	العمليات
818	25	3	7	1	13	74	695	الالتزامات
1.907	1.598	7	5	2	7	16	272	عدد الملفات

سجل صندوق «تمويل» الذي يعتبر الوعاء الرئيسي لآليات التمويل حوالي 85% من الالتزامات التي تتوزع على الشكل التالي :

بمليون الدرهم							
المجموع	ميزانين التصدير	أونسين تكستيل	ديف أنديستري	فوبيب	فومان	رينوفوتيل 2010	العمليات
695	40	34	53	436	55	77	الالتزامات
272	7	1	11	190	52	11	عدد الملفات

ويمثل قطاع التربية 63% من حجم الالتزامات و70% من عدد الملفات.

(1) لا تشمل هذه الالتزامات منح فوديب بمبلغ مليوني درهم موزعة سنة 2014 بينما تشمل منح بمبلغ 3 ملايين درهم تتعلق بالمشاريع المنجزة من طرف المغاربة المقيمين بالخارج وذلك في إطار صندوق «إمداد أنفسهم».

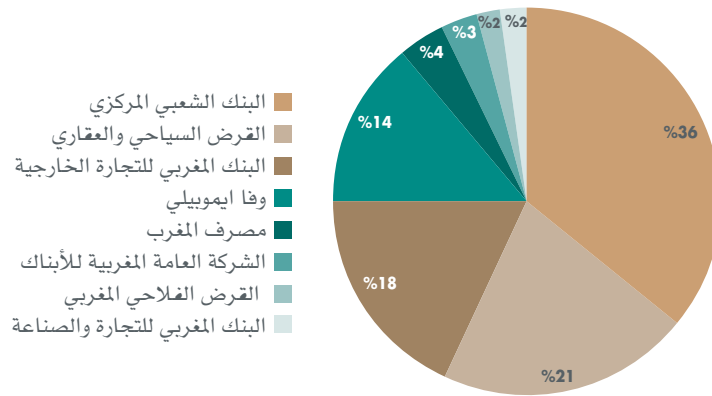
ب- جاري الضمانات الممنوحة لفائدة الأفراد :...

انتقل مجموع جاري الضمانات الممنوحة في إطار الصناديق الموجهة لفائدة الأفراد من 25.161 مليون درهم بتاريخ 31 دجنبر 2013 إلى 27.427 مليون درهم متم سنة 2014. ويخص هذا الجاري 197.771 مستفيدا.

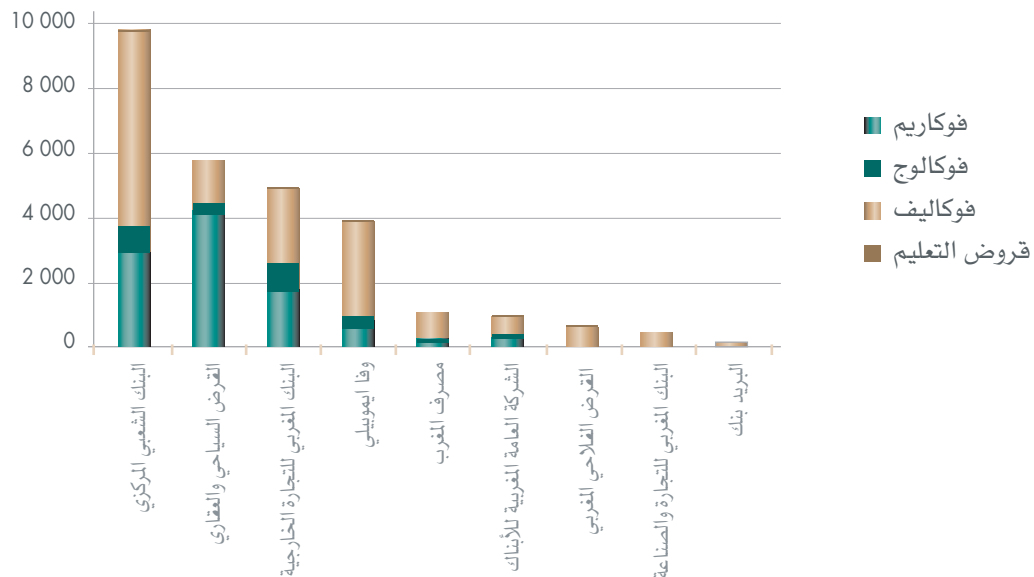
يتوزع مجموع جاري الضمانات الممنوحة كالتالي:

بمليون الدرهم					
فوكاريم	فوكالوج	فوكاليف	قروض الطلبة	المجموع	
9.698	2.672	15.024	33	27.427	الالتزامات
101.350	19.497	76.154	770	197.771	عدد المستفيدين

يشكل جاري صندوق «ضمان السكن» حوالي 45% من الجاري الإجمالي للصناديق الموجهة لفائدة الأفراد. يتوزع جاري الضمانات الممنوحة حسب الأبنك كالتالي :



يتبين من خلال توزيع جاري الضمانات حسب الأبنك تركز يصل إلى 89% على مستوى أربعة أبنك (البنك الشعبي المركزي، القرض السياحي والعقاري، البنك المغربي للتجارة الخارجية، وفا ايمويلي). توزيع مجموع جاري الضمانات الممنوحة حسب المنتجات يتم كالتالي :



تنفيذ الضمان وتحصيل الديون :

أ- تنفيذ الضمان :

تنفيذا ل ضمانته للقروض التي استفادت منها المقاولات الصغرى والمتوسطة، أدى صندوق الضمان المركزي لفائدة البنوك خلال سنة 2014، مبلغا إجماليا قدره 42,50 مليون درهم، مقابل 75,4 مليون درهم سنة 2013.

بمليون درهم				
2014		2013		
المبلغ	عدد الملفات	المبلغ	عدد الملفات	
26,13	58	26,04	126	صندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة
15,14	67	45,97	49	صندوق ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة
1,23	1	3,39	1	صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية
42,50	126	75,40	176	المجموع

ب- تنفيذ الضمان لفائدة الأفراد :

لم تهم الأداءات المنجزة خلال سنة 2014 إلا صندوق ضمان السكن، حيث حدد المبلغ المسدد في 190,95 مليون درهم برسم 1.933 ملف (منها 1.872 ملف فوكاريم بمبلغ 178,98 مليون درهم)، وذلك مقابل 201,50 مليون درهم برسم 2.100 ملف سنة 2013.

ويتوزع مجموع طلبات تنفيذ الضمان المسددة سنة 2014، حسب البنوك على الشكل التالي:

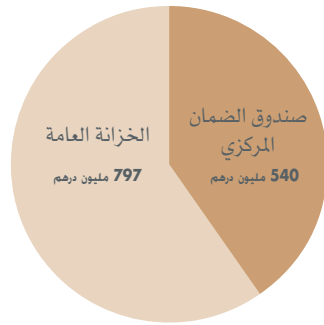
بمليون درهم				
2014		2013		بنك
المبلغ	عدد الملفات	المبلغ	عدد الملفات	
96,09	955	103,32	1.111	القرض العقاري والسياحي
51,1	613	31,79	418	مجموعة البنك الشعبي
32,44	246	31,00	239	البنك المغربي للتجارة الخارجية
11,32	119	35,38	332	التجاري وفا بنك- وفا ايموبيلي
190,95	1.933	201,50	2.100	المجموع

ج- التحصيل

ج-1 وضعية الديون

بلغت الديون المدبرة بتاريخ 2014.12.31، ما مجموعه 1,34 مليار درهم منها 797 مليون درهم لفائدة الخزينة العمومية، وذلك حسب التوزيع التالي :

بمليون درهم		ديون المؤسسة
ديون الخزينة العمومية		
637	إعادة الجدولة	540
41	صندوق ضمان قروض المقاولات الناشئة	
108	صندوق ضمان السكن	
7	صندوق ضمان قروض إعادة الهيكلة المالية	
4	صندوق فوكام	
797	المجموع	



وتعود نشأة أكثر من 80% من هذه الديون إلى تسعينات القرن الماضي وأغلبها (65%) غير قابل للاسترداد.

ج-2 التحصيل المحقق

مجموع المبالغ المحصلة خلال سنة 2014، هو 41,90 مليون درهم، في مقابل 36,8 برسم السنة الفارطة، مفصلاً كالاتي :

بمليون درهم		2014		2013	
المبلغ	عدد الملفات	المبلغ	عدد الملفات	المبلغ	عدد الملفات
8,9	9	9,8	12	ص.ض.م. CCG	
0,9	9	0,2	18	ص.ض.ق.م. FGPCJE	
1,9	5	3,1	3	ص.ض.ق.م.ص.م. FGPME	
30,2	443	22,7	268	ص.ض.ق.س. Fonds DAS	
-	-	1	1	فومان FOMAN	
41,9	466	36,8	302	المجموع	

هذا وتجدر الإشارة إلى أنه في إطار نشاط التحصيل، يعقد الصندوق اجتماعات دورية مع البنوك كل ستة أشهر وذلك للإطلاع على المساطر القضائية المدرجة والمراحل التي بلغتها وكذا المبالغ التي قد يكون البنك حصلها ويجب تقاسمها مع الصندوق في حدود نسبة الضمان.

جهاز إدارة المخاطر

يراقب صندوق الضمان المركزي باستمرار المخاطر التي تواجهه وذلك بهدف التحكم في الآثار المالية التي لها صلة بأنشطته، مع ضمان الامتثال للقوانين الجاري بها العمل. ويتم ذلك من خلال أدوات وأساليب مصممة لهذا الغرض وكذا عن طريق مراجعة وتحليل الالتزامات وفق محاور مختلفة.

أ- مخاطر الائتمان :...

1. الالتزام المالي

- إدارة المخاطر والرقابة ترصد بشكل دائم ومستقل مخاطر الائتمان عبر وضع الآليات المناسبة لتقييم خطر الائتمان رهن إشارة الوحدات المكلفة بالالتزامات وإجراء دراسات ارتجاعية وتوقعية للخلل وأيضا لضمان التوازن المالي للصندوق.

• لجان رصد ومراقبة مخاطر الائتمان

وتشارك أيضا في مراقبة مخاطر الائتمان الأجهزة التالية:

- لجان منح الضمانات
- لجنة تقييم المخصصات
- لجنة رقابة المخاطر
- لجنة الإدارة العامة
- لجنة تدقيق الحسابات
- مجلس الإدارة

جهاز إدارة مخاطر الائتمان

يعمل صندوق الضمان المركزي على تحديث وتدعيم أساليب تدبيره بصفة مستمرة على جميع المستويات بما فيها توسيع وتحسين نطاق نظام إدارة المخاطر وذلك بهدف ضمان استمراريته ونموه.

يتنوع نظام التزامات الصندوق حسب نوعية المستفيدين (شخص معنوي أو ذاتي) وكذا تبعا للمبلغ الملتزم به ونوع التدخل (تمويل مشترك أو ضمان).

إن نظام مراقبة مخاطر الائتمان المعمول به حاليا، يغطي جميع مراحل التعرض للمخاطر، فهو يمتد من بداية القرض حتى تعويض البنك عن الضرر الناتج مع الأخذ بعين الاعتبار مرحلة تنفيذ الضمانات والتحصيل.

2. إدارة مخاطر الائتمان

تنظيم رصد مخاطر الائتمان

• الرصد الدائم

تعمل عدة وحدات على إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان، ومنها:

- هياكل منح الضمانات التي تعمل على التحقق من شروط الولوج إلى القروض ومن سلامة الوضع المالي والإقتصادي للمشاريع.
- هياكل تتبع الالتزامات التي تلعب دور جمع وتحليل وتوثيق المعلومات المقدمة من قبل البنوك ورصد مخاطر الائتمان على أساس فردي.

وتستند عملية تصنيف المقاولات في المقام الأول على تحليل الوثائق المالية، ومدى جودة البيانات الشخصية لصاحب المشروع وكذا سلوكه في التزاماته السابقة.

وبالنسبة للمستفيدين من قروض السكن والتعليم، فإن نظام التصنيف يتمحور حول المعايير الاجتماعية والاقتصادية للمستفيدين وكذا الخصائص المالية المتعلقة بعملية القرض.

• مراقبة نوعية الخطر

يأتي دور هذه الأداة بعد الإنتهاء من تأسيس المعاملة وذلك بتتبع نوعية مخاطر الائتمان طوال مدة الائتمان، عن طريق التحديث المنتظم لاحتمال التخلف عن السداد وتقدير الخسائر الناتجة عن هذا التخلف.

وتعتمد هذه الأخيرة على التصنيف الائتماني في وقت منح الضمان وكذا على مدة القرض والإستحقاقات غير المدفوعة.

• نظام توازن صناديق الضمان

يمكن هذا النظام من تحديد سقف الإلتزامات الأمثل لكل صندوق، مع الأخذ بعين الإعتبار الموارد المتاحة ودون التعرض لضيق مالي ولشح السيولة.

تميزت سنة 2014 بوضع الصيغة النهائية وتفعيل النظام الجديد لتدبير المخاطر والذي سيمكن من التقييم والتسيير والمساعدة في اتخاذ القرار بشأن كافة المخاطر التي تواجه المؤسسة بما في ذلك مخاطر الائتمان والسوق والمخاطر العملية. ويتمثل دور النظام الجديد لإدارة مخاطر الائتمان في :

- تتبع نوعية المستفيدين والعمليات طوال مدة الائتمان وذلك من خلال نظام التصنيف.

- مراقبة مدى كفاية المخصصات بالمقارنة مع الإلتزامات التي تعهد بها كل صندوق.

• نظام التصنيف

يتيح نظام التصنيف الجديد تغطية جميع المستفيدين من آليات الضمان / التمويل المشترك (المقاولات والأفراد).

ويتكون هذا النظام أساسا من أداتين :

• لتصنيف خطر الائتمان للمقاولات/الأفراد

تتخصص أدوات تصنيف خطر الائتمان في تقييم المخاطر المحتملة الناتجة عن منح ضمانه القروض وذلك بتصنيف كل من المقاولات والأفراد.

ب- خطر التركيز

لسقف الإلتزامات المتفق عليه مع الأبنك الممولين وكذا الامتثال للنظم المعمول بها بما في ذلك احترام معامل قسمة المخاطر.

يتحقق تدبير خطر تركيز الائتمان على مستوى صندوق الضمان المركزي عبر مراجعة جميع طلبات الضمان والتمويل المشترك للتأكد من الاحترام بالنسبة لكل معاملة وكل مستفيد

ت- خطر السوق :....

تتمثل المخاطر الرئيسية الناتجة عن النشاط الاستثماري لصندوق الضمان المركزي في :

- خطر إدارة الأصول والخصوم والذي يشكل عدم التوازن بين الإلتزامات المستقبلية للصندوق بما في ذلك تنفيذ الضمان المحتمل وبين السيولة المتوفرة.

- خطر سعر الفائدة وهو انخفاض في قيمة سوق المحفظة الاستثمارية مع أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة بما في ذلك السندات وصناديق الاستثمار المشترك.

وقد وضع صندوق الضمان المركزي نظاما جديدا لإدارة مخاطر السوق عن طريق :

- تقادي خطر عدم التوازن بين الاستثمارات المنجزة، السيولة المتوفرة والإلتزامات الصندوق

التي تتمثل في تعويض الخسائر للأبنك.

- تحديد المبلغ والمدة المناسبين لاستثمار السيولة المتوفرة مع الأخذ بعين الاعتبار موارد ووظائف الصندوق من تعويضات الخسائر ومصاريف التحصيل وكذا العمولات.

- تقييم القيمة المعرضة للخطر (الحد الأقصى للخسارة لأفق سنة واحدة و مستوى ثقة 99%) لمخاطر السوق على أساس فردي وعلى أساس موحد.

- إجراء اختبار التحمل على القيمة المعرضة للخطر من خلال تعديل، إضافة وحذف أحد الأصول الاستثمارية.

ج- المخاطر العملية :....

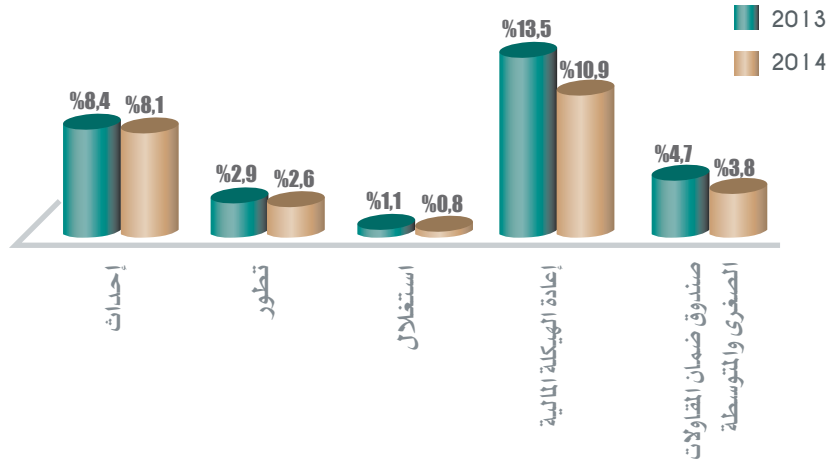
تعرف المخاطر العملية بكونها مخاطر التعرض للخسائر التي تنجم عن عدم كفاية ملائمة بعض المساطر أو الإخفاق في بعض العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة أو التي تنجم عن أحداث خارجية.

وقد قام صندوق الضمان المركزي بإنشاء رسم خرائطي للمخاطر العملية تستند إلى مقارنة عملية من أجل تفصيل المخاطر التي يتعرض لها صندوق الضمان وبالتالي اقتراح خطط عمل لتعزيز مستوى التحكم في المخاطر.

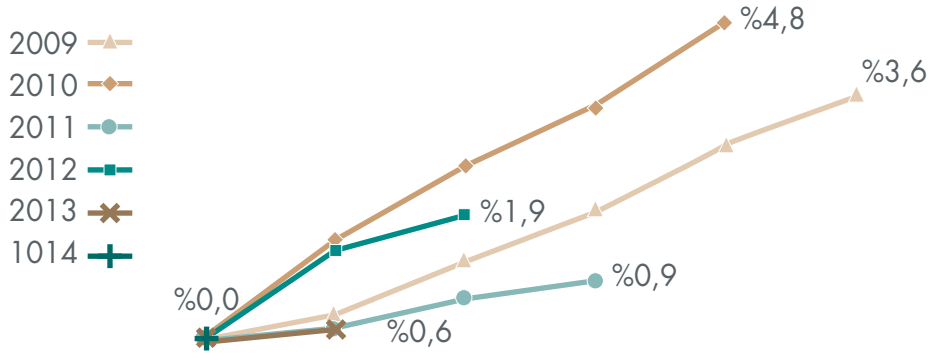
ج. جودة المحفظة :

ح.1 محفظة - «المقاولات» :

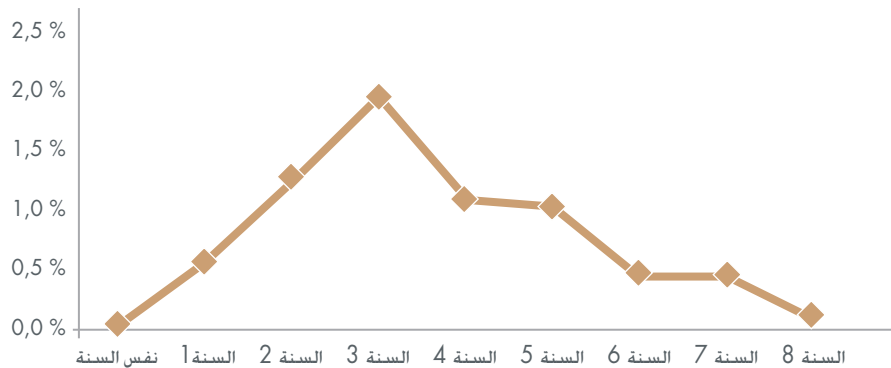
تطور معدل الخسارة لصندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة



الخسارة الجيلية للإلتزامات الخاصة بصندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة



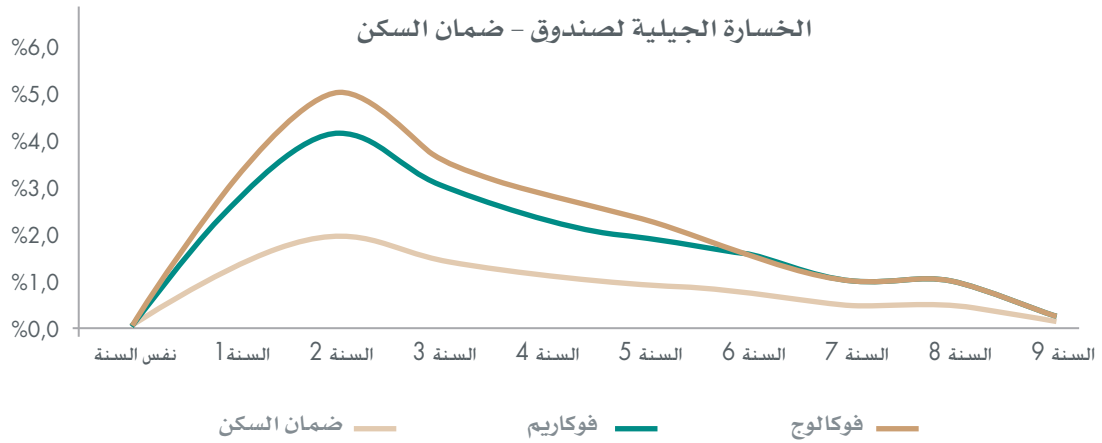
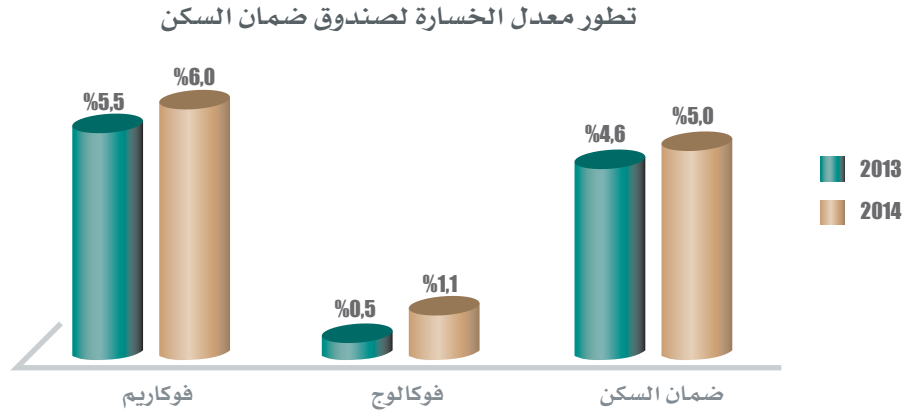
الخسارة الجيلية للإلتزامات الخاصة بالإعتمادات الإستثمارية (×)



(×) : لقد تم استبعاد القروض المضمونة من طرف صندوق «المقاولات الناشئة»

يتميز سلوك الخسارة الجيلية للإلتزامات الخاصة بالإعتمادات الاستثمارية بتمركز ظاهرة التخلف عن السداد، خلال السنوات الخمس الأولى من الدورة الجيلية.

ح.2. محفظة - «ضمان السكن»



يفسر سلوك المستفيدين من ضمان صندوق «ضمان السكن» بوضعهم الإقتصادي والذي يتسم خصوصا بالدخل غير القار.

وتبلغ مخاطر التخلف عن السداد بالنسبة لمحفظة ضمانات السكن ذروتها بعد سنتين من أصل كل جيل.

تنظيم وعمل أجهزة المراقبة الداخلية

تخضع أنشطة المراقبة الداخلية بصندوق الضمان المركزي للقانون رقم 12 - 103 المنظم لمؤسسات الإئتمان والهيئات المعترف في حكمها، وكذا القانون 00 - 69 المتعلق بالمراقبة المالية للدولة على المنشآت العامة وهيئات أخرى.

أ- تنظيم وعمل نظام المراقبة الداخلية :...

- آليات المراقبة الدائمة

وتستند عملية المراجعة الداخلية، المسؤولة عن المراقبة الدورية على المبادئ والعمليات التالية :

- ميثاق التدقيق، الذي يصف غاية وأهداف الإفتحاص والتدقيق الداخلي فضلاً عن الصلاحيات والمسؤوليات وتنظيم المراجعة الداخلية والقواعد العامة التي تنطبق على عمليات التدقيق. بالإضافة إلى المبادئ التوجيهية لبنك المغرب في هذا الشأن.

- خطة المراجعة السنوية والتي يتم إنجازها عن طريق تقييم شامل لمختلف المخاطر. وتحدد هذه الخطة مضمون ونطاق عمليات التدقيق، وذلك بهدف تغطية جميع أنشطة المصالح المركزية للصندوق ومراكز الأعمال الجهوية. كما يتم تحديد المهام التي يجب إنجازها بالنسبة لمختلف مجالات العمل، من خلال تقييم المخاطر من جهة وترددات مهام الإفتحاص الداخلي التي تم القيام بها مسبقاً.

يتكون جهاز المراقبة الداخلية من المراقبة الدائمة التي تضم أنشطة المراقبة والتحقق وإدارة المخاطر من جهة، والمراقبة الدورية التي تهدف إلى التحكم في دراسة وتقدير كفاية وكفاءة الأنظمة وآليات المراقبة من جهة أخرى. يعتمد نظام المراقبة الداخلية على جميع الجهات الفاعلة بصندوق الضمان المركزي، حيث يعتبر كل طرف مساهماً فعالاً للمراقبة الداخلية التي تتألف من مستويين أساسيين :

- المستوى الأول من المراقبة الدائمة والذي يضم جميع المسؤولين عن المهام الوظيفية، كما يضم تأطير الفرق الذي يقوم به رؤساء المصالح والأقسام بالإضافة إلى التأطير الأعلى من المديرين؛

- المستوى الثاني للمراقبة، والذي يمارس بشكل مستمر ويتم القيام به عن طريق تسيير المخاطر ومهام التحقق؛

- المستوى الثالث من المراقبة، وهو المراقبة الدورية التي يتم القيام بها عن طريق مهام المراقبة والتدقيق الداخلي، مراجعة الحسابات الخارجية والمراجعة الخارجية.

ب- الأنشطة السنوية للمراقبة والتدقيق الداخلي

للصندوق ومراكز الأعمال الجهوية والتي همت كل أو بعض من أنشطتها.

كما تم القيام بحملات تتبع تطبيق توصيات التدقيق الداخلي خلال أشهر يونيو وديجنبر. وفي هذا الصدد، تم إنجاز تدقيق استهدف تتبع تنزيل وتفعيل التوصيات من قبل جل المصالح والتأكد من مردوديتها.

1- طبقا لمقتضيات دورية بنك المغرب رقم 4/w/2014 المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات الائتمان، تقوم مصلحة التدقيق الداخلي بإعداد تقرير سنوي يشمل خلاصة مختلف أنشطة المراقبة الداخلية التي تم إنجازها. وتقوم مصلحة الإفتحاص الداخلي بموافاة هيئات المراقبة ببنك المغرب ولجنة التدقيق سنويا بهذه التقارير.

2- في إطار خطة العمل الإستراتيجية للمراقبة والتدقيق الداخلي للفترة الممتدة بين 2014-2015، عرفت سنة 2014 تنفيذ عدة مهام تدقيق استهدفت المصالح المركزية



سياسة التواصل

واصل صندوق الضمان المركزي خلال سنة 2014 نشر سياسته التواصلية والتي تعتبر محورا هاما مرافقا لمخطط التنمية الاستراتيجية للفترة 2013 - 2016. وقد مكنت الجهود المبذولة من تحسيس وتعزيز معرفة الشركاء والمقاولات حول آليات الضمان والتمويل المشترك وذلك عبر الأنشطة البارزة التالية :

أ - اللقاءات التواصلية الجهوية : ...

- المشاركة في لقاءات تواصلية تستهدف المقاولات وتظاهرات أخرى مماثلة كمنتدى المقاولات الصغيرة جدا ومنتدى «ستارتب ويكاند» وقافلة «مبادرة»...
- المشاركة في المعارض المهنية التي تخص الاستثمار وخلق المقاولات، مثل «هوب أفريقيا» و«SMB أفريقيا» و«منتدى المقاولات الصغرى والمتوسطة»...
- تنظيم ندوة تكوينية بشراكة مع المنظمة الدولية للفرانكفونية لفائدة المقاولات الصغرى والمتوسطة العاملة في القطاع السينمائي...
- تنظيم ندوة بشراكة مع جمعية النساء المقاولات بالمغرب حول تمويل المشاريع المنشأة من طرف النساء ؛
- المشاركة في حملة التوعية لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة والتي نظمت بشراكة مع اللجنة المشتركة المكونة من بنك المغرب والمجموعة المهنية لبنوك المغرب والاتحاد العام لمقاولات المغرب والوكالة الوطنية للنهوض بالمقاولات الصغرى والمتوسطة وصندوق الضمان المركزي.

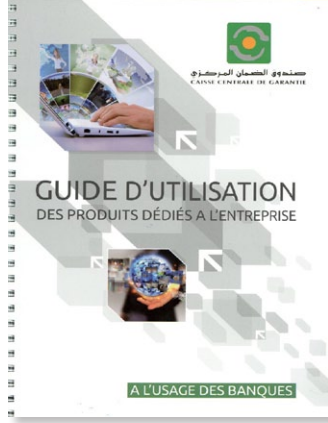
ب - إفتتاح مراكز أعمال جهوية جديدة : ...

- تم فتح ثلاث مراكز أعمال جهوية خلال سنة 2014 في كل من وجدة ومراكش والدار البيضاء. ورافق هذا الافتتاح الفعلي حملة تواصلية مهمة من أجل دعم سياسة القرب المعتمدة من طرف صندوق الضمان المركزي.
- وهكذا، تم إخبار جميع الشركاء ومسؤولي المصالح المحلية بافتتاح هذه المراكز والشروع في إجراءات للتعاون والشراكة.
- كما تم تنظيم حفل لتدشين مختلف المراكز حضره أكثر من 200 إطار بنكي ومسؤولين بمؤسسات عمومية وخاصة محلية.
- وقد تم تجهيز مراكز الأعمال بمجموعة متنوعة من وسائل الاتصال مثل الملصقات والمنشورات والمطويات....

ت - إنجاز وسائل تواصلية : . . .



ومن أجل توضيح أكثر لكيفية استخدام آليات تدخل صندوق الضمان المركزي وتعزيز معلومات الشركاء والمقاولات حول فوائد الضمان باعتباره رافعة للتمويل، تم إحداث وبث العديد من الأدوات التواصلية خلال سنة 2014، منها :



■ دليل حول آليات صندوق الضمان المركزي موجه للأبنك : يقدم جميع آليات الضمان والتمويل المشترك مع تفصيل إجراءات استخدامها ؛



■ دليل خاص بالمقاولات: يقدم عرض ومنتجات صندوق الضمان المركزي ويشرح مبادئ وفوائد تدخله ؛

■ شريط مؤسساتي لتوضيح دور صندوق الضمان المركزي مدعم بشهادات لمقاولات استفادت من آليات الصندوق.

علاوة على ذلك، وفي إطار تعزيز وتنويع وسائل وقنوات التواصل، أطلق صندوق الضمان المركزي هذه السنة فضاءات للتواصل الاجتماعي (صفحة في الفيسبوك وتويتر وقناة يوتيوب). إن هذه الوسائل الإعلامية الجديدة أصبحت ضرورية بسبب عدد متتبعيها كما أنها تسمح بفرص جديدة للتفاعل مع الفئات المستهدفة.

الرأسمال البشري



يتوفر صندوق الضمان المركزي إلى حدود نهاية سنة 2014 على 75 إطار من أصل 98 مستخدم، أي معدل تأطير يناهز 76%.

كذلك، أفضت سياسة التوسع الجهوي إلى ارتفاع عدد مستخدمي الصندوق بنسبة 15%. فقد تم في سنة 2014 توظيف 11 إطار منهم 5 يتحملون مسؤولية تدبير مراكز الأعمال بمدن : الدار البيضاء، فاس والعيون. فقد تمكن الصندوق من استقطاب أطر بنكية ذات خبرة وكفاءات عالية ومعرفة جيدة بالنسيج الاجتماعي والاقتصادي الجهوي. وبعد قضائهم لفترة تدريب بالمقر المركزي من أجل استيعاب طرق وأساليب الاشتغال وكذا التشبع بقيم المؤسسة قد التحقوا بجهاتهم لمباشرة وظائفهم.

مكنت سياسة تدبير الموارد البشرية المعتمدة خلال السنوات الأخيرة تدريجيا من ضخ دماء جديدة في وظائف المسؤولية في صندوق الضمان المركزي وكذا إرساء نظم تدبير وطرق اشتغال جديدة متمحورة حول التفويض وتوسيع دائرة المسؤولية. وقد ساهمت التوظيفات التي أجريت في تشبيب الموارد البشرية وكذا تقوية الحضور النسائي خصوصا لدى الأطر. كل هاته العوامل شكلت دافعا أساسيا لانخراط مستخدمي وأطر الصندوق فرديا وجماعيا في مزاولة أنشطتهم المهنية وكذا المساهمة في الرفع من مردودية المؤسسة.

إن التطور الحاصل منذ سنة 2010 يهدف أساسا إلى تعزيز ثقافة مؤسسة حقيقية تركز على الرغبة في خدمة الصالح العام وتشجيع المقاولات الصغرى والمتوسطة وتسهيل الولوج إلى السكن لفائدة محدودي الدخل.

إطلاق دراسة لتحسين وملائمة المساطر الداخلية...



القانونية وكذا متطلبات الحكامة الجيدة. وسيمكن هذا الورش من حيازة دليل مرجعي للمساطر محين يتماشى مع تطور أنشطة المؤسسة وكذا تنوع اختصاصاتها وتحولات المناخ المالي الذي تنتمي إليه.

أطلق صندوق الضمان المركزي خلال الفصل الثاني من سنة 2014 طلب عروض من أجل انتقاء مكتب دراسات يرافق المؤسسة في ورش تحسين المساطر الداخلية. ويهدف هذا المشروع إلى ملائمة الوظائف والأنشطة مع المقتضيات



تكوين وتنمية الكفاءات

لأجل هذا، فقد تم الشروع في التفكير في إطار تنظيمي يتلاءم وسياسة التوسع الجهوي وكذا تطور وتنوع الأنشطة المزاولة. كما حرصت المؤسسة على إيلاء عناية خاصة بالموارد البشرية ذات المستوى العالي عبر ضمان رؤية أفضل على المدى المتوسط والطويل على مستوى تدبير المسارات وكذا الإعداد لوظائف المسؤولية في إطار التدبير الاستراتيجي للوظائف والكفاءات.

واصل صندوق الضمان المركزي خلال سنة 2014 سياسته التكوينية الرامية إلى تعزيز المهنية وتثمين المعرفة وكذا صقل كفاءات المستخدمين والأطر عبر اكتساب المهارات والمعارف الضرورية لممارسة مهامهم بالمؤسسة. في هذا السياق، فقد تم تخصيص نسبة حوالي 3% من كتلة الأجور للتكوين، وهكذا فقد قامت المؤسسة بتمويل أكثر من 20 نشاط تكويني خارجي للأطر هم أساسا المجال المعلوماتي وكذا تدبير المخاطر.

وعلى الرغم من القفزة النوعية التي عرفتھا سياسة تدبير الموارد البشرية خلال السنوات الأخيرة، فإن انتظارات المستخدمين والأطر ما زالت مهمة خصوصا فيما يخص المسارات المهنية وكذا تحديد الأنشطة والمهام بدقة وتوضيح المسؤوليات ومجالات الصلاحيات والاختصاصات.

النظام المعلوماتي



المعلومات أوحالة التوقف بهدف الصيانة، بإمكان المؤسسة مواصلة العمل اعتماداً على البنية التحتية التي توفر أيضاً مجالا آخر للتخزين.

كما تمت خلال سنة 2014 إضافة المنتجات الجديدة في النظام المعلوماتي وتحسين عمليات المعالجة. وإدماج التطبيق المعلوماتي الجديد الخاص بتدبير المخاطر مع النظام المعلوماتي لصندوق الضمان المركزي.

وشهدت سنة 2014 تنفيذ برنامج لتدبير الملفات والوصول إليها واستغلالها عبر الإنترنت.

ولقد أدى تطور أنشطة صندوق الضمان المركزي وتعزيز تواجده على مستوى الجهات سبباً في خلق حاجة هامة لدعم البنية التحتية للمعلومات. وبالتالي، تم وضع برنامج على مدى عدة سنوات لتقوية عناصر نظام المعلومات من أجل ضمان استمرارية في متطلبات الأمن المعلوماتي وحسن الأداء.

إن أمن المعلومات أحد المحاور الرئيسية للمعلومات، لهذا يستعين صندوق الضمان المركزي بآخر المستجدات لحماية نظامه المعلوماتي من التهديدات المحتملة. وقد تزود الصندوق في هذا الصدد بالتراخيص اللازمة لضمان هذا الأمن : (Antispam, ISP).

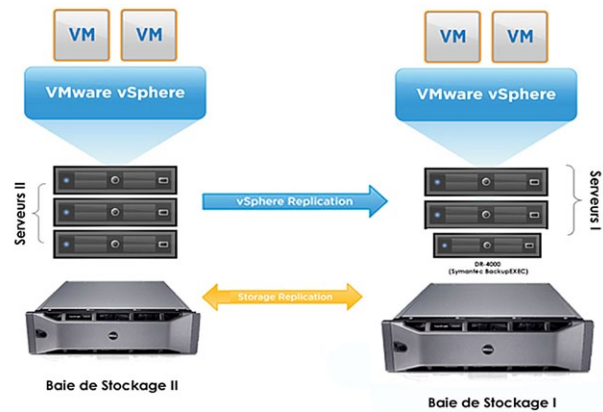
عرفت سنة 2014 استمرار مشروع إعادة تصميم النظام المعلوماتي. وقد أنجزت مرحلة تطوير التطبيق لتبتدئ مرحلة اختبارها في يوليو 2014 من أجل التحقق من صحة الوحدات المكونة للنظام المعلوماتي.

ويجدر الذكر أن هذا المشروع المهيكّل يهدف إلى جعل النظام المعلوماتي أكثر فعالية واندماجا حتى يستجيب للتحوّلات التي تعرفها المؤسسة.

ويهدف هذا النظام الجديد إلى مسايرة التطورات السريعة التي تعرفها الأنشطة، وتسهيل اتخاذ القرارات وتوفير سلاسة أكبر للمستعملين من خارج وداخل المؤسسة. وللإشارة، فإن هذا المشروع قد تم تمويله جزئياً من طرف البنك الإفريقي للتنمية.

وبالموازاة مع تطور التطبيقات، وفي إطار مشروع إعادة تصميم نظام المعلومات تم البدء، خلال سنة 2014، في مشروع جزئي يهدف إلى نقل المعلومات من النظام القديم إلى النظام الجديد.

ومن جهة أخرى، وفي إطار تعزيز بنيته التحتية المعلوماتية، قام صندوق الضمان المركزي بالتزود بوحدة جديدة لتخزين المعلومات، الشيء الذي سيمكنه أول الأمر من تأمين المعطيات عبر عملية النقل التدريجي للمعلومات، اجتناباً لضياعها. ففي حالة حدوث خطأ على مستوى وحدات تخزين



المعلومات المالية





المعلومات المالية

أ- حسابات صندوق الضمان المركزي

1.أ الميزانية الختامية

بلغ مجموع الميزانية الختامية 373 مليون درهم مقابل 287 مليون درهم في السنة الماضية، هذا النمو ناتج أساسا عن الأرباح المحصل عليها في 2014.

■ الأصول

- القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة تتوفر هذه الفئة على ما قيمته 3,64 مليون درهم وهو ما يمتلكه صندوق الضمان المركزي في الخزينة العامة للمملكة.

- مستحقات على العملاء

تحتوي فئة المستحقات على العملاء إلى متم 2014 على ما قيمته 74 مليون درهم وتتشكل أساسا من العملات على التسيير بقيمة 55 مليون درهم والقروض عن السكن بقيمة 19 مليون درهم.

- أوراق مالية استثمارية

تتمثل أساسا في حصص الملكية ومخصصات مماثلة بقيمة إجمالية بلغت 255 مليون درهم.

- أصول ثابتة ملموسة وغير ملموسة

القيمة الصافية لهذه الأصول المبينة في الميزانية الختامية إلى متم 2014 هي 30 مليون درهم.

■ الخصوم

- خصوم أخرى

تحتوي هذه الفئة على ما قيمته 21 مليون درهم وهذه المبالغ تمثل أساسا مصاريف مختلف عمليات التسيير (الضريبة على القيمة المضافة، الضريبة على الدخل، التقاعد، إجازات مدفوعة الأجر....).

- الأموال الذاتية

الأموال الذاتية المسجلة إلى متم سنة 2014 عرفت ارتفاعا صافيا بقيمة 86 مليون درهم لتبلغ 350 مليون درهم. ويعزى هذا خصوصا إلى آثار ارتفاع صافي أرباح سنة 2014.

2.أ حساب المداخل والمصاريف الإجمالي

تحليل حساب المداخل والمصاريف يتمثل كما يلي :

- صافي مجموع الإيرادات المصرفية

بلغ صافي مجموع الإيرادات المصرفية 121 مليون درهم في سنة 2014 مقابل 102 مليون درهم في السنة الفارطة. هذا الارتفاع بقيمة 19 مليون درهم يرجع أساسا إلى آثار ارتفاع عملات التسيير.

- المصاريف العامة للتشغيل

بلغت المصاريف العامة للتشغيل 45 مليون درهم مقابل 39 مليون درهم سنة 2013.

ب- حسابات الصناديق المدارة :...



يتكفل صندوق الضمان المركزي بإدارة 20 صندوقاً للضمان والتمويل المشترك لحساب الدولة أو مؤسسات عمومية أو خاصة.

ويعد حسابات خاصة بكل واحد من هذه الصناديق.

المؤشرات الرئيسية للصناديق المدارة نعرضها في الجدول التالي :

بملايين الدراهم							
التزامات الضمان أو التمويلية		أموال ذاتية		صافي حصيلة السنة المالية		الآليات	
2014	2013	2014	2013	2014	2013		
7.643	6.049	967,78	900,30	-244,89	-20,50	آليات ضمان المقاولات	
1.168	1.054	2.563,29	1.384,22	-26,10	1,28	آليات التمويل المشترك	
27.427	25.161	1.159,00	1.172,35	33,92	329,70	آليات ضمان الأفراد	
36.238	32.264	4.690,07	3.456,87	-237,07	310,48	المجموع	

ب.1 آليات الضمان لفائدة المقاولات

تطور الالتزامات والأموال الذاتية وصافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق نعرضه كما يلي :

بملايين الدراهم						
التزامات		أموال ذاتية		صافي حصة السنة المالية		آليات ضمان المقاولات
2014	2013	2014	2013	2014	2013	
18	18	29,60	30,70	1,07	1,10	فوكام
334	383	-77,09	30,24	-131,91	-4,15	إحداث المقاوله الناشئة
21	28	312,46	300,53	13,44	13,07	إعادة الهيكلة المالية
21	23	3,82	4,75	0,56	-1,93	فجيك
7.137	5.620	648,73	534,08	-103,04	-28,59	المقاولات الصغرى والمتوسطة
1		63,26		1,48		أوكسجين
133		-13,00		-26,49		المقاولات الصغيرة جداً
7.665	6.072	967,78	900,30	-244,89	-20,50	المجموع



■ الأموال الذاتية

بلغت الأموال الذاتية لهذه المجموعة من الصناديق 968 مليون درهم سنة 2014.

■ صافي مجموع الإيرادات المصرفية

تتمثل في عائدات سندات الخزينة وحصص OPCVM بقيمة 98 مليون درهم.

■ مستحقات على العملاء

هذه الفئة التي تتكون أساسا من العملات على التسيير بقيت في مستوى سنة 2013 بحوالي 5 مليون درهم.

■ صافي الحصيلة

في متم سنة 2014، عرفت صناديق الضمان عجزا في الحصيلة الصافية الإجمالية بلغ 245 مليون درهم.

■ أوراق مالية استثمارية

تتألف هذه الفئة من سندات الخزينة ومخصصات مماثلة تبلغ قيمتها 1.578 مليون درهم.

ب. آليات التمويل المشترك

تطور الالتزامات والأموال الذاتية وصافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق كان على النحو التالي:

بملايين الدراهم

التزامات تمويلية		أموال ذاتية		صافي حصيلة السنة المالية		آليات التمويل المشترك
2014	2013	2014	2013	2014	2013	
695	653	883,29	884,78	-1,49	4,55	صندوق «تمويل»
350	350	167,29	169,81	-2,52	-0,11	انبثاق انفس
8	13	123,96	122,00	1,95	5,17	رينوفوتل
1	1	1,31	1,38	-0,01	-0,00	فورتكس
0	0	46,64	50,96	-9,55	-10,50	فوديب
25	26	28,56	46,68	-18,12	1,43	مقاولتي
7	7	91,56	89,75	1,81	2,19	دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات
3	4	18,35	18,86	-0,5	-1,45	دعم الاستثمار الخاص بالمغاربة المقيمين بالخارج
74	-	1.202,33	-	2,33	-	صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة
-	-	-	-	-	-	تمويل الجامعة الدولية للرباط
1.168	1.054	2.563,29	1.384,22	-26,10	1,28	المجموع

■ الأموال الذاتية

عرفت الأموال الذاتية لهذه المجموعة ارتفاعا من 1.384 مليون درهم إلى 2.563 مليون درهم سنة 2014 ويرجع ذلك إلى دمج النتائج الموطدة.

■ المستحقات على مؤسسات الائتمان وما شابهها

تشتمل هذه الفئة على ما قيمته 1.147 مليون درهم إلى متم 2014 مقابل 12 مليون درهم متم 2013 ويرجع هذا الارتفاع الهام أساسا إلى آثار توظيف أموال صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة المنشئ خلال هذه السنة.

■ المستحقات على العملاء

عرفت المستحقات على العملاء المسجلة سنة 2014 ارتفاعا بقيمة 27 مليون درهم لتبلغ 418 مليون درهم مقابل 391 مليون درهم سنة 2013 وتتألف من القروض المستحقة بالاشتراك مع الأبنك.

■ أوراق مالية استثمارية

تشتمل هذه الفئة على ما قيمته 806 مليون درهم مقابل 897 مليون درهم في السنة السابقة.

■ صافي مجموع الإيرادات المصرفية

بلغ 34 مليون درهم إلى متم سنة 2014 مقابل 26 مليون درهم سنة 2013.

ب.3 آليات الضمان للأفراد

بملايين الدراهم						
التزامات ضمان		أموال ذاتية		صافي حسيطة السنة المالية		آليات ضمان الافراد
2014	2013	2014	2013	2014	2013	
15.024	14.497	439	440	-1,23	-2,53	فوكاليف
12.370	10.628	686	698	34,86	331,40	ضمان السكن
33	36	34	34	0,29	0,83	القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي
27.427	25.161	1.159	1.172	33,92	329,70	المجموع

تطور الالتزامات والأموال الذاتية وصافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق كان على النحو التالي :

■ الأموال الذاتية

تشتمل هذه الفئة على ما قيمته 1.159 مليون درهم إلى متم 2014 مقابل 1.172 مليون درهم سنة 2013.

■ المستحقات على مؤسسات الائتمان وما شابهها

تتضمن هذه الفئة استثمارات ومداخليل الودائع في مؤسسات الائتمان التي بقيت في مستوى سنة 2013 بحوالي 18 مليون درهم.

■ أوراق مالية استثمارية

بلغت الأوراق المالية الاستثمارية 1.557 مليون درهم في عام 2014 مقابل 1.569 مليون درهم سنة 2013.

■ صافي مجموع الإيرادات المصرفية

عرفت عائدات التشغيل البنكي لفائدة الأفراد ارتفاعا بقيمة 3 مليون درهم لتنتقل من 78 مليون درهم إلى 81 مليون درهم في سنة 2014.

■ صافي الحسيطة

إلى متم سنة 2014، حققت الصناديق المخصصة للأفراد أرباحا صافية بقيمة 34 مليون درهم.

ت- الحسابات الموطدة :



بملايين الدراهم

حسابات موطدة		صندوق الضمان المركزي		حصيلة
2013	2014	2013	2014	
13,66	72,67	9,49	3,64	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
34,76	1.169,28	0	0,00	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
457,58	496,13	61,90	73,79	مستحقات على العملاء
213,45	250,54	9,87	10,34	أصول أخرى
3 919,36	4.195,16	34	34	أوراق مالية استثمارية
65,72	108,97	686	698	أوراق مالية ممثلة للملكية
31,69	30,39	174,08	34	أصول ثابتة
4.736,21	6.323,13	287,03	373,24	مجموع الأصول
157,44	179,28	20,61	21,06	خصوم أخرى
858,14	1.104,24	2,65	2,65	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
3.720,64	5.039,61	263,77	349,54	أموال ذاتية / منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
4.736,21	6.323,13	287,03	373,24	مجموع الخصوم

بملايين الدراهم

حسابات موطدة		صندوق الضمان المركزي		حساب المداخل والمصاريف الإجمالي
2013	2014	2013	2014	
195,34	222,58	102,33	120,54	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
3,55	3,51	3,45	3,47	صافي عائدات ومصاريف التشغيل غير البنكية
41,12	46,17	39,22	45,12	المصاريف العامة للتشغيل
413,16	587,94	3,89	0,00	إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات
674,58	291,60	10,09	8,68	استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات
-7,09	-1,50	-0,86	-1,15	الحصيلة الغير جارية
30,27	33,37	0,56	0,65	الضرائب على الحصيلة
381,81	-151,30	71,33	85,77	صافي الأرباح

بملايين الدراهم

التزامات ضمان ائتمانية		الآليات
2013	2014	
6.049	7.644	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
287	337	صافي عائدات ومصاريف التشغيل غير البنكية
284	241	المصاريف العامة للتشغيل
25.161	27.427	إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات
31.781	35.649	صافي الأرباح



الملحقات



الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
9.492	3.638	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
0	0	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		• تحت الطلب
		• الأجلة
61.901	73.792	مستحقات على العملاء
		• القروض النقدية والاستهلاكية
		• قروض التجهيز
14.369	19.096	• القروض العقارية
47.532	54.696	• قروض أخرى
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
0	0	أوراق مالية للاتجار واستثمارية قابلة للتداول
		• سندات الخزينة والقيم المنقولة المماثلة
		• أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية
		• أوراق مالية ممثلة للملكية
9.870	10.344	أصول أخرى
174.074	255.079	أصول أخرى
163.607	201.887	• صافي مجموع الإيرادات المصرفية
10.467	53.192	• المصاريف العامة للتشغيل
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك وللإيجار
4.976	4.702	أصول ثابتة غير ملموسة
26.713	25.685	أصول ثابتة ملموسة
287.025	373.241	مجموع الأصول

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		• تحت الطلب
		• الأجلة
		ودائع العملاء
		• حسابات دائنة تحت الطلب
		• حسابات الادخار
		• ودائع آجلة
		• حسابات دائنة أخرى
		أوراق مديونية مُصدرة
		• أوراق مديونية قابلة للتداول
		• السلفيات السنديّة
		• أوراق مديونية أخرى مُصدرة
20.611	21.056	خصوم أخرى
2.648	2.648	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
1.357	1.357	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات ومكافآت متعلقة بالرأسمال
410.955	410.955	رأسمال
		مساهمون، رأسمال غير مدفوع (-)
-219.874	-219.874	رصيد مرحل من جديد (-/+)
	71.328	صافي الحصيلة في انتظار التخصيص (-/+)
71.328	85.770	صافي الحصيلة للسنة المالية (-/+)
287.025	373.241	مجموع الأصول

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي

بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
102.366	120.583	عائدات التشغيل البنكي
459	428	الفوائد والعائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات الائتمانية
754	722	الفوائد والعائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
5.947	8.876	الفوائد والعائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية
		العائدات على الأوراق المالية الممثلة للملكية
		العائدات على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
95.203	110.552	عمولات على خدمات
3	6	عائدات بنكية أخرى
35	48	مصاريف التشغيل البنكي
		الفوائد والعائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات الائتمانية
		الفوائد والعائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
		الفوائد والعائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية المُصدرة
		المصاريف على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
35	48	مصاريف بنكية أخرى
102.331	120.536	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
3.447	3.471	عائدات التشغيل غير البنكية
1	1	مصاريف التشغيل غير البنكية
39.222	45.115	المصاريف العامة للتشغيل
26.428	30.181	مصاريف الموظفين
1.555	1.733	ضرائب ورسوم
8.029	9.165	مصاريف خارجية
137	429	مصاريف تشغيلية أخرى
3.072	3.607	إمدادات الإهلاكات والمخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة



حساب المداخل والمصاريف الإجمالي (تتمة)

بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
3.894	0	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
762		إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
485		الخسائر على المستحقات غير القابلة للتحصيل
2.648		إمدادات أخرى للمخصصات الاحتياطية
10.092	8.678	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
3.832	2.419	استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
6.260	6.260	تحصيل الديون الهالكة
		استرجاع لمخصصات احتياطية أخرى
72.752	87.568	الحصيلة الصافية
280	160	مداخل غير جارية
1.141	1.306	مصاريف غير جارية
71.890	86.423	الحصيلة قبل الضريبة
562	652	الضرائب على الحصيلة
71.329	85.770	صافي الأرباح

إجمالي الحسابات الإدارية بتاريخ 31 دجنبر 2014

1 جدول تشكيل النتائج

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
7.160	10.026	(+) فوائد وعائدات مماثلة
		(-) فوائد ومصاريف مماثلة
7.160	10.026	هامش الفائدة
		(+) العائدات على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
		(-) المصاريف على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
		حصيلة عمليات الإيجار الائتماني والإيجار
95.203	110.552	(+) عمولات محصلة
35	48	(-) عمولات مدفوعة
95.168	110.505	الهامش على العمولة
		(+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للتجار
		(+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
		(+) حصيلة عمليات الصرف
		(+) حصيلة العمليات على المنتجات المشتقة
0	0	حصيلة عمليات السوق
3	6	(+) ائدات بنكية مختلفة أخرى
		(-) مصاريف بنكية مختلفة أخرى
102.331	120.536	صافي العائد المصرفي / البنكي
		(+) حصيلة العمليات على الأصول الثابتة المالية
3.447	3.471	(+) عائدات تشغيلية أخرى غير بنكية
1	1	(-) مصاريف تشغيلية أخرى غير بنكية
39.222	45.115	(-) مصاريف تشغيلية عامة
66.555	78.890	إجمالي الحصيلة التشغيلية
8.845	8.678	(+) صافي إمدادات المخصصات الاحتياطية المسترجعة عن الديون والالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
-2.648	0	(+) إمدادات صافية أخرى للمخصصات الاحتياطية المسترجعة
72.752	87.568	الحصيلة الجارية
-862	-1.146	الحصيلة غير الجارية
562	652	(-) الضرائب على الحصيلة
71.328	85.770	صافي حصيلة السنة المالية

إجمالي الحسابات الإدارية بتاريخ 31 دجنبر 2014

2 القدرة على التمويل الذاتي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
71.328	85.770	صافي حصيلة السنة المالية (+)
3.072	3.607	(+) إمدادات الإهلاكات والمخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		(+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن انخفاض قيمة الأصول الثابتة المالية
2.648	0	(+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن المخاطر العامة
		(+) إمدادات المخصصات الاحتياطية المقننة
		(+) إمدادات غير جارية
		(-) المخصصات الاحتياطية المسترجعة
211	4	(-) أرباح الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
1	1	(+) خسائر الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		(-) أرباح الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية
		(+) خسائر الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول المالية
1.205	1.370	(-) استرجاع المنح التمويلية المستلمة
75.633	88.004	(+) القدرة على التمويل الذاتي
75.633	88.004	(+) التمويل الذاتي

جدول التدفقات النقدية بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
102.366	120.583	(+) عائدات تشغيلية بنكية مستلمة
6.260	6.260	(+) استعادة الديون المألفة
3.727	3.631	(+) عائدات تشغيلية غير بنكية مُستلمة
35	48	(-) مصاريف تشغيلية بنكية مدفوعة
1	1	(-) مصاريف تشغيلية غير بنكية مدفوعة
37.291	42.814	(-) مصاريف عامة تشغيلية مدفوعة
562	652	(-) الضرائب على النتائج الجارية
74.464	86.959	I صافي التدفقات النقدية الآتية من حساب المداخل والمصاريف
18.576		(+) ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
-9.819	-9.473	(+) ديون على العملاء
		(+) الأوراق المالية للتجارة والأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
252	-474	(+) أصول أخرى
		(+) أصول ثابتة مملوكة للإيجار وللإيجار المنتهي بالتملك
		(+) ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		(+) ودائع العملاء
		(+) الأوراق المالية عن الالتزامات المُصدرة
5.156	445	(+) خصوم أخرى
14.165	-9.502	II رصيد تغيرات الأصول والخصوم التشغيلية
88.629	77.457	III (I + II) صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة التشغيلية



جدول التدفقات النقدية (تتمت) بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
		(+) عائد عمليات تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية
211		(+) عائد عمليات تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
88.947	81.005	(-) استهلاك الأصول الثابتة المالية
4.544	2.306	(-) استهلاك الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		(+) فوائد محصلة
		(+) ربيحات محصلة
-93.280	-83.311	IV صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة الاستثمارية
892		(+) منح، أموال عمومية، وأموال خاصة مستلمة للضمان
		(+) إصدار ديون تابعة
		(+) إصدار أسهم
		(-) سداد الرساميل الذاتية، وما مائلها
		(-) فوائد مدفوعة
		(-) ربيحات مدفوعة
892	0	V صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة التمويلية
-3.759	-5.854	VI (III+ IV +V) صافي تغير الوضعية النقدية
13.251	9.492	VII الوضعية النقدية عند افتتاح السنة المالية
9.492	3.638	VIII بما فيها صافي إمدادات المخصصات الاحتياطية

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
1.612	1.760	عائدات التشغيل البنكي
7	8	مصاريف التشغيل البنكي
1.605	1.752	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
32	35	المصاريف العامة للتشغيل
0	135	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
472	516	الضرائب على الحصيلة
1.101	1.066	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
16	1.621	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
32	32	مستحقات على العملاء
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
2.684	2.691	أصول أخرى
37.899	37.501	أوراق مالية استثمارية
40.631	41.845	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
54	65	خصوم أخرى
9.881	10.016	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
30.696	31.764	رأسمال
40.631	41.845	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
8.341	8.016	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
4.602	3.790	عائدات التشغيل البنكي
19	17	مصاريف التشغيل البنكي
4.583	3.773	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
20	49	عائدات التشغيل غير البنكية
67	12	مصاريف التشغيل غير البنكية
447	249	المصاريف العامة للتشغيل
38.679	148.832	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
30.468	13.381	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
23	19	الضرائب على الحصيلة
-4.145	-131.909	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
362	33	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
70	48	مستحقات على العملاء
	3.600	التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
10.947	11.699	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
93.536	91.493	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
104.915	106.873	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
266	214	خصوم أخرى
78.968	183.750	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	11.381	احتياطيات ومكافآت متعلقة بالرأسمال
47.582	-88.472	رأسمال
126.816	106.873	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
294.279	150.923	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق «تمويل»

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
26.116	28.630	عائدات التشغيل البنكي
768	1.416	مصاريف التشغيل البنكي
25.348	27.214	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
2.827	3.057	المصاريف العامة للتشغيل
16.178	21.243	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
4.962	2.848	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهائلة
6.756	7.247	الضرائب على الحصيلة
4.549	-1.485	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
5.441	2.826	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
358.227	400.302	مستحقات على العملاء
45.591	50.081	التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
19.662	19.584	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
464.232	415.918	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
893.153	888.711	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
8.375	4.862	خصوم أخرى
0	555	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	احتياطيات ومكافآت متعلقة بالرأس المال
884.778	883.294	رأس مال
893.153	888.711	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
272.430	254.646	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

ضمان السكن

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
75.960	79.122	عائدات التشغيل البنكي
201	192	مصاريف التشغيل البنكي
75.759	78.930	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
171		عائدات التشغيل غير البنكية
73		مصاريف التشغيل غير البنكية
19.118	22.048	المصاريف العامة للتشغيل
216.528	203.658	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
515.198	199.254	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
		مداخل غير جارية
6.763	352	مصاريف غير جارية
17.258	17.264	الضرائب على الحصيلة
331.388	34.862	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
16.439	16.580	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
0	0	مستحقات على العملاء
15.367	32.509	التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
36.559	38.989	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
1.066.359	1.034.399	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
1.134.724	1.122.477	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
11.625	6.717	خصوم أخرى
424.636	429.704	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
945.497	898.228	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
-247.034	-212.172	رأسمال
1.134.724	1.122.477	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
9.711.138	11.413.288	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
65.148	76.171	عائدات التشغيل البنكي
105	146	مصاريف التشغيل البنكي
65.043	76.025	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
65.206	76.144	المصاريف العامة للتشغيل
126.171	161.228	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
97.532	58.689	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
540		مداخل غير جارية
326	381	الضرائب على الحصيلة
-28.588	-103.039	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
1	187	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
3.078	993	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
4.821	4.452	مستحقات على العملاء
50.915	67.984	التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
45.899	57.289	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
783.627	983.447	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
888.341	1.114.352	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
36.107	44.932	خصوم أخرى
318.151	420.690	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
853.712	1.071.398	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
-319.629	-422.668	رأسمال
888.341	1.114.352	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
5.285.716	6.705.487	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم التشغيل الذاتي

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
753	763	عائدات التشغيل البنكي
7	5	مصاريف التشغيل البنكي
746	758	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
79	76	المصاريف العامة للتشغيل
686	18.753	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
1.650	154	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
200	205	الضرائب على الحصيلة
1.431	-18.122	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
3.723	5.397	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
22.943	3.403	مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
1.311	1.326	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
18.771	18.779	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
46.748	28.905	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
69	69	خصوم أخرى
0	279	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
46.679	28.557	رأسمال
46.748	28.905	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
846	831	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان قروض السكن لفائدة أسر التريبة والتكوين

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
565	652	عائدات التشغيل البنكي
0	7	مصاريف التشغيل البنكي
565	645	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
1.800	1.622	المصاريف العامة للتشغيل
2.388	1.261	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
1.093	1.010	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
3	3	الضرائب على الحصيلة
-2.533	-1.231	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
224	153	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
0	0	مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
455.422	457.672	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
67.859	86.034	أصول أخرى
0	0	أوراق مالية استثمارية
523.505	543.859	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
75.954	97.288	خصوم أخرى
7.604	7.855	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
439.947	438.716	رأسمال
523.505	543.859	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
14.484.764	15.011.562	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم مقاولات قطاع النسيج والألبسة

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
3	2	عائدات التشغيل البنكي
0	0	مصاريف التشغيل البنكي
3	2	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
1	1	المصاريف العامة للتشغيل
	18	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
3	3	الضرائب على الحصيلة
-1	-20	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
59	54	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
157	101	مستحقات على العملاء
0	0	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
1.184	1.184	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
1.400	1.339	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
16	16	خصوم أخرى
0	18	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
1.384	1.305	رأسمال
1.400	1.339	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق تحديث الودعات الفندقية

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
3.316	3.284	عائدات التشغيل البنكي
13	43	مصاريف التشغيل البنكي
3.303	3.241	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
81	78	المصاريف العامة للتشغيل
0	262	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
2.915		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
967	949	الضرائب على الحصيلة
5.170	1.952	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
40	251	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
6.380	5.516	مستحقات على العملاء
39.833	40.886	التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
735	760	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
75.740	76.980	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
122.728	124.393	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
722	436	خصوم أخرى
0	0	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
122.006	123.957	رأسمال
122.728	124.393	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
6.516	7.820	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان الصناعات ذات الطابع الثقافي

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
240	245	عائدات التشغيل البنكي
2	2	مصاريف التشغيل البنكي
238	243	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
		المصاريف العامة للتشغيل
2.407	22	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
260	363	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
24	24	الضرائب على الحصيلة
-1.933	560	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
431	580	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
119	213	أصول أخرى
6.011	5.988	أوراق مالية استثمارية
6.561	6.781	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
2	2	خصوم أخرى
1.806	2.958	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
4.753	3.821	رأسمال
6.561	6.781	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
20.257	17.605	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
12.548	13.021	عائدات التشغيل البنكي
48	48	مصاريف التشغيل البنكي
12.500	12.973	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
1.255	1.302	المصاريف العامة للتشغيل
6.232	1.559	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
10.411	6.457	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
2.356	3.130	الضرائب على الحصيلة
13.068	13.439	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
1.512	2.254	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
11.568	11.846	أصول أخرى
307.479	314.200	أوراق مالية استثمارية
320.559	328.300	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
1.087	1.524	خصوم أخرى
18.941	14.313	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
0	0	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
300.531	312.463	رأسمال
320.559	328.300	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
11.084	8.596	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق مكافحة التلوث

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
432	294	عائدات التشغيل البنكي
10.820	9.610	مصاريف التشغيل البنكي
-10.388	-9.316	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
108	96	المصاريف العامة للتشغيل
	130	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهائلة
		مداخل غير جارية
3	3	الضرائب على الحصيلة
-10.499	-9.545	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
5.500	5.315	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
45.428	41.412	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
406	401	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
51.334	47.128	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
382	357	خصوم أخرى
	130	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
50.952	46.641	رأسمال
51.334	47.128	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
1.415	1.503	عائدات التشغيل البنكي
33	32	مصاريف التشغيل البنكي
1.382	1.471	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
178	252	المصاريف العامة للتشغيل
	560	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
361	366	الضرائب على الحصيلة
843	293	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
1.080	1.745	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
1.095	1.184	أصول أخرى
31.872	31.991	أوراق مالية استثمارية
34.047	34.920	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
108	128	خصوم أخرى
	560	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
33.939	34.232	رأسمال
34.047	34.920	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
35.784	32.472	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
3.519	3.560	عائدات التشغيل البنكي
42	42	مصاريف التشغيل البنكي
3.477	3.518	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
345	350	المصاريف العامة للتشغيل
	406	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
2		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
939	946	الضرائب على الحصيلة
2.191	1.816	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
941	2.837	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
3.044	2.666	مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
1.453	1.587	أصول أخرى
84.554	85.137	أوراق مالية استثمارية
89.992	92.227	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
238	251	خصوم أخرى
	406	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
89.754	91.570	رأسمال
89.992	92.227	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
2.941	2.941	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم الاستثمار الخاص بالمصارف المقيمين بالخارج

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
709	625	عائدات التشغيل البنكي
3	3	مصاريف التشغيل البنكي
706	622	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
48		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
2.198	824	المصاريف العامة للتشغيل
	296	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
4	3	الضرائب على الحصيلة
-1.448	-501	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
32	60	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
2.916	2.512	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
687	864	أصول أخرى
15.426	15.420	أوراق مالية استثمارية
19.061	18.856	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
204	205	خصوم أخرى
	296	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
18.857	18.355	رأسمال
19.061	18.856	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
3.775	2.686	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

انبثاق انفسـت

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
3.337	4.582	عائدات التشغيل البنكي
0	0	مصاريف التشغيل البنكي
3.337	4.582	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
3.430	4.801	المصاريف العامة للتشغيل
	2.283	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
17	23	الضرائب على الحصيلة
-110	-2.525	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
48	24	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
0	0	مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
104.309	58.730	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
1.409	2.369	أصول أخرى
65.722	108.966	أوراق مالية استثمارية
171.488	170.089	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
1.677	520	خصوم أخرى
	2.283	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
169.811	167.286	رأسمال
171.488	170.089	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
284.278	241.034	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا و الصغرى والمتوسطة

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014



بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
	3.333	عائدات التشغيل البنكي
	0	مصاريف التشغيل البنكي
0	3.333	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
	1	المصاريف العامة للتشغيل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
339	1.000	الضرائب على الحصيلة
-339	2.332	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
	61.237	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
	1.135.762	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
	5.821	مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
	1	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
0	1.202.821	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
	489	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
	1.202.332	رأسمال
0	1.202.821	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	67.700	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

تمويل الجامعة الدولية للرباط

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	
		عائدات التشغيل البنكي
		مصاريف التشغيل البنكي
0	0	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
	2	المصاريف العامة للتشغيل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهائلة
		الضرائب على الحصيلة
	-2	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
	1	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
		أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
0	1	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
	3	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
	-2	رأسمال
0	1	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم		
31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 ديسمبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
	2.212	عائدات التشغيل البنكي
	12	مصاريف التشغيل البنكي
0	2.200	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
	77	المصاريف العامة للتشغيل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
	3	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
	638	الضرائب على الحصيلة
0	1.488	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 ديسمبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
	12	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
	16.535	أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
	1.004	أصول أخرى
	46.169	أوراق مالية استثمارية
0	63.720	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
	15	خصوم أخرى
	622	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
	61.595	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
	1.488	رأسمال
0	63.720	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان القروض لفائدة المقاولين الشباب

حساب المداخل والمصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	
	451	عائدات التشغيل البنكي
	5	مصاريف التشغيل البنكي
0	451	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
	422	المصاريف العامة للتشغيل
	27.293	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
	766	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
	3	الضرائب على الحصيلة
	-26.506	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2014

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
	382	ديون على المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للتجارة واستثمارية قابلة للتداول
	1.191	أصول أخرى
	13.044	أوراق مالية استثمارية
0	14.617	مجموع الأصول
31/12/2013	31/12/2014	الخصوم
	151	خصوم أخرى
	27.293	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
	13.679	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
	-26.506	رأسمال
0	14.617	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

إلى مجلس الإدارة
صندوق الضمان المركزي
حي الرياض - أكدال
الرباط

طبقا للمهمة الموكلة إلينا من لدن مجلس إدارتكم، فقد قمنا بمراجعة وتدقيق القوائم التركيبية في طيه، لصندوق الضمان المركزي إلى غاية 31 دجنبر 2014. ويتعلق الأمر بالحصيلة وحساب التكاليف والعائدات وكشف حساب التسيير وجدول التمويل وكذا بيان المعطيات التكميلية المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في التاريخ المذكور أعلاه. وتظهر هذه المعطيات التكميلية أن الأموال الذاتية لمؤسستكم بلغت 348.179.000 درهم مشتملة على ربح سنة 2014 الذي بلغ 85.770.000 درهم.

وتتدرج هذه القوائم التركيبية في نطاق مسؤولية الأجهزة المسيرة لصندوق الضمان المركزي. مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأينا فيما يخص هذه القوائم التركيبية على أساس تدقيقنا للحسابات. ولقد اعتمدنا في مهمتنا هاته ضوابط المهنة المعمول بها في المغرب.

نقر أن القوائم التركيبية المشار إليها في الفقرة الأولى أعلاه سليمة و تعبر بوضوح في كل جوانبها المهمة عن نتيجة عمليات صندوق الضمان المركزي خلال السنة المالية المنتهية و كذلك عن الحصيلة المالية و ممتلكات الصندوق في 31 دجنبر 2014 و ذلك طبقا للمعايير المحاسبية المتفق عليها بالمغرب.

الدار البيضاء، في 05 ماي 2015
مدقق الحسابات
MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél. : 0522 422 423 (L.G)
Fax : 0522 423 400

كمال مقداد
شريك

Mazars Audit et Conseil

101, Bd Abdelmoumen - 20340 Casablanca
Tel : +212 522 42 34 23 - Fax : +212 522 42 34 00 - Mail : info@mazars.ma - w-ww.mazars.ma
Sarl au capital de 6.441.500 DH - RC : 89453 - Patente : 34773084 - IF: 1086314 - CNSS : 2733295

Praxity
GLOBAL ALLIANCE OF
INDEPENDENT FIRMS

قاموس المصطلحات



إمدم أنفست : صندوق دعم الاستثمار الخاص بالمغاربة المقيمين بالخارج

فومان : الصندوق الوطني لتأهيل المقاولات

فوبيب : تمويل مشترك مع البنوك لبرامج إحداث أو توسيع مؤسسات التعليم والتكوين الخصوصي
أونسين تكستيل : تمويل مشترك مع البنوك لمشاريع المقاولات العاملة في قطاع النسيج

أنتيكرا تكستل : ضمان قروض الاستثمار واعتمادات التسيير الموجهة لتمويل المقاولات العاملة في قطاع النسيج

ميزانين التصدير : قرض تشاركي مقترن بقرض بنكي من أجل تمويل استثمارات المقاولات المصدرة بشروط تفضيلية

فوديب : صندوق محاربة التلوث

انبثاق انفست : صندوق الصناديق الذي يتدخل في صناديق رأس مال الاستثمار بشراكة بين القطاعين العام والخاص

فوكاريم : ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن الاجتماعي لفائدة ذوي الدخل المحدود و/أو غير المنتظم

فوكالوج : ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن لفائدة الطبقة المتوسطة والمغاربة المقيمين بالخارج

فوكاليف : ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن الاجتماعي لفائدة منخرطي مؤسسة محمد السادس لدعم الأعمال الاجتماعية لأسر التربية والتكوين

ص.ض.م : صندوق الضمان المركزي

ص.ض.ق.م.ص.م : صندوق ضمان قروض المقاولات الصغرى والمتوسطة

ص.ض.ق.س : صندوق ضمان قروض السكن

صندوق «تمويل» : صندوق التمويل المشترك مع البنوك لاستثمارات المقاولات الصغرى والمتوسطة

ص.ض.ق.م.ن : صندوق ضمان قروض المقاولات الناشئة

ضمان إكسبريس : ضمان قروض الاستثمار أو الاستغلال وقروض الإيجار التي لا يتعدى مبلغها مليون درهم

إليك : ضمان القروض البنكية من أجل إنشاء مقاولات محدثة حصريا من طرف النساء

مواكبة : ضمان قروض الشرف الممنوحة من طرف النسيج الجمعي لفائدة حاملي المشاريع

مقاولتي : صندوق دعم التشغيل الذاتي

فجيك : صندوق ضمان الصناعات ذات الطابع الثقافي

فوكام : صندوق ضمان تأهيل المقاولات

صندوق الدعم المالي : صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة

ديف أنديستري : تمويل مشترك مع البنوك لبرامج استثمار المقاولات العاملة في قطاع الصناعة أو الخدمات المرتبطة بالصناعة

رينوفوتل : تمويل مشترك مع البنوك لبرامج تأهيل الإقامات السياحية

فورتكس : صندوق دعم مقاولات قطاع النسيج والألبسة

إنوفاسيون تيك : صندوق دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات