

التقرير السنوي 2015

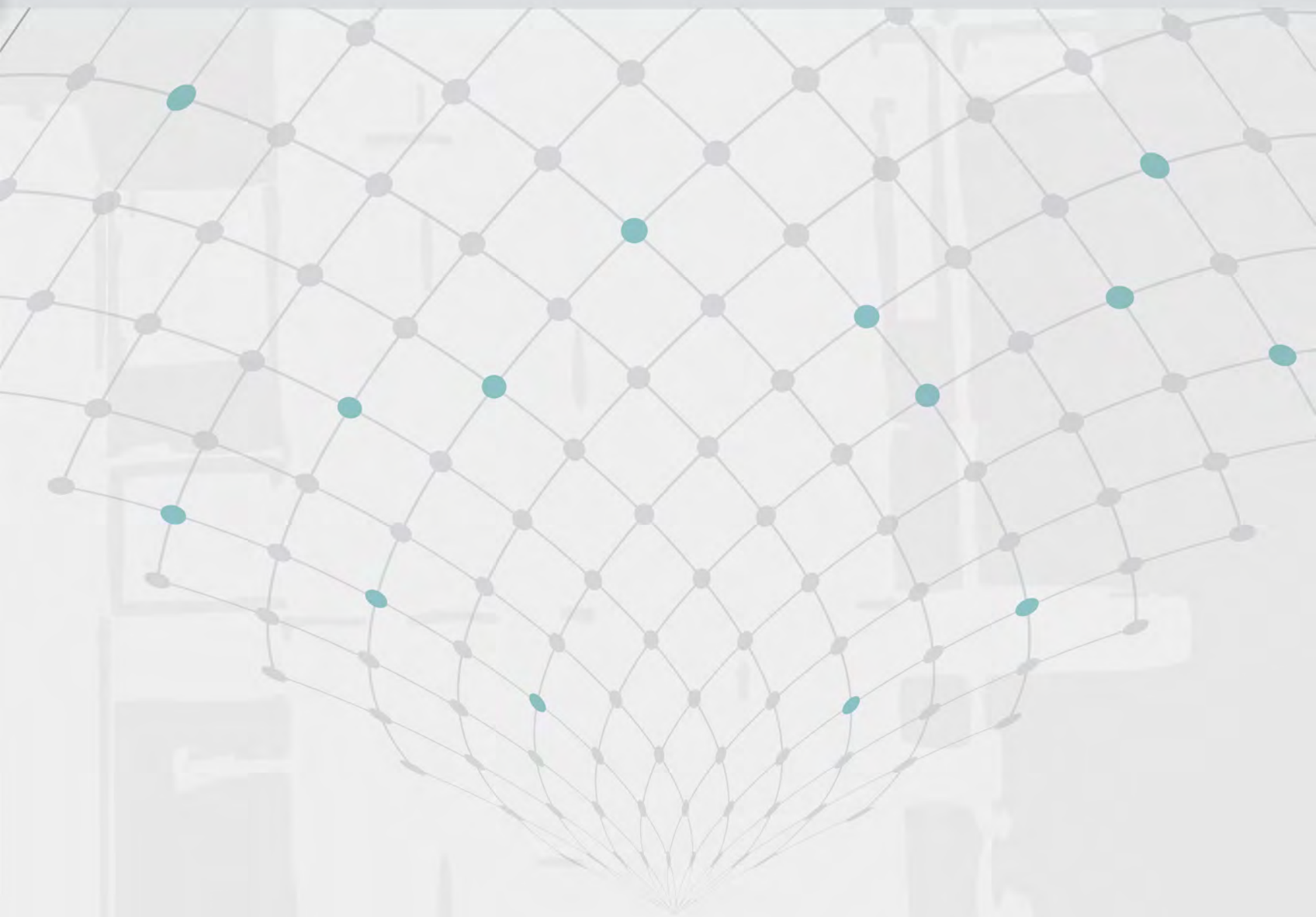


صندوق الضمان المركزي
البنك المركزي
CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

التقرير السنوي

2015

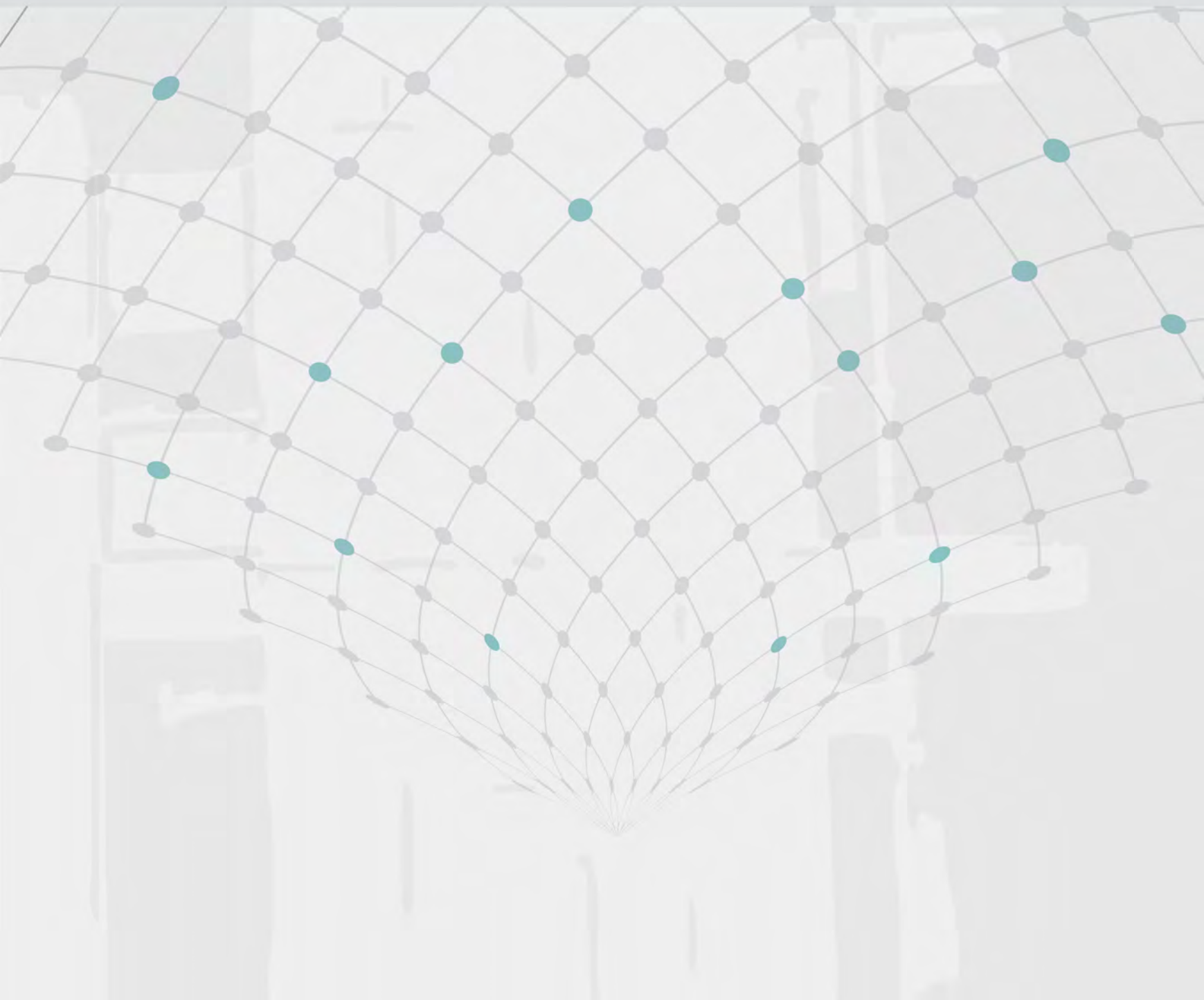




الفهرس

ص.7	افتتاحية
ص.9	الأرقام البارزة
ص.13	الأحداث البارزة

ص.19	نشاط 2015
	أ. النشاط الموجه لفائدة المقاولات
	أ. النشاط الموجه لفائدة الأفراد
ص.33	الالتزامات والمخاطر
	أ. جاري الالتزامات
	أ. تنفيذ الضمان وتحصيل الديون
	أ. جهاز إدارة المخاطر
	أ. تنظيم وعمل أجهزة المراقبة الداخلية
ص.55	سياسة التواصل
ص.59	الرأسمال البشري
ص.63	النظام المعلوماتي
ص.67	المعلومات المالية
	أ. حسابات صندوق الضمان المركزي
	أ. حسابات الصناديق المدارة
	أ. الحسابات الموطدة
ص.79	المرفقات
ص.151	تقرير مراقب الحسابات
ص.152	قاموس المصطلحات



افتتاحية

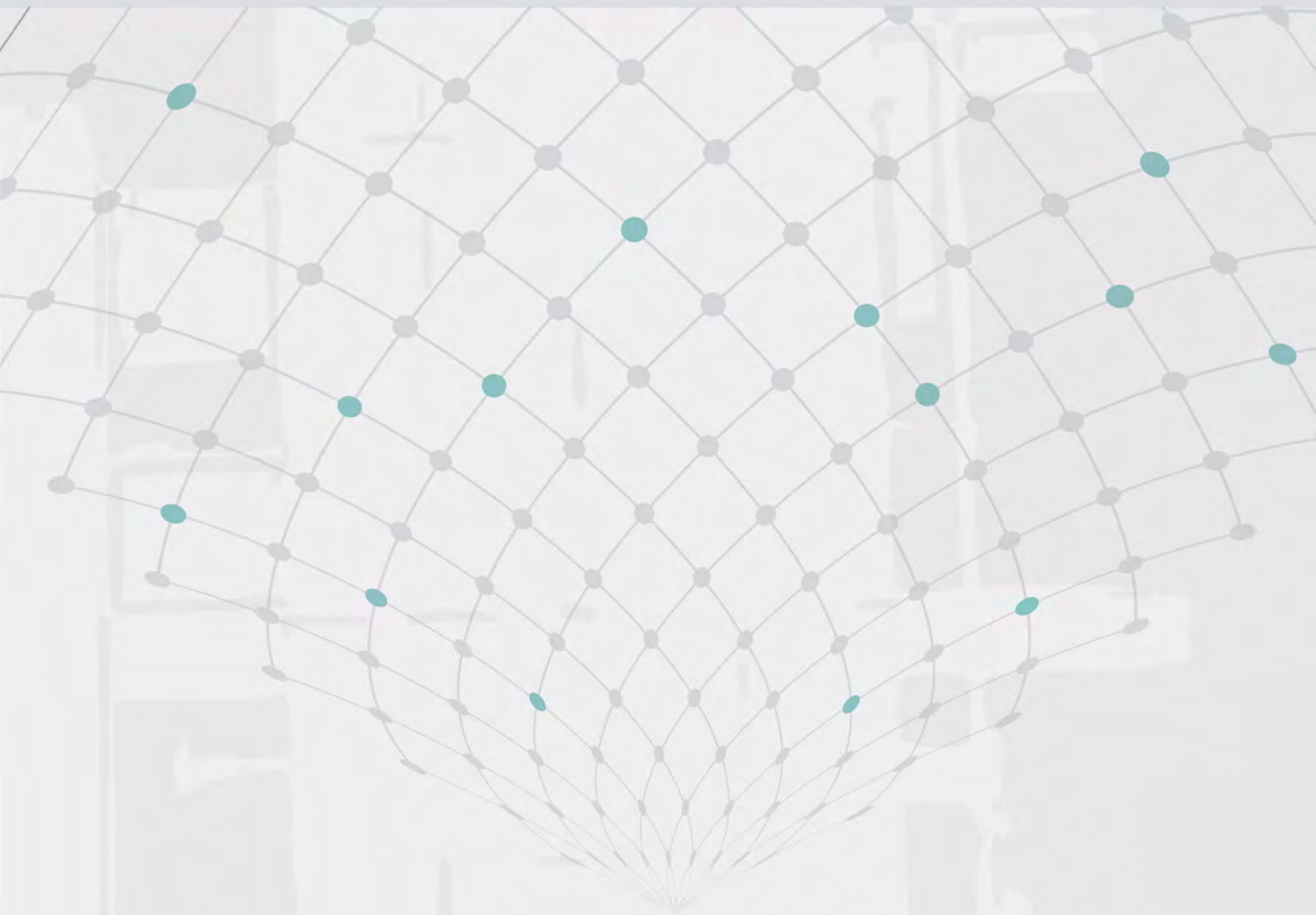
واصل صندوق الضمان المركزي ، خلال سنة 2015، تعزيز أنشطته التي عرفت نموا مهما ناهز 30% حيث بلغ حجم مجموع القروض المضمونة حوالي 17 مليار درهم لفائدة 5.000 مقاول و 25.000 فرد.

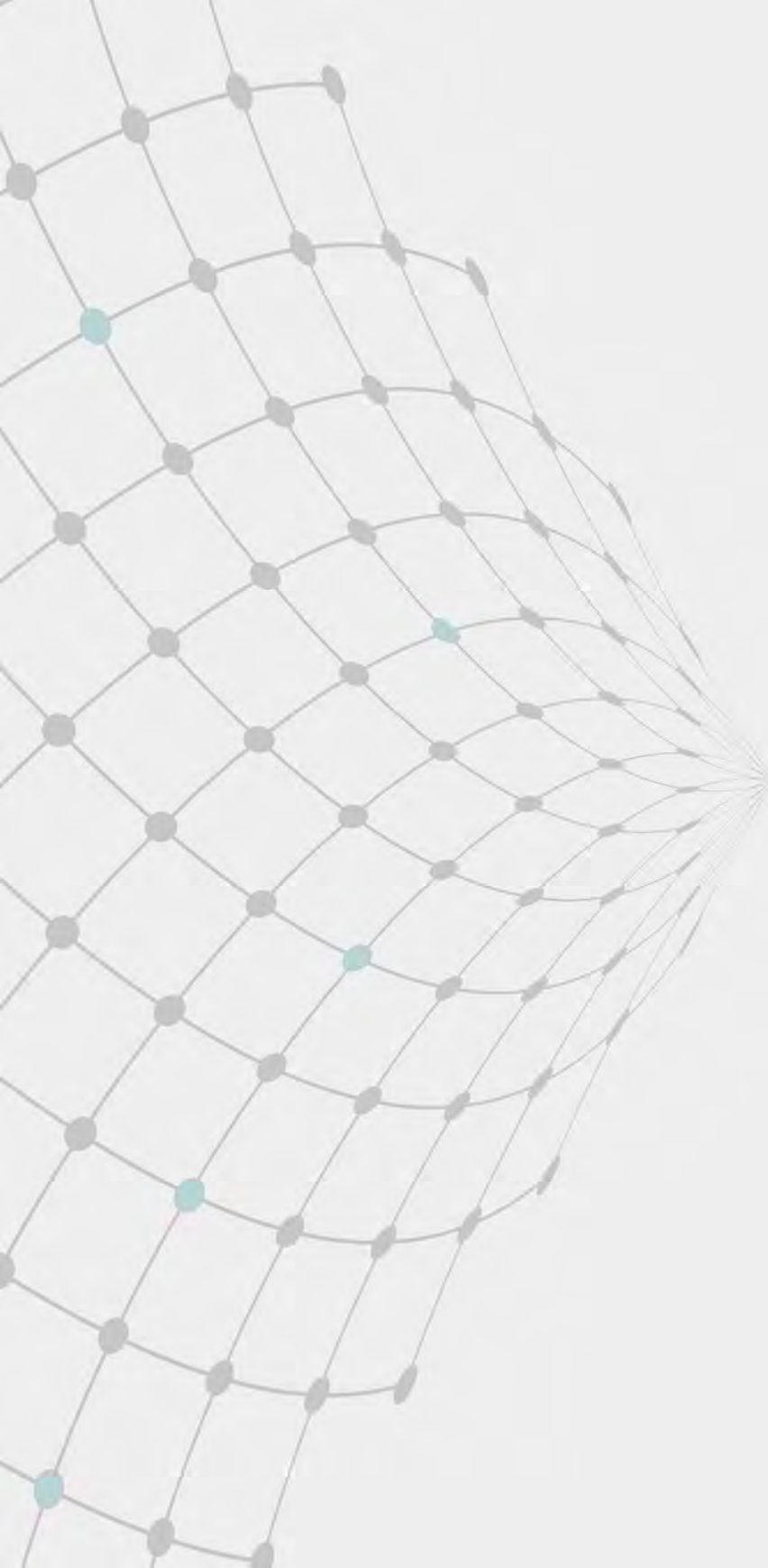
وقد سجل نشاط الصندوق الموجه للمقاولات رقما قياسيا جديدا بارتفاع قارب 70% من الضمانات والتمويلات المشتركة الممنوحة. وترجع هذه الدينامية أساسا إلى نشاط قروض اعتمادات التسيير وقروض الاستثمار ولأداء المتميز لصندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.

ومن جهته، سمح نشاط ضمان القروض الممنوحة للأفراد خلال سنة 2015 من رصد 5.3 مليار درهم من القروض البنكية بحجم ضمانات بلغ 8,3 مليار درهم برسم صندوق « ضمان السكن » الخاص بكل من ذوي الدخل المحدود والطبقة المتوسطة. ويعتبر مستوى النشاط الذي حققه هذا الصندوق خلال 2015، إذا استثنينا سنة 2014 التي تعتبر سنة قياسية، ثاني أفضل أداء منذ إنشائه في 2003.

كما دأب صندوق الضمان المركزي على تعزيز الشراكات وترسيخ تواجد الجهوي من خلال افتتاح مراكز أعمال جهوية بكل من فاس والعيون، مما سمح بإتمام عملية الانتشار الجهوي وتكليلها بالنجاح.

وبفضل ثقة شركائه وانخراط وتجدد فرقته ، يتعهد صندوق الضمان المركزي بمواصلة تحقيق الأهداف المسطرة في مخططة الإستراتيجية 2013-2016 بهدف تحسين وتسهيل ولوج المقاولات والأفراد للتمويل.

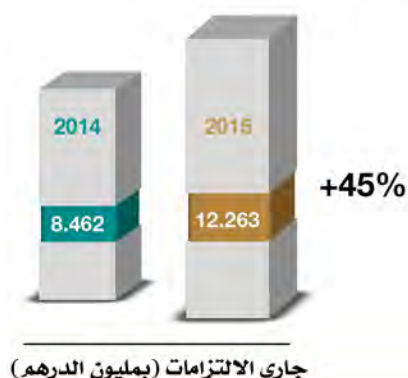




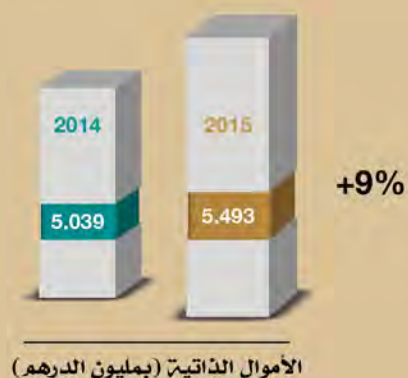
الأرقام البارزة

الأرقام البارزة

تطور مهم لنشاط الصندوق لفائدة المقاولات

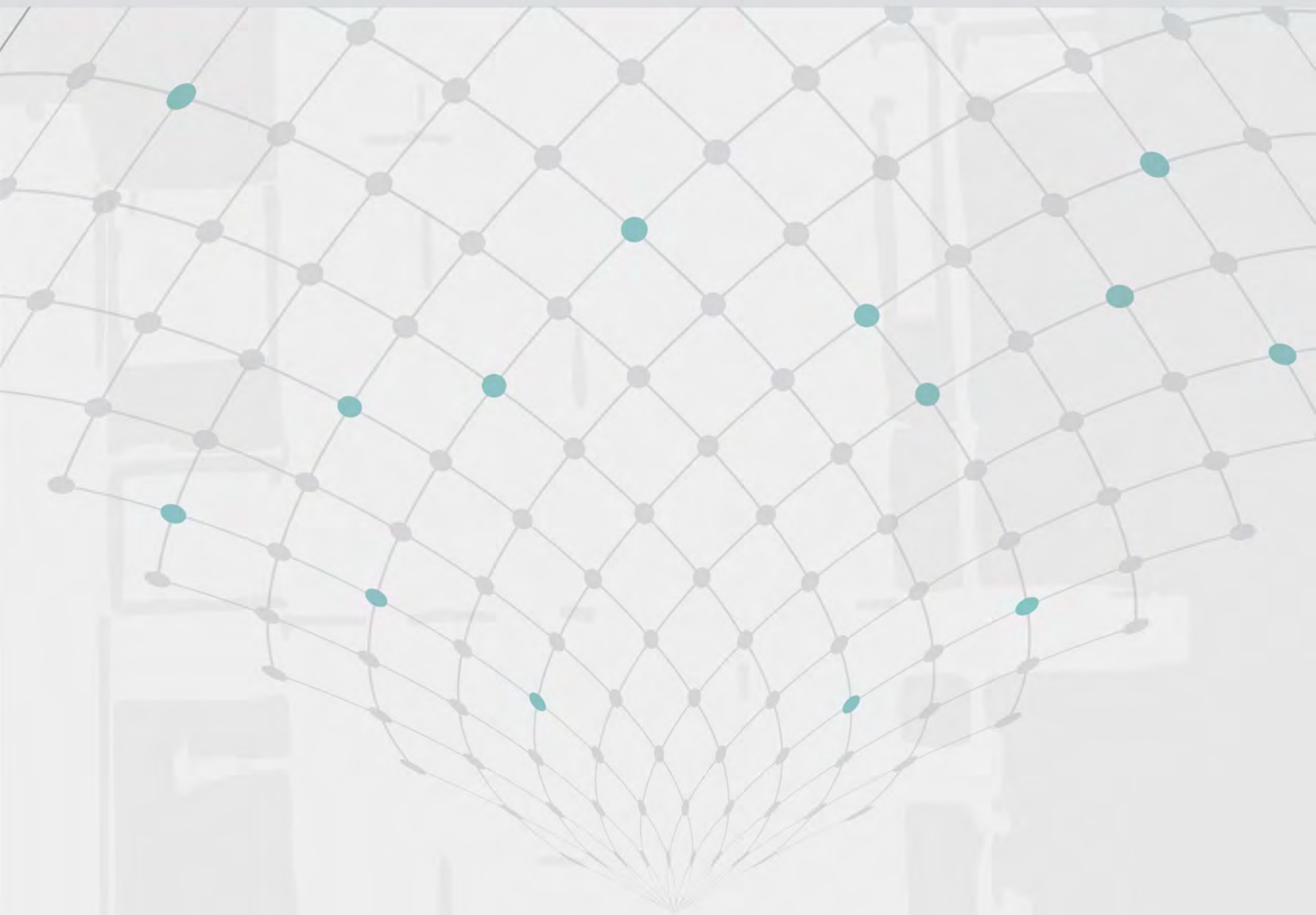


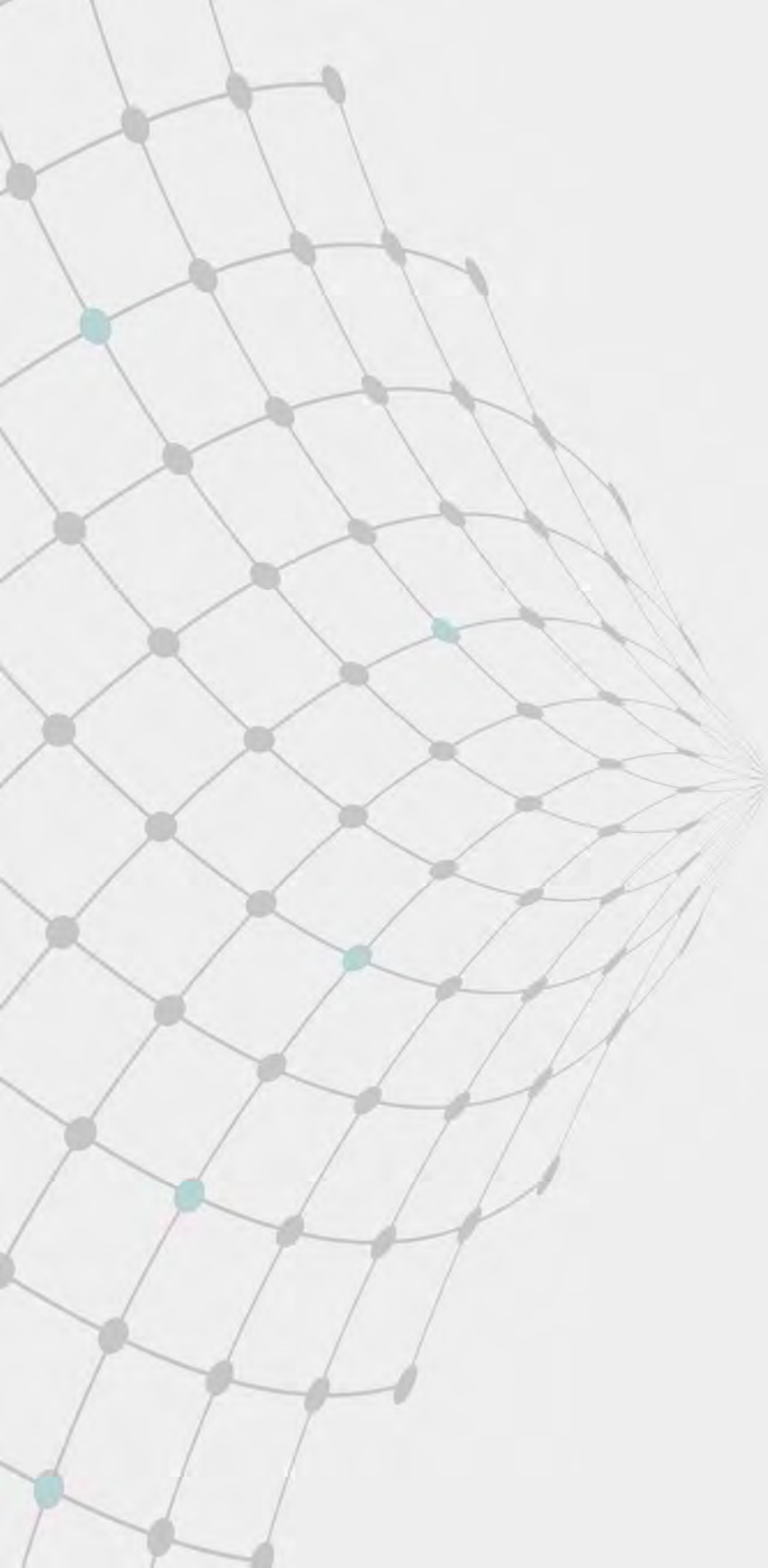
معلومات مالية موطدة



انخفاض النشاط الموجه لفائدة الأفراد







الأحداث البارزة

الأحداث البارزة

12 فبراير 2015

حفل توقيع اتفاقية متعلقة بضمان قروض الإيجار:

تم التوقيع بتاريخ 12 فبراير 2015، بين صندوق الضمان المركزي و الدولة والجمعية المهنية لشركات التمويل، على اتفاقية متعلقة بإطلاق نشاط ضمان قروض الإيجار. ويهدف توسيع عروض الضمان الموجهة للاستثمار لعمليات قروض الإيجار إلى تعزيز وتنويع آليات التمويل لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.



توقيع اتفاقية بين صندوق الضمان المركزي وشبكة مغرب المقاولات:

تم إبرام اتفاقية تعاون بين صندوق الضمان المركزي وشبكة مغرب المقاولات الناشطة في دعم المقاولين، حيث أصبحت أول جمعية تستفيد من ضمان «مواكبة» الخاص بقروض الشرف. وتهدف هذه المبادرة إلى دعم وتعزيز قدرات القطاع الجمعي لتمكينه من تمويل المزيد من المشاريع الخاصة بإحداث المقاولات.

27 فبراير 2015

افتتاح مركز أعمال لصندوق الضمان المركزي بمدينة فاس:



سعيًا منه إلى تعزيز القرب من البنوك والمقاولات ، واصل صندوق الضمان المركزي سياسة التوسع الجهوي بافتتاحه لأول مركز أعمال بمدينة فاس.

26 مارس 2015

افتتاح مركز أعمال بمدينة العيون:



افتتح صندوق الضمان المركزي مركز أعمال بمدينة العيون، ليصل عدد فروع الجهوية المتواجدة في المدن الرئيسية للمملكة إلى ثمانية.

7 أبريل 2015

توقيع اتفاقية بين صندوق الضمان المركزي وجمعية مبادرة سوس ماستة درعة:
من أجل توسيع شبكة الشراكات مع الجمعيات التي تمنح قروض الشرف، وقع صندوق الضمان المركزي اتفاقية شراكة مع جمعية «مبادرة سوس ماستة درعة» بمقر غرفة التجارة والصناعة والخدمات بمدينة أكادير. حيث تستفيد الجمعية، بموجب هذه الاتفاقية، من ضمان «مواكبة» الذي يمنحه صندوق الضمان المركزي لفائدة حاملي المشاريع المستفيدين من قروض الشرف.

22 أكتوبر 2015

إطلاق خط الائتمان الفرنسي لتمويل شراء المنتجات والخدمات الفرنسية لصالح المقاولات الصغرى والمتوسطة المغربية:

تندرج هذه المبادرة في إطار تفعيل إعلان النوايا بشأن التعاون الفرنسي المغربي في مجال تمويل مشاريع المقاولات الصغرى والمتوسطة، الموقع سنة 2013 بين وزارة الاقتصاد والمالية المغربية ونظيرتها الفرنسية. وتهدف هذه الآلية التمويلية، التي سخر لها مبلغ إجمالي يقدر بـ 25 مليون أورو والتي يقوم صندوق الضمان المركزي بتدبيرها، إلى تسهيل الاستثمار المنتج لفائدة المقاولات الصغرى والمتوسطة المغربية من جهة، وكذا تعزيز الروابط والمبادلات مع نظيراتها الفرنسية من جهة أخرى.

توقيع اتفاقية تعاون بين صندوق الضمان المركزي ومؤسسة BPI France:

وقع كل من السيد هشام زناتي السرخيني، المدير العام لصندوق الضمان المركزي، والسيدة إيزابيل بيبار، مديرة الأعمال الدولية ومديرة جامعة بنك الاستثمارات العمومي الفرنسي، اتفاقية تعاون تهدف إلى تطوير محور الجهوية وتمويل المقاولات الناشئة والمبتكرة.

تعاون بين صندوق الضمان المركزي و AFG-BENIN:

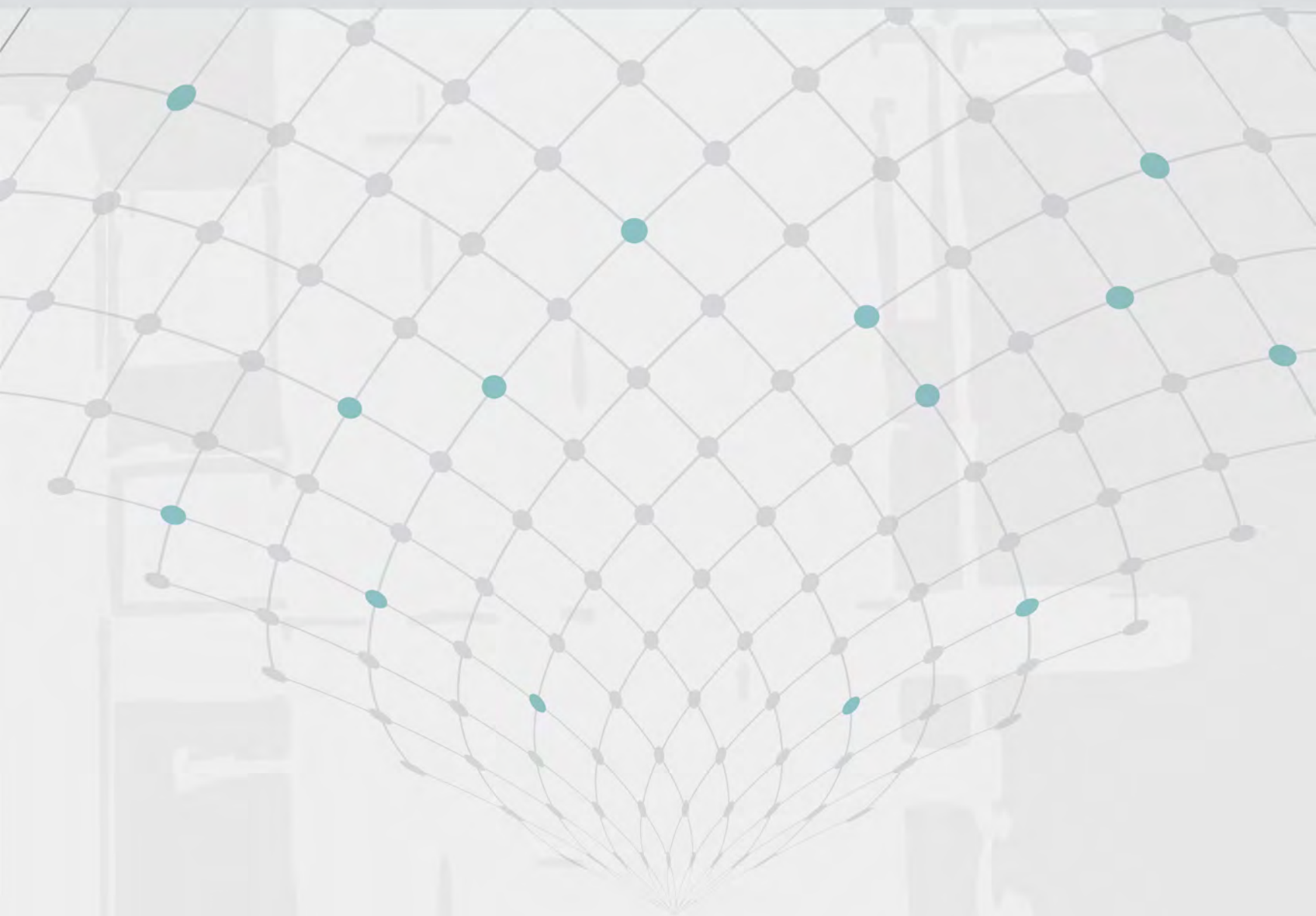
في إطار سياسته الرامية إلى تطوير الشراكات والانفتاح على المؤسسات المالية ونظرائه على المستوى الإفريقي، نظم صندوق الضمان المركزي دورة تكوينية مكثفة حول مهن الضمان والتمويل المشترك، ما بين 26 يناير و13 فبراير من سنة 2015، لفائدة مجموعة من أطر صندوق الضمان التابع لجمهورية البينين.

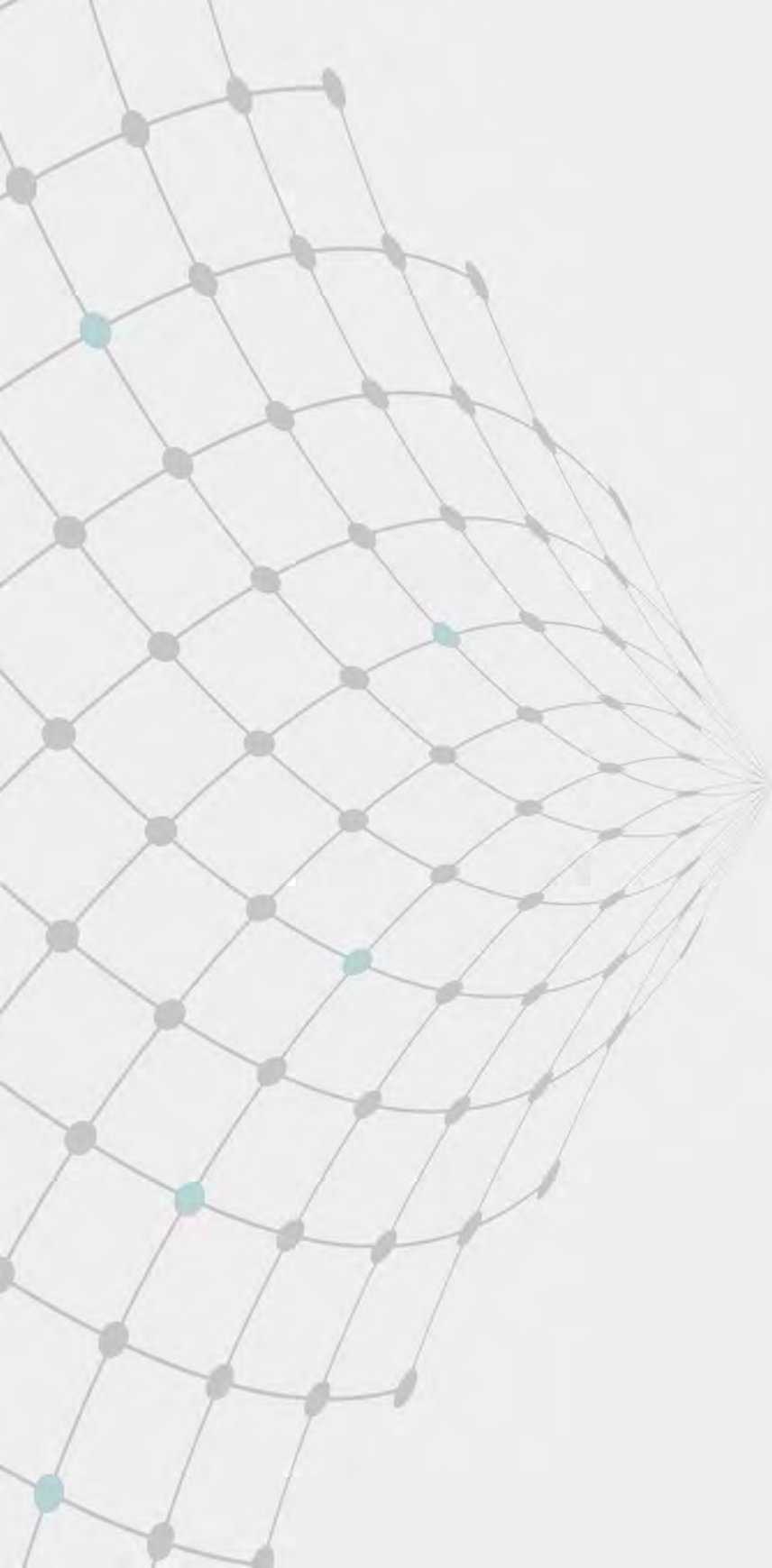
تعاون بين صندوق الضمان المركزي والمنظمة الدولية للفرانكفونية:

اختارت المنظمة الدولية للفرانكفونية صندوق الضمان المركزي للإشراف على دراسة حول تمويل الاقتصاد الرقمي بدول إفريقيا الفرنكفونية. وقد نوقشت هذه الدراسة ،التي أنهيت بنونبر 2015 ، في باريس مع العديد من الأطراف المشاركة.

تفعيل النظام الشامل لإدارة المخاطر:

دخل النظام الجديد لإدارة المخاطر مرحلة الإنتاج مع مطلع سنة 2015. ويسعى صندوق الضمان المركزي من خلال هذا المشروع المهيكّل و الممول جزئيا من خلال منحة من البنك الإفريقي للتنمية، إلى تحسين السيطرة على المخاطر، وذلك باعتماد أفضل التقنيات والممارسات في هذا المجال.





نشاط 2015

نشاط 2015

أنهى صندوق الضمان المركزي نشاطه برسم سنة 2015 بزيادة مهمة في حجم الأعمال بلغت ما يقارب 17 مليار درهم من القروض الممنوحة بزيادة قدرها حوالي 30% مقارنة مع سنة 2014. هذه الأموال التي تمت تعبئتها بفضل تدخل صندوق الضمان المركزي استفادت منها أكثر من 5000 شركة و 25000 فرد.

أ. النشاط الموجه لفائدة المقاولات:

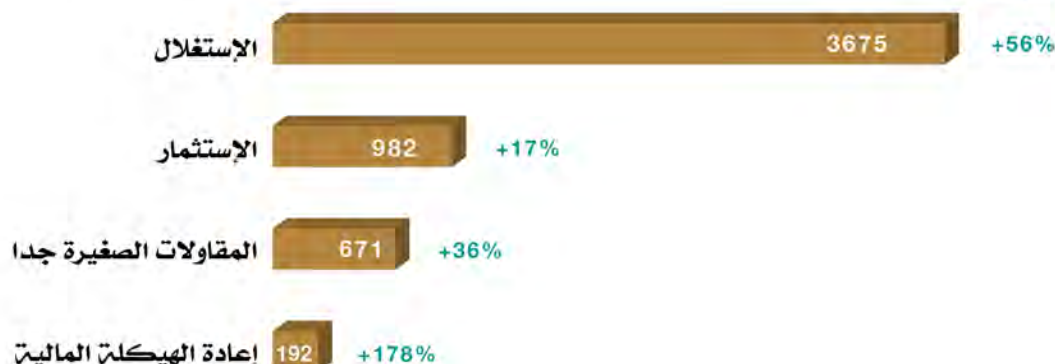
اتسمت سنة 2015، وهي السنة الثالثة من برنامج تنفيذ مخطط التنمية 2013-2016، بتحقيق رقم قياسي جديد فيما يخص الأنشطة الموجهة للمقاولات حيث بلغ حجم الالتزامات الممنوحة لفائدة المقاولات الصغيرة جدا وكذا الصغرى والمتوسطة 6.8 مليار درهم مقابل 4 مليار درهم في سنة 2014، أي بزيادة سنوية قدرها 70%.

نشاط الضمان

تجاوز حجم الضمانات الممنوحة لفائدة المقاولات سقف 5 مليارات درهم ليصل إلى 5.5 مليار درهم، بزيادة قدرها 48% مقارنة مع سنة 2014 (وهو نفس معدل النمو المحقق سنة 2014 مقارنة مع 2013) وتفسر هذه الديناميكية في الأداء أساسا بالتطور المستمر الذي يعرفه استعمال البنوك الشريكة لآليات الضمان خاصة «ضمان الاستغلال» و «ضمان اكسبريس».

وفيما يخص توزيع إصدار ضمانات مختلف الآليات و تطورها السنوي بين 2014 و 2015، فيمكن تبيانها كما يلي:

الأرقام بملايين الدراهم



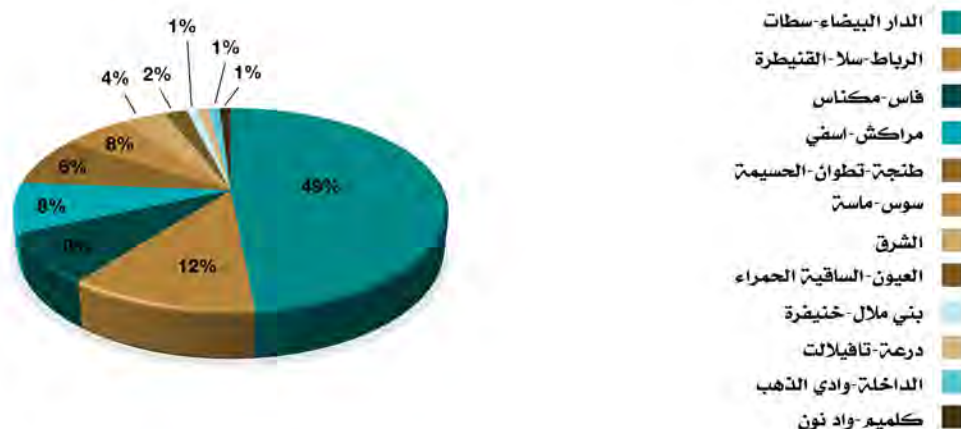
والجدير بالذكر أن تدخلات صندوق الضمان المركزي في سنة 2015 مكنت 5027 مقاولت من الاستفادة من قروض بنكية تجاوزت 10 مليار درهم منها 7 مليار درهم موجهة للتمويل القصير الأمد، مسجلة بذلك ارتفاعا تجاوز 49% مقارنة مع سنة 2014.

وقد مثلت المقاولات الصغيرة جدا المستفيدة من هذه التدخلات أكثر من الثلثين أي ما يناهز 3483 مقاولت حصلت على حوالي 950 مليون درهم من القروض المصرفية.

كما بلغت القروض الموجهة للاستثمار 2.1 مليار درهم مقابل 1.6 مليار درهم في سنة 2014، أي بزيادة تجاوزت 31%. وستساهم هذه التمويلات في تحقيق استثمارات بغلاف مالي إجمالي بلغ 4.2 مليار درهم مما يمكن من خلق أو الحفاظ على أكثر من 9200 منصب عمل مباشر.

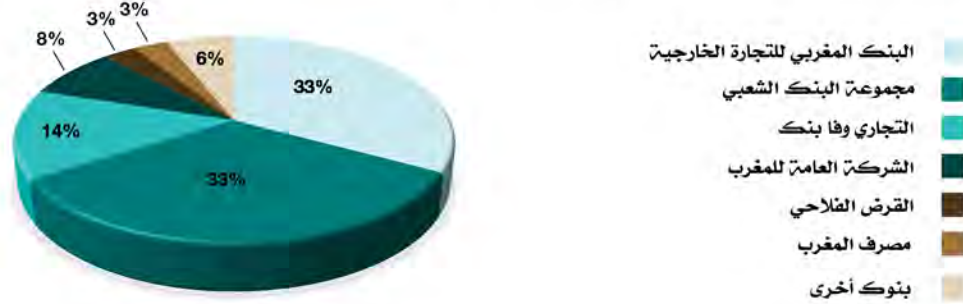
أ - 1 التوزيع الجهوي:

استفادت مختلف جهات المملكة من تدخل صندوق الضمان المركزي. وقد تصدرت القائمة جهة الدار البيضاء-سطات بما يقرب 49% من إصدار الالتزامات، تلتها جهة الرباط-سلا-القنيطرة ب 12% ثم جهات فاس-مكناس، طنجة-تطوان-الحسيمة ومراكش-أسفي ب 8% لكل واحدة.



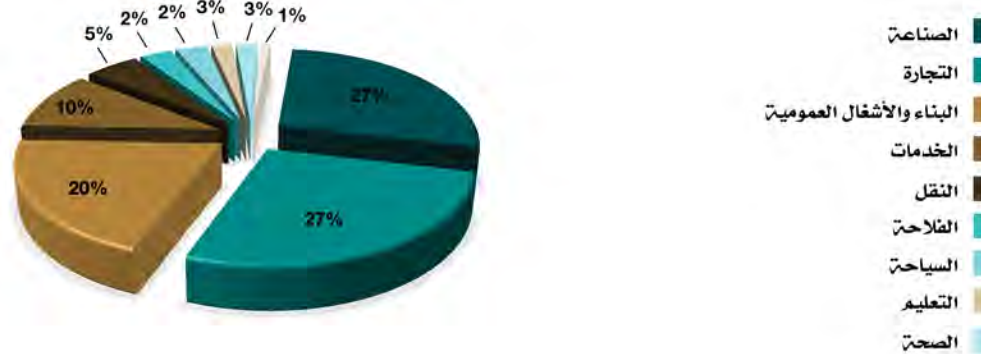
أ - 2 التوزيع البنكي:

تقاسمت مجموعة البنك الشعبي والبنك المغربي للتجارة الخارجية صدارة مكتتبي آليات الضمان بحوالي 33% من الالتزامات لكل واحد منها وتلاههما التجاري وفا بنك ب 14%.



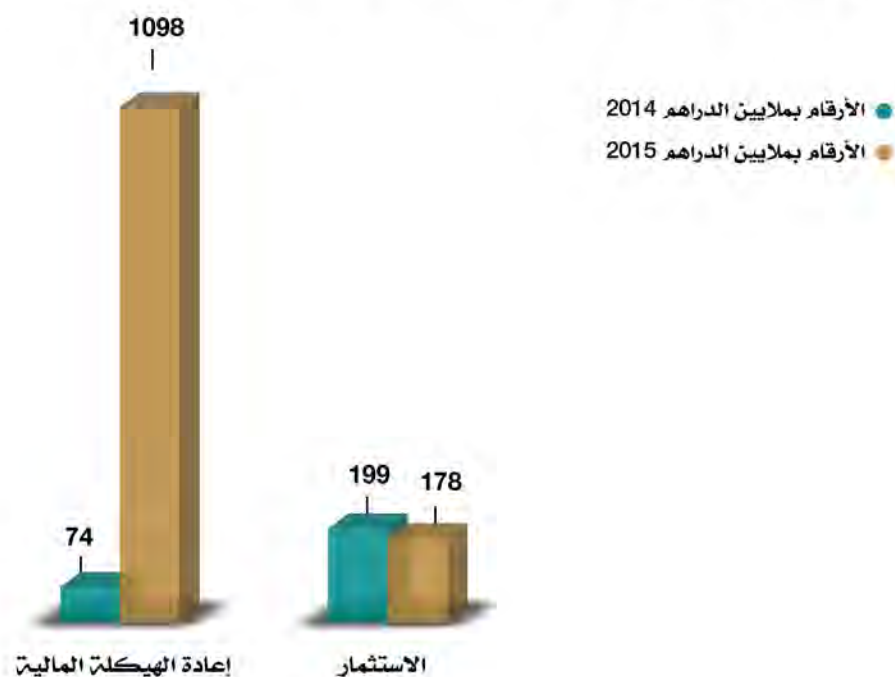
أ - 3 التوزيع القطاعي:

استفادت جل القطاعات الاقتصادية من تدخلات الصندوق. وقد تصدر قطاعا الصناعة والتجارة قائمة القطاعات المستفيدة ب 27% من مجموع إصدار الالتزامات لكل واحد منهما، متبوعين بقطاع البناء والأشغال العمومية ب 20%.



ب نشاط التمويل المشترك

تجاوزت تدخلات صندوق الضمان المركزي من حيث التمويل المشترك للمقاولات سقف 1 مليار درهم لتصل إلى 1.3 مليار درهم بزيادة تجاوزت 4.7 مرات المستوى المحقق سنة 2014. وترجع هذه الطفرة النوعية بالأساس إلى وتيرة التطور القوية التي عرفها نشاط صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغرى والمتوسطة الموجه للمقاولات التي تواجه صعوبات مؤقتة تؤثر على تدفقاتها النقدية. وقد توزعت القروض المعبأة في إطار التمويل المشترك حسب الغاية بين سنتي 2014 و 2015 على النحو التالي:



وبفضل تدخل صندوق الضمان المركزي بلغت القروض البنكية المعبأة في إطار التمويل المشترك برسم سنة 2015 1.1 مليار درهم، أي بزيادة تجاوزت 257% مقارنة مع سنة 2014. وستمكن القروض الموجهة للاستثمار من تمويل مشاريع استثمارية بغلاف مالي إجمالي قدره 814 مليون درهم.

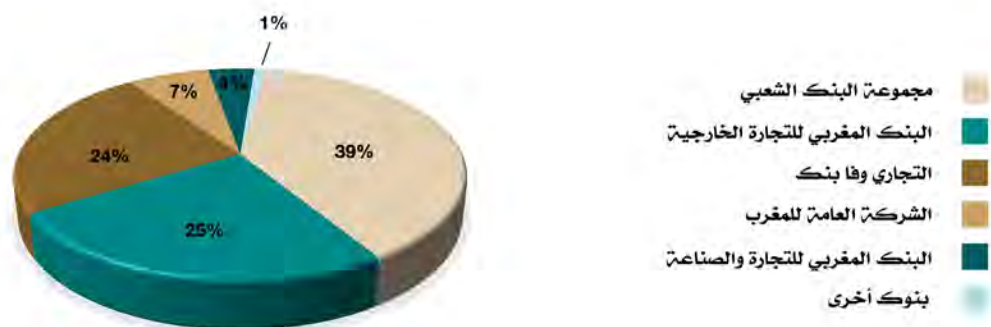
ب - 1 التوزيع الجهوي:

همت المشاريع الممولة في إطار التدخل المشترك بين الصندوق والأبنك مختلف جهات المملكة. واستحوذت جهة الدار البيضاء-سطات على حوالي 50% من الالتزامات متبوعة بكل من جهة الرباط-سلا-القنيطرة بـ 11% ثم جهات مراكش-أسفي و سوس-ماسة بـ 10% لكل واحدة منهما.



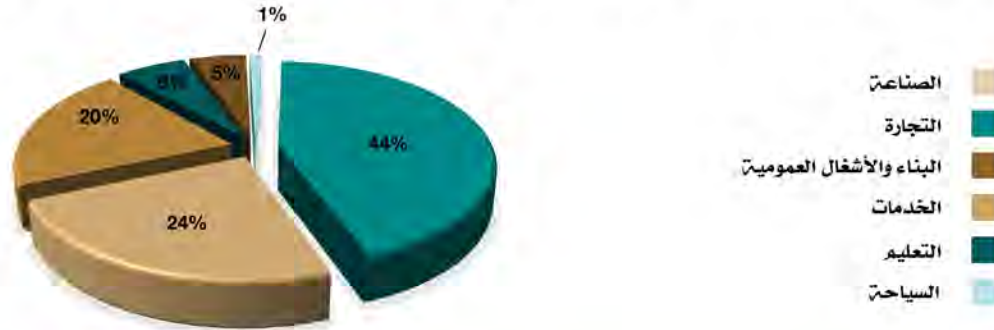
ب - 2 التوزيع البنكي:

أما بالنسبة لحجم القروض البنكية الممنوحة في إطار التمويل المشترك بين البنوك والصندوق، فقد احتلت مجموعة البنك الشعبي الصدارة بـ 39% متبوعة بالبنك المغربي للتجارة الخارجية BMCE بـ 25% ثم التجاري وفا بنك بـ 24%.



ب - 3 التوزيع القطاعي:

استفادت جل القطاعات المستهدفة من آليات التمويل المشترك بين البنوك و الصندوق. القطاع الصناعي هو المستفيد الأول من هذه الآليات ب 44% متبوعا بقطاعي التجارة (24 %) ثم البناء والأشغال العامة (20 %).



ج نشاط تمويل تعزيز الأموال الذاتية

يهدف نشاط صندوق الضمان المركزي في مجال تمويل تعزيز الأموال الذاتية إلى تشجيع تمويل المقاولات الصغرى والمتوسطة من طرف صناديق الاستثمار، وذلك من أجل تقوية رأسمال هذه المقاولات.

وتحقيقا لهذه الغاية، يدير صندوق الضمان المركزي آليتين:

- الأولى تهتم الضمانات وتمكن من تقاسم المخاطر مع أهم صناديق رأس المال الاستثماري التي تمويل المقاولات الناشئة خصوصا في مراحلها الأولى. وقد مكن تدخل الصندوق عن طريق آلية «ضمان رأس المال المجازفة» من تعبئة تمويلات بقيمة إجمالية بلغت 55 مليون درهم لفائدة 19 مقاولات ناشئة.

- والثانية تخص آلية للتمويل عن طريق صندوق الصناديق «إمرجونس أنفيسات» الذي يتدخل في صندوقين استثماريين يستهدفان المقاولات التي لا يتجاوز رقم معاملاتها 100 مليون درهم والتي تتوفر على آفاق نمو مهمة.

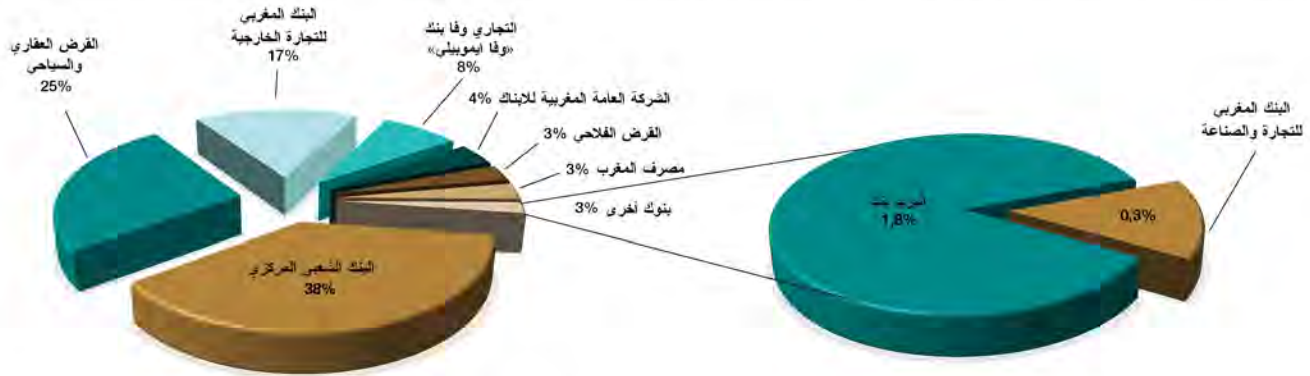
لقد تم إنشاء هذين الصندوقين وفق مقاربة تشاركية بين القطاعين العام والخاص مما مكن من تحصيل غلاف مالي إجمالي بحجم 852 مليون درهم من خلال مساهمة الفاعلين الخواص (الأبنك، شركات التأمين، مؤسسات مالية دولية...) باكتتاب يفوق 500 مليون درهم إضافة إلى مساهمة الدولة بقيمة 350 مليون درهم.

وفي هذا الإطار مكنت تدخلات هذين الصندوقين من تقوية الرأس المال الخاص لأحدى عشر مقاولت صغيرة ومتوسطة بقيمة اجمالية ناهزت 324 مليون درهم، هذا بالإضافة إلى مواكبة خاصة لكل واحدة من هاته المقاولات على حدة.

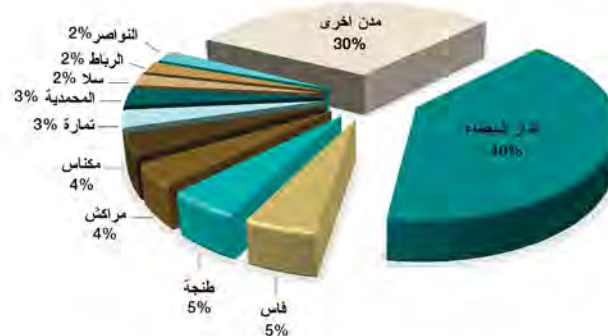
II. النشاط الموجه لفائدة الأفراد:

استفاد من النشاط الموجه لفائدة الأفراد خلال سنة 2015، 25.287 مستفيدا، وبلغ حجم الالتزامات الخاصة بهذا النشاط 3.90 مليار درهم بحجم قروض يناهز 5.35 مليار درهم.

و يبين توزيع القروض المضمونة لفائدة الأفراد أن ما يناهز 80% منها تم منحها من طرف ثلاثة أبنائك : مجموعة البنك الشعبي المركزي و القرض العقاري و السياحي و للبنك المغربي للتجارة الخارجية.



استفادت أكثر من 200 مدينة في مختلف أنحاء المملكة من تدخل صندوق الضمان المركزي لفائدة الأفراد و تقتصر مدينة الدار البيضاء المركز الأول بنسبة (40%) من المستفيدين تأتي بعدها مدينة طنجة وفاس ب (5% لكل منهما) ومراكش ومكناس ب (4% لكل منهما).



ضمان قروض السكن

بلغ عدد المستفيدين من الضمانات الموجهة لقروض السكن سنة 2015، 25.097، مستفيدا مقابل 28.318 مستفيد سنة 2014. مسجلا بذلك انخفاضا يناهز 11%. أما فيما يخص مبلغ القروض والالتزامات الممنوحة في هذا الإطار فقد وصل إلى 5.33 مليار درهم و 3.89 مليار درهم سنة 2015 عوض 5.93 مليار درهم و 4.36 مليار درهم في سنة 2014.

بلغ مجموع الأسر التي استفادت من تدخل صندوق الضمان المركزي من أجل الولوج إلى السكن 248.199 أسرة في متمع سنة 2015، بمبلغ قروض ناهز 52 مليار درهم و إلتزامات بلغت أكثر من 42 مليار درهم.

أ - 1 صندوق «ضمان السكن»:

بلغ عدد المستفيدين من صندوق «ضمان السكن» سنة 2015، 20.026 مستفيدا مقابل 22.743 مستفيد سنة 2014، ويعزى هذا الانخفاض بالأساس إلى تراجع نشاط فوكاريم وبلغ حجم القروض الممنوحة سنة 2015، 3.79 مليار درهم عوض 4.23 مليار درهم سنة 2014. كما انخفضت الإلتزامات هذا الصندوق من 2.66 مليار درهم سنة 2014 إلى 2.35 مليار درهم سنة 2015.

ويشكل مستوى نشاط صندوق ضمان السكن خلال سنة 2015 ثاني أحسن مستوى أداء منذ تاريخ العمل به في سنة 2004، وذلك بعد المستوى القياسي المسجل سنة 2014.

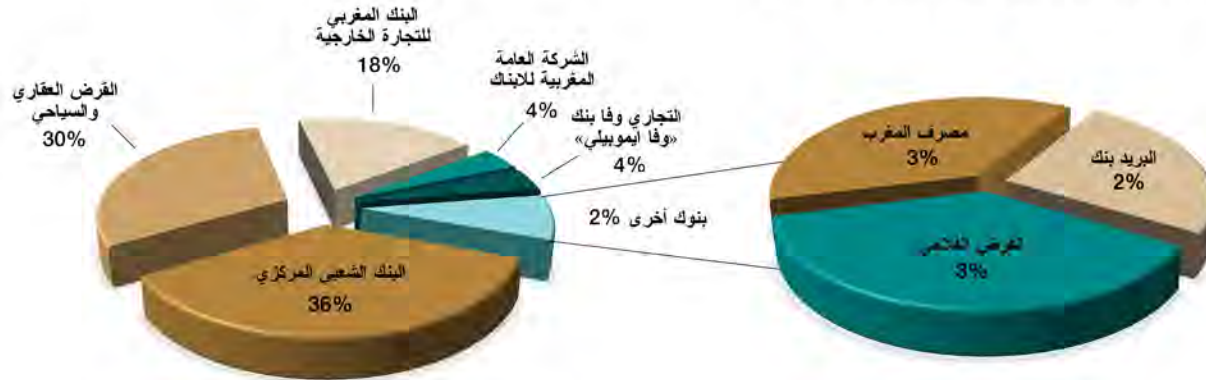
سجلت الإلتزامات منتوج فوكاريم لسنة 2015 انخفاضا يقارب 16% مقارنة مع سنة 2014 لتستقر في 1.63 مليار درهم، كما انخفض عدد المستفيدين بأكثر من 15% ليستقر في 14.350 مستفيدا سنة 2015.

أما منتوج «فوكالوج» فقد مكن من ضمان 5.676 قرضا خلال سنة 2015، مسجلا بذلك انخفاضا طفيفا بنسبة 1% مقارنة مع سنة 2014، واستقرت الإلتزامات هذا الصندوق سنة 2015 في مبلغ 718 مليون درهم.

في متمع سنة 2015، وصل العدد الإجمالي للأسر المستفيدة من تدخل صندوق ضمان السكن 158.238 مستفيدا، بمجموع قروض يصل إلى ما يناهز 28 مليار درهم ومبلغ الإلتزامات يصل إلى 18 مليار درهم.

التوزيع حسب الأبنك:

تم منح القروض المضمونة من طرف صندوق «ضمان السكن» خلال سنة 2015 بالأساس من طرف ثلاثة أبنك (القرض العقاري والسياحي ومجموعة البنك الشعبي المركزي والبنك المغربي للتجارة الخارجية)، حيث ساهمت في تحقيق نسبة 84% من نشاط هذا الصندوق.



يبيّن توزيع القروض الممنوحة في إطار ضمان «فوكاريم» سنة 2015 أن 90% من نشاط هذا المنتج يتم على مستوى الثلاثة أبنك السالفة الذكر (القرض العقاري والسياحي ومجموعة البنك الشعبي المركزي والبنك المغربي للتجارة الخارجية) عوض 95% سنة 2014.

أما بالنسبة للقروض الممنوحة في إطار ضمان «فوكالوج» سنة 2015 فتم منحها بنسبة 41% من طرف مجموعة البنك الشعبي المركزي. واستأثرت أربعة أبنك أخرى على نسبة 49% من نشاط هذا المنتج (القرض العقاري والسياحي والبنك المغربي للتجارة الخارجية والتجاري وفا بنك- وفا ايموبيلي).

ويمثل المغاربة المقيمون بالخارج نسبة أكثر من 32% من المستفيدين من ضمان منتج «فوكالوج»، ويستقر جل هؤلاء المستفيدين بالاتحاد الأوروبي بنسبة (74%).

التوزيع حسب الجهات:

مكن صندوق «ضمان السكن» فئة كبيرة من الأسر من ولوج السكن في 168 مدينة في مختلف أنحاء المملكة - وتستحوذ ولاية الدار البيضاء الكبرى على قرابة نصف النشاط بنسبة (49%)، تليها طنجة وفاس (4% لكل منهما) و المحمدية، مكناس، النواصر، مراكش، الرباط و تمارة (3% لكل منها).



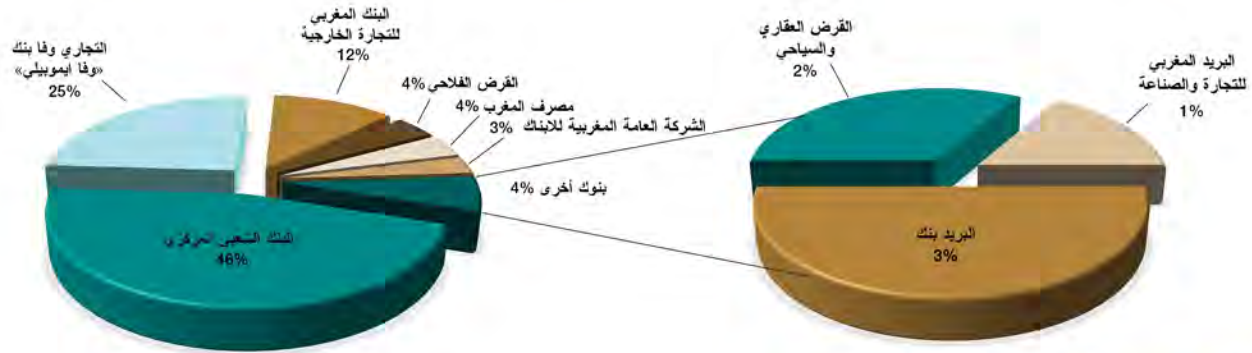
أ - 2 صندوق «فوكاليف»:

شهد صندوق «فوكاليف» للسنة الثالثة على التوالي انخفاضا لحجم الالتزامات بنسبة 9% - وصل مجموع التزامات هذا الصندوق سنة 2015 مبلغ 1.54 مليار درهم عوض 1.7 مليار درهم بالنسبة للسنة الفارطة - وقد استفاد من نشاط هذا الصندوق في نفس السنة 5.071 منخرطا في مؤسسة محمد السادس للنهوض بالأعمال الاجتماعية للتعليم و التكوين.

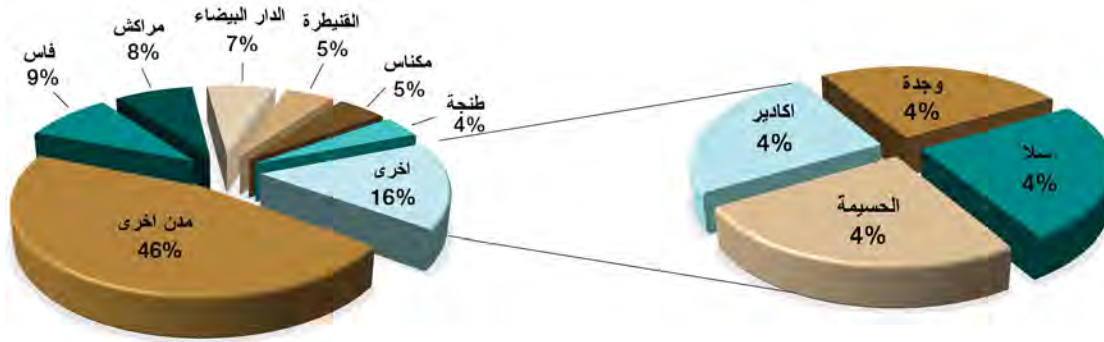
في تم سنة 2015 بلغ العدد الإجمالي للمستفيدين من صندوق «فوكاليف» 89.961 مستفيدا، بمبلغ إلتزامات يقارب 24 مليار درهم.

التوزيع حسب الأبنك:

يبيّن توزيع القروض الممنوحة من طرف الأبنك في إطار صندوق «فوكاليف» خلال سنة 2015، أن 83% من هذا النشاط تم تسجيله على صعيد ثلاثة أبنك (البنك الشعبي المركزي والتجاري وفا بنك وفا «ايموبيلي» والبنك المغربي للتجارة الخارجية).



التوزيع حسب الجهات:



مكن تدخل صندوق «فوكاليف» من الولوج للسكن في مجموع مدن و جهات المملكة وقد تركزت 38% من القروض الممنوحة في هذا الإطار خلال سنة 2015 في كل من مدينة فاس (9%) و مراكش (8%) و الدار البيضاء (7%) ومكناس والقنيطرة و طنجة (5% لكل منها).

النشاط الخاص بالقروض الممنوحة للطلبة

ب

شمل ضمان القروض الممنوحة في إطار تشجيع التعليم العالي خلال سنة 2015، 190 طالبا بمبلغ قروض إجمالي يصل إلى حوالي 19 مليون درهم و إلتزامات بقيمة 14 مليون درهم، عوض 141 طالبا سنة 2014، بمبلغ قروض إجمالي يصل إلى حوالي 19 مليون درهم و إلتزامات بقيمة 11 مليون درهم. وترجع هذه الدينامية التي شهدتها هذا النشاط إلى بداية العمل بصندوق «تمويل UIR».

ب - 1 القروض الممنوحة في إطار صندوق «Enseignement plus»:

شمل ضمان صندوق القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي «Enseignement plus» خلال سنة 2015، 96 قرضا بمبلغ إجمالي يصل إلى حوالي 12 مليون درهم ومبلغ التزامات بقيمة 7 مليون درهم. في متم سنة 2015 وصل عدد المستفيدين من صندوق «Enseignement plus» 920 طالبا بمبلغ التزام يصل إلى 56 مليون درهم ومبلغ قروض يناهز 93 مليون درهم.

التوزيع حسب الجهات:

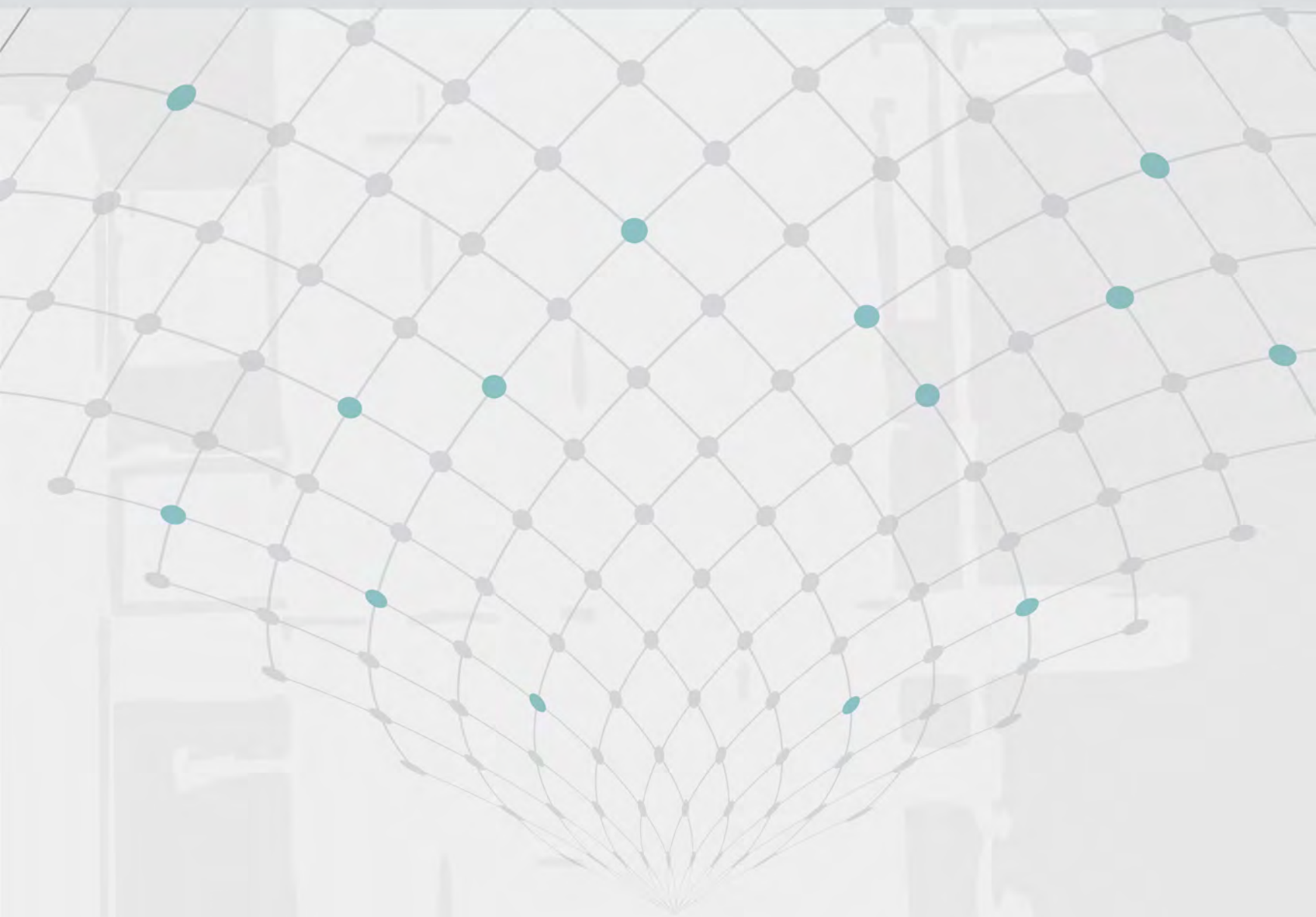
تستحوذ كل من مدينتي الدار البيضاء ووجدة ومراكش والرباط على نصف نشاط صندوق «Enseignement plus».

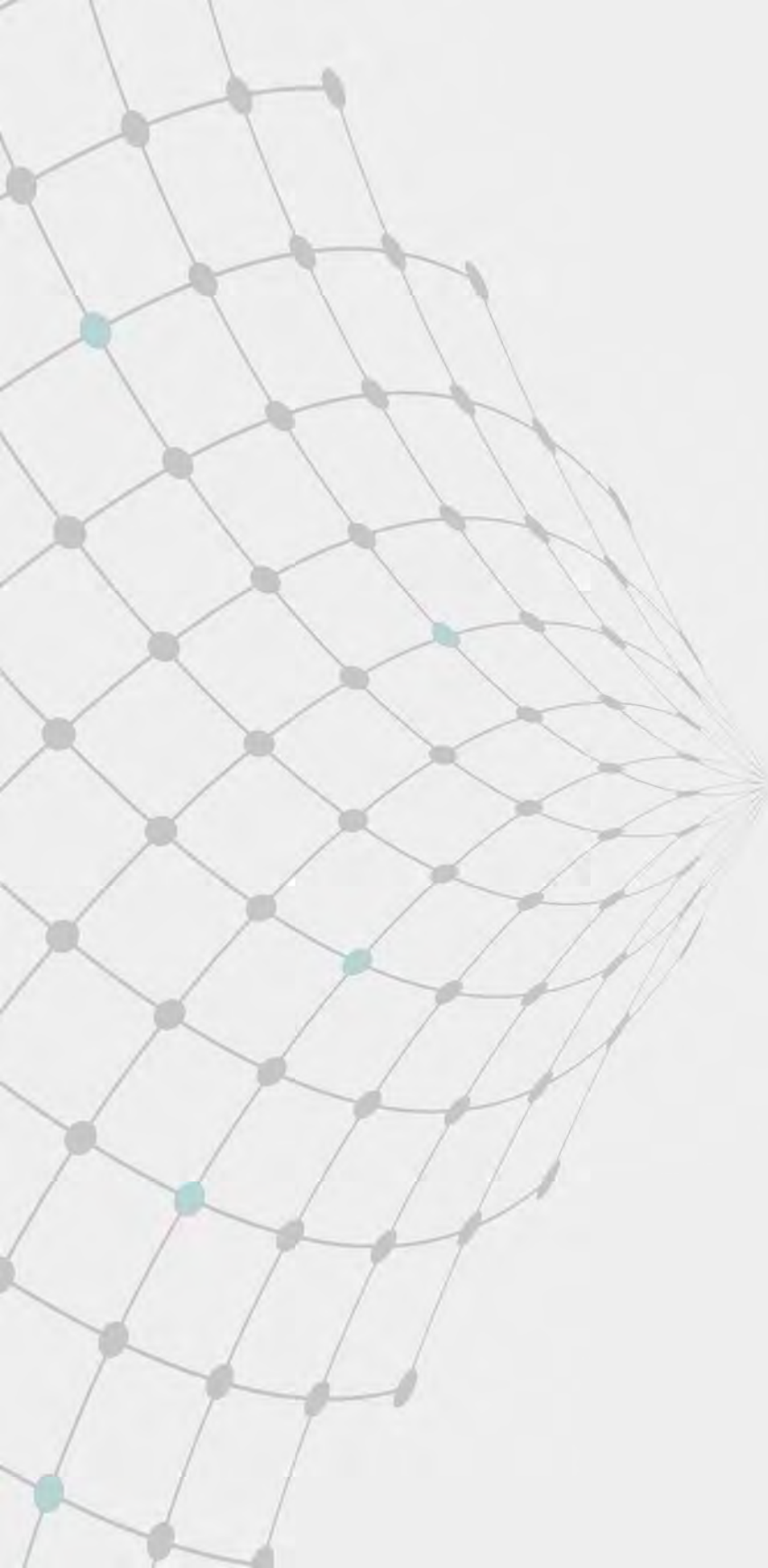


ب - 2 القروض الممنوحة في إطار صندوق «تمويل UIR»:

في إطار تسهيلولوج إلى التعليم العالي للطلبة المغاربة الراغبين في التسجيل بالجامعة الدولية بالرباط «UIR»، قامت هذه الأخيرة بإنشاء صندوق لدى صندوق الضمان المركزي تحت اسم «تمويل UIR». يهدف هذا الصندوق إلى منح قروض التمويل الجزئي لتكاليف التمدرس.

خلال سنة 2015، وصل عدد المستفيدين من تدخل صندوق «تمويل UIR» إلى 94 طالبا بمبلغ قروض إجمالي يصل إلى 7 مليون درهم.





الالتزامات والمخاطر

الالتزامات والمخاطر

أ. جاري الالتزامات:

بلغ مجمل جاري الالتزامات المدبرة من طرف صندوق الضمان المركزي متم سنة 2015 ما مجموعه 41.468¹ مليار درهم. وقد عرف هذا الجاري نموا تجاوز 14% مقارنة مع سنة 2014 موزعة حسب كل نشاط على الشكل التالي:

النشاط لفائدة المقاولات:

- صناديق الضمان : 10.268 مليون درهم.
- صناديق التمويل المشترك : 1.995 مليون درهم.

النشاط لفائدة الخواص:

- صناديق الضمان المخصصة للأفراد : 29.205 مليون درهم.

النشاط الموجه لفائدة المقاولات

أ

أ - 1 جاري الضمانات:

مكونات جاري الالتزامات وتطوره:

انتقل جاري التزامات الضمان من 7.64 مليار درهم في 2014.12.31 إلى 10.27 مليار درهم في 2015.12.31، أي بارتفاع قدره 34%. ويتوزع هذا الجاري حسب كل صندوق مسير كما هو مبين في الجدول أسفله:

1- باستثناء الالتزامات خارج بيان الميزانية بما مجموعه 200 مليون درهم في إطار صندوق «إمرجونس إنفست».

عدد الملفات	الالتزامات إلى غاية 2015.12.31 بمليون درهم	الالتزامات إلى غاية 2014.12.31 بمليون درهم	
9171	9830	7158	صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة
7	4	18	صندوق ضمان القروض لتأهيل المقاولات
2031	300	334	صندوق ضمان القروض من أجل خلق المقاولات الناشئة
-	134	134	صندوق المقاولين الشباب والوسطى
11209	10268	7644	المجموع

باعتباره الوعاء الوحيد تقريبا لنشاط الضمان لفائدة المقاولات، يضم صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة جل الالتزامات بنسبة 96% بزيادة وصلت إلى 37% مقارنة مع سنة 2014.

بالمقابل عرف جاري التزامات الصناديق الأخرى انخفاضا بفعل سداد القروض المضمونة وتسجيل نسبة نمو ضئيلة في ما يخص الالتزامات الجديدة المتعلقة بأحدهم (صندوق ضمان القروض من أجل خلق المقاولات الناشئة) أو توقف نشاط بعضهم (صندوق ضمان القروض لتأهيل المقاولات).

إن الارتفاع الذي عرفته التزامات صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة (باستثناء تلك المتعلقة بالتعويض) ناتج أساسا عن استمرار النمو المضطرد لنشاط آليات الضمان خاصة «ضمان الاستغلال» الذي يمثل نسبة 41% من إجمالي جاري الالتزامات. وقد سجلت هذه الآلية جاري التزامات قدره 3.96 مليار درهم بزيادة قدرها 59% مقارنة مع سنة 2014.

كما سجلت التزامات «ضمان اكسبرس» الموجه إلى المقاولات الصغرى جدا ارتفاعا مهما تجاوز 61% مقارنة مع سنة 2014 ليصل إلى 1135 مليون درهم متم 2015 وذلك لفائدة 5596 ملف.

ونظرا للظروف الاقتصادية الصعبة التي تواجه بعض القطاعات، بلغت التزامات آلية «ضمان استمرار» 326 مليون درهم في نهاية سنة 2015، بزيادة قدرها 113% مقارنة بسنة 2014.

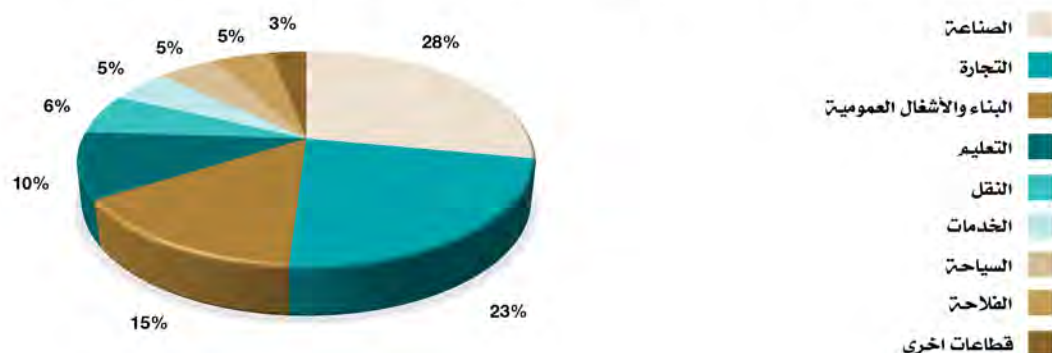
2- بما في ذلك الإلتزامات بمبلغ التعويض البالغ 81 مليون درهم (139 ملف).

ويتوزع جاري الالتزامات حسب كل آليّة للضمان على الشكل التالي :

العمليات	ضمانات من ضمن المجموع	ص. ض إعادة الهيكلة المالية	ضمان الإحاث	ضمان التطور	ضمان الاستغلال	ضمان التصدير	ضمان الاستثمار	ضمان رأسمال العجائز	أنتيكرا تيكتسيل	ضمان إكسبريس	ضمان نقل الملكية	كفالة عمليات التصدير	المجموع
الالتزامات بـ 324 مليون درهم	324	13	1938	1665	3960	255	326	33	38	1135	28	33	9749
عدد الملفات	322	13	919	642	1276	75	155	19	4	5596	4	7	9032

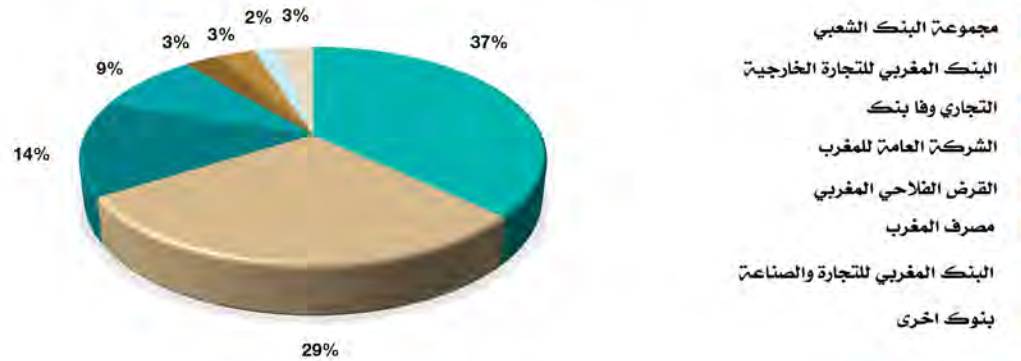
التوزيع القطاعي للالتزامات:

تمثل قطاعات الصناعات التحويلية والتجارة والبناء والأشغال العمومية حوالي ثلثي جاري الالتزامات.



التوزيع البنكي للالتزامات:

يتضح من خلال التوزيع أسفله أن مجموعة البنك الشعبي تحتل المرتبة الأولى بنسبة 37% من جاري الالتزامات، متبوعة بالبنك المغربي للتجارة الخارجية بـ 29% ثم التجاري وفا بنك بـ 14%.



أ - 2 التمويل المشترك:

انتقل جاري القروض الممنوحة¹ في إطار التمويل المشترك بين الأبنك و الصندوق من 818 مليون درهم في 2014.12.31 إلى 1995 مليون درهم في 2015.12.31، أي بزيادة بلغت 144% ناتجة أساسا عن ارتفاع قروض التمويل المشترك المعبأة في إطار صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغرى والمتوسطة.

ويتوزع جاري الالتزامات حسب كل صندوق للتمويل المشترك على الشكل التالي:

العمليات	صندوق تمويل	صندوق الدعم المالي	رينوفوتيل	فورتكس	إنوفاسيان تيك	إمدام أنفست	أوطو أونبلوا	المجموع
الالتزامات بمليون درهم	761	1173	27	1	7	2	24	1995
عدد الملفات	288	183	10	2	5	6	1543	2037

سجل صندوق «تمويل» الذي يعتبر الوعاء الرئيسي لآليات التمويل المشترك حوالي 93% من الالتزامات التي تتوزع حسب كل آلية على الشكل التالي:

العمليات	رينوفوتيل 2015	فومان	فوييب	ديف أندستري	أونسين تكستيل	ميزانين إكسبور	المجموع
الالتزامات بمليون درهم	64	42	453	85	34	83	761
عدد الملفات	10	40	204	19	1	14	288

ويمثل قطاع التعليم 60% من حجم الالتزامات و 71% من عدد الملفات.

1- لا تشمل هذه الالتزامات منح فوييب بمبلغ 3 ملايين درهم موزعة على سنة 2015 بينما تشمل منح بمبلغ 2 مليون درهم لفائدة المشاريع المنجزة من طرف العمال المغاربة المقيمين بالخارج و ذلك في إطار صندوق «إمدام أنفست».

وتجدر الإشارة إلى أن التزامات صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغرى و المتوسطة بدورها تتوزع بين القطاعات التالية:



النشاط الموجه لفائدة الأفراد

ب

جاري الضمانات الممنوحة لفائدة الأفراد:

انتقل مجموع الجاري من الضمانات الممنوحة في إطار الصناديق الموجهة لفائدة الأفراد من 27.426 مليون درهم بتاريخ 31 دجنبر 2014 إلى 29.205 مليون درهم في 31 دجنبر 2015. ويخص هذا الجاري 219.551 مستفيدا.

يتوزع مجموع الجاري من الضمانات الممنوحة كالتالي:

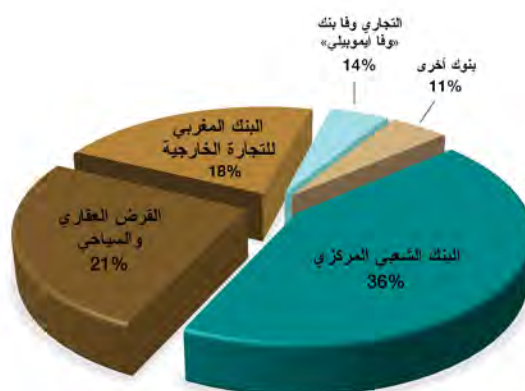
فوكاريم	فوكالوج	فوكاليف	قروض الطلبة Enseignement plus	تمويل « UIR »	المجموع
10.809,67	3.219,33	15.134,73	39,68	1,92	29.205,33
113.451	24.711	80.441	854	94	219.551
الالتزامات الجارية (بمليون الدرهم)					
عدد المستفيدين					

يشكل جاري صندوق «ضمان السكن» حوالي 45% من الجاري الإجمالي للصناديق الموجهة لفائدة الأفراد.

يتبين توزيع الجاري من الضمانات الممنوحة حسب الأبنك كالتالي:

بمليون الدرهم

المجموع	Enseignement plus	فوكايف	فوكالوج	فوكاريم	البنك
10 614	38	6 248	1 041	3 287	البنك الشعبي المركزي
6 145	0	1 250	376	4 519	القرض العقاري و السياحي
5 178	0	2 266	1 028	1 884	البنك المغربي للتجارة الخارجية
4 029	1	3 058	397	573	التجاري وفا بنك «وفا ايموبيلي»
3 237	1	2 313	377	546	بنوك أخرى
29 203	40	15 135	3 219	10 809	المجموع



II. تنفيذ الضمان والاسترجاع:

أ - تنفيذ ضمان قروض المقاولات:

بلغت الأداءات المنجزة لفائدة البنوك خلال سنة 2015، عن تنفيذ ضمان القروض الممنوحة للمقاولات الصغرى والمتوسطة 49.43 مليون درهم عن 172 ملف في مقابل 42.50 مليون درهم عن 126 ملف في السنة المنصرمة والكل موزع بحسب صناديق الضمان المعنية كالتالي:

2015		2014		
المبلغ بمليون درهم	عدد الملفات	المبلغ بمليون درهم	عدد الملفات	
32,09	53	26,13	58	صندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة
17,34	119	15,14	67	صندوق ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة
--	--	1,23	1	صندوق ضمان قروض إعادة الهيكلة المالية
49,43	172	42,50	126	المجموع

وتتوزع ملفات تنفيذ الضمان المصفاة خلال سنة 2015 بخصوص صناديق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة و ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة وكذا المبالغ المسددة عنها للأبنك كما يلي:



ب - تنفيذ الضمان لفائدة الأفراد:

الأداءات المنجزة لفائدة البنوك خلال سنة 2015، كانت عن تنفيذ ضمان صندوقي ضمان السكن وضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي حسب التفصيل التالي:

2015		2014		
المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	
109	996	190,95	1.933	ص. ضمان السكن
0,06	1	-	-	ص. التعليم

ويتوزع 996 ملف ضمان السكن المصفاة سنة 2015 على الأبنك المعنية كما يلي:

2015		2014		
المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	
69,08	654	96,09	955	القرض العقاري والسياحي
2,97	53	51,1	613	مجموعة البنك الشعبي
34,64	266	32,44	246	البنك المغربي للتجارة الخارجية
2,30	23	11,32	119	التجاري وفا بنك «وفا إيموبيلي»
108,99	996	190,95	1.933	المجموع

ج - نشاط الاسترداد:

ج - 1 الوضعية المترتبة عن نظام تنفيذ الضمان مع الحلول محل البنك:

إن تنفيذ الضمان لفائدة البنك كما كان متبعاً في إطار الضمان المؤسسي من قبل والمعتمد على حلول الصندوق محل البنك في حقوقه تجاه المدين، أدى إلى تحول المخصصات المالية لاستخدام مخاطر القروض إلى ديون معدومة منذ نشأتها.

و على الرغم من تجاوز هذه الإشكالية منذ سنة 2009 بتبني نظام تعويض البنك عن الخسارة النهائية مع تكليفه بمهمة تحصيل الدين المترتب عن القرض بغض النظر عن التعويض، فإن مخلفات نظام تنفيذ الضمان السابق بلغت في 2015.12.31، 1.704 مليون درهم منها 1.159 لحساب الدولة والكل مفصل كآتي:

المبلغ بمليون الدرهم

ديون لحساب الخزينة		ديون الصندوق
635	القروض الخارجية المعاد جدولتها	545
39	صندوق ضمان السكن	
126	صندوق ضمان المقاولون الشباب	
5	صندوق ضمان قروض إعادة الهيكلة	
347	صندوق ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة	
7	صندوق أكسجين	
1.159	المجموع	

هذا وتجدر الإشارة إلى أن الزيادة المسجلة سنة 2015 في مبلغ الديون بالمقارنة مع ما كانت عليه سنة 2014 (1,34 مليار درهم) فمرده من جهة، إلى تحويل ديون صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية بمبلغ 7 مليون درهم إلى حساب صندوق الضمان المركزي تطبيقاً لاتفاقية نقل صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية ومن جهة أخرى، إلى تحويل تدبير صندوق ضمان المقاولين الشباب و أكسجين لفائدة الدولة، من دار الضمان إلى صندوق الضمان المركزي.

أزيد من 80% من هذه الديون تعود لتسعينات القرن الماضي وأغلبها (65%) ديون معدومة.



ج - 2 الاستردادات:

سجلت الاستردادات برسم سنة 2015، مبلغ 58.5 مليون درهم في مقابل 41,90 مليون درهم سنة 2014 و الكل حسب ما هو مفصل بعده:

2015		2014		
المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	المبلغ بمليون الدرهم	عدد الملفات	
8,6	16	8,9	9	صندوق الضمان المركزي
03,5	10	1,9	5	صندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة
1,2	14	0,9	9	صندوق ضمان قروض إحداث المقاولات الناشئة
42,5	501	30,2	443	صندوق ضمان السكن
0,3	4	-	-	صندوق ضمان «المقاولون الشباب»
2,4	1	-	-	ديون إعادة الجدولة (لفائدة الخزينة)
58,5	546	41,9	466	المجموع

علما أنه في إطار تتبعه لعملية تحصيل البنك لديون القروض المتفذة ضمانها، فإن صندوق الضمان المركزي يعقد مع كل بنك اجتماعين في السنة للإطلاع على المساطر القضائية المدرجة والمراحل التي بلغتها هذه المساطر والاستردادات المحتملة التي يجب أن يؤول للصندوق منها نصيبه بنسبة ضمانه.

III. جهاز إدارة المخاطر:

يلعب صندوق الضمان المركزي دوراً مهماً في تنفيذ التدابير المتخذة من طرف الدولة في إطار السياسات الاقتصادية والاجتماعية وذلك من خلال تسهيل الحصول على التمويل للشركات وفئات المجتمع المستهدفة عبر تقاسم المخاطر مع المؤسسات المالية خاصة البنوك.

ونظراً لطبيعة هذه المهمة، هناك مخاطر متنوعة قد تهدد قدرة الصندوق على التصدي لالتزاماته والتي تحول دون تحقيق أهدافه المسطرة.

لمواجهة هذا التحدي 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.

تحسين نظام إدارة المخاطر:

تميزت سنة 2015 بتفعيل النظام الجديد لتدبير المخاطر والذي سيمكن من تتبع نوعية المستفيدين من أجل مراقبة مدى كفاية الاعتمادات المالية لمواجهة مختلف أنواع المخاطر منها مخاطر الائتمان وخطر السوق.

يمكن هذا النظام الجديد لإدارة المخاطر من تتبع نوعية المستفيدين والعمليات طوال مدة الائتمان وذلك من خلال نظام التصنيف وكذلك مراقبة مدى كفاية المخصصات بالمقارنة مع الالتزامات التي تعهد بها كل صندوق وتتبع خطر السوق والمخاطر العملية.

تعزيز نظام الرقابة الداخلية:

بموجب قانون البنوك الجديد رقم 12-103 المتعلق بالمؤسسات البنكية بما في ذلك الدورية 4 / ث / 2014 المتعلقة بالرقابة الداخلية، قرر مجلس إدارة الصندوق في دجنبر 2015، تحسين إدارة ومراقبة المخاطر عبر تأسيس لجنة التدقيق ومراقبة المخاطر وكذلك عبر إنشاء هيكل مكلف بمهمة تسيير مخاطر عدم الامتثال وإنشاء وحدة التفتيش.

أ - مخاطر الائتمان:

أ - 1 الالتزام المالي ورصد عمليات منح الضمانات:

تتنوع عملية منح الضمانات بحسب نوعية المستفيدين (شخص أو كيان) وكذا تبعاً للمبلغ الملتزم به ونوع التدخل (التمويل المشترك أو ضمان).

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

أ - 2 إدارة مخاطر الائتمان:

تنظيم رصد مخاطر الائتمان:

• الرصد الدائم:

تعمل عدة كيانات على إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان، ومنها:

- هياكل منح الضمانات التي تعمل على التحقق من شروط الولوج إلى القروض و من سلامة الوضع المالي والاقتصادي للمشاريع.
- هياكل تتبع الإلتزامات التي تلعب دور جمع وتحليل وتوثيق المعلومات المقدمة من قبل البنوك ورصد مخاطر الائتمان على أساس فردي.
- إدارة المخاطر والرقابة ترصد بشكل دائم ومستقل مخاطر الائتمان. عبر وضع الآليات المناسبة لتقييم خطر الائتمان وإجراء دراسات ارتجاعية وتوقعية للخلل وأيضا لضمان التوازن المالي للصندوق.
- هيكل الامتثال لمراجعة الإجراءات و التعليمات التي تنظم سلسلة حياة الإلتزامات.

• لجان رصد ومراقبة مخاطر الائتمان:

وتشارك أيضا في مراقبة مخاطر الائتمان الأجهزة التالية:

- لجان منح الضمانات
- لجنة تقييم المخصصات
- لجنة رقابة المخاطر تابعة للإدارة العامة
- لجنة الإدارة العامة
- لجنة التدقيق و رقابة المخاطر تابعة لمجلس الإدارة
- 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.

تميزت سنة 2015 بتفعيل 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 و العملياتية.

يتكون النظام الجديد لإدارة ومراقبة مخاطر الائتمان من:

• نظام التصنيف:

يتيح نظام التصنيف الجديد تغطية جميع المستفيدين من آليات الضمان / التمويل المشترك (الشركات والأفراد). يقوم بتقييم مخاطر التخلف عن السداد عند منح الضمان عن طريق تعيين تصنيف / درجة لكل مستفيد / عملية.

• مراقبة نوعية المخاطر:

يأتي دور هذه الأداة بعد الانتهاء 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 والاستحقاقات غير المدفوعة.

• نظام توازن صناديق الضمان:

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

ويتكون نظام مراقبة الصناديق من عنصرين هما:

(أ) تقييم احتمال عدم السداد ، الخسارة في حالة عدم السداد ، الخسارة المرتقبة لمحفظات الالتزامات / الصندوق.

(ب) تقدير الخسائر الغير المرتقبة لمستويات ثقة و آفاق مختلفة.

ب - مخاطر السوق:

يتميز النشاط الاستثماري لفائض الخزينة بسياسة احترازية و ذلك بإعطاء الأولوية للسلامة المالية للصندوق. حيث أن محفظة السندات المالية لصندوق الضمان المركزي تتكون أساسا من سندات الخزينة المخصصة لغاية الاستثمار (وليس للمضاربة) والتي يحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

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 تعويض الخسائر المحتملة وبين السيولة المتوفرة.
- خطر سعر الفائدة وهو انخفاض في القيمة السوقية للمحفظة الاستثمارية نتيجة التغيرات السلبية في أسعار الفائدة في السوق.

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

- تفادي خطر عدم التوازن بين الاستثمارات المنجزة، السيولة المتوفرة والإلتزامات الصندوق التي تتمثل في تعويض الخسائر للأبنك.
- تحديد المبلغ و المدة 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 ومستوى ثقة 99%) لمخاطر السوق على أساس فردي وعلى أساس موحد.
- إجراء اختبار التحمل على القيمة المعرضة للخطر من خلال تعديل أو إضافة وحذف أحد الأصول الاستثمارية.

ج - المخاطر التشغيلية

تعرف المخاطر التشغيلية بكونها مخاطر التعرض للخسائر التي تنجم عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو الأشخاص أو الأنظمة أو التي تنجم عن أحداث خارجية.

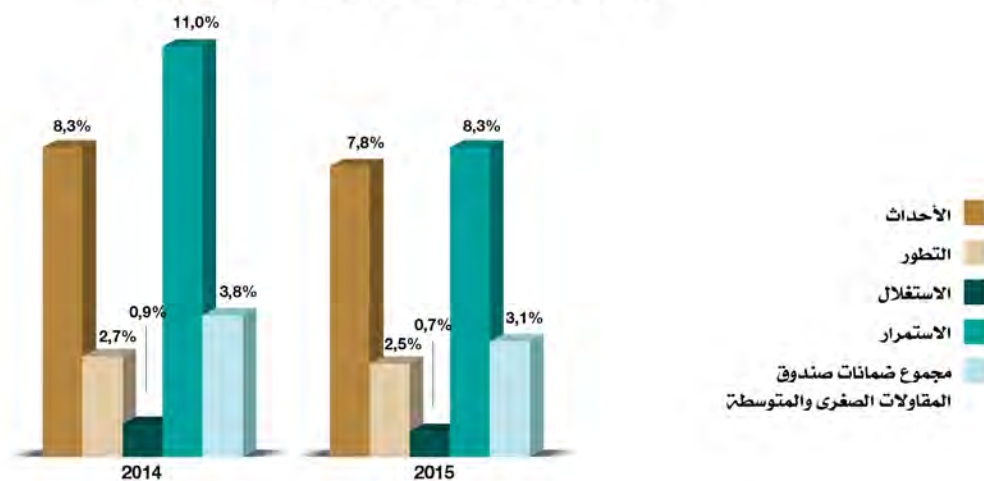
وقد قام صندوق الضمان المركزي بإنشاء خرائطية المخاطر التشغيلية الخاصة به والتي تستند إلى مقارنة عملية من أجل تفصيل المخاطر التي يتعرض لها صندوق الضمان وبالتالي اقتراح خطط عمل لتعزيز مستوى التحكم في المخاطر.

مسيرة لزيادة الإلتزامات وتطور الخدمات ، قام الصندوق سنة 2014 بتحديث خريطة المخاطر التشغيلية.

د - جودة المحفظات:

• محفظة «المقاولات»

تطور معدل الخسارة لصندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة



الخسارة الجيلية للالتزامات الخاصة بصندوق ضمان المقاولات
الصغرى والمتوسطة



الخسارة الجيلية للالتزامات الخاصة بالاعتمادات الاستثمارية



انخفضت نسبة الخسارة الشاملة لصندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة مسجلة نسبة 3.1% في نهاية سنة 2015 مقابل 3.8% في نهاية سنة 2014. هذا التحسن يرجع أساسا إلى الزيادة المستمرة في الالتزامات وتنويع المخاطر، فضلا عن استقرار نسبة الخسارة بالنسبة للأجيال السابقة.

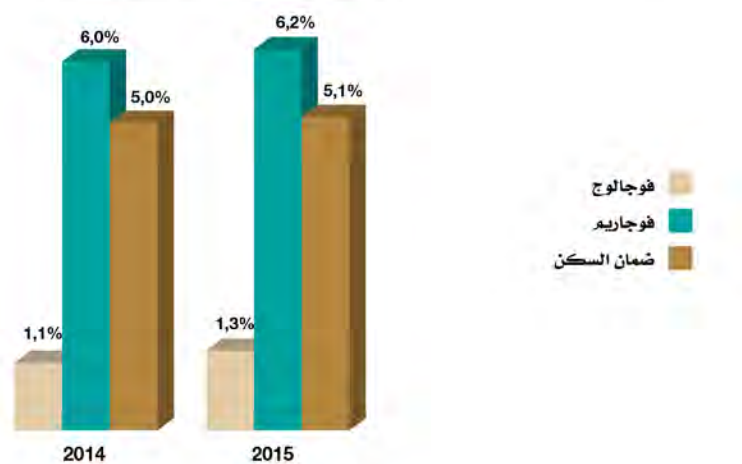
المنتجات المخصصة للإنشاء وإعادة الهيكلة المالية لا تزال الأكثر خطورة مسجلة 7.8% و 8.3% كمعدلات الخسارة في نهاية سنة 2015 بعد انخفاض ملحوظ أواخر سنة 2014.

حول سلوك الخسارة الجيلية، فنسبة الخسارة النهائية لجميع الأجيال منخفضة نوعا ما باستثناء سنة 2010 التي تسجل معدلات التخلف عن السداد عالية نسبيا.

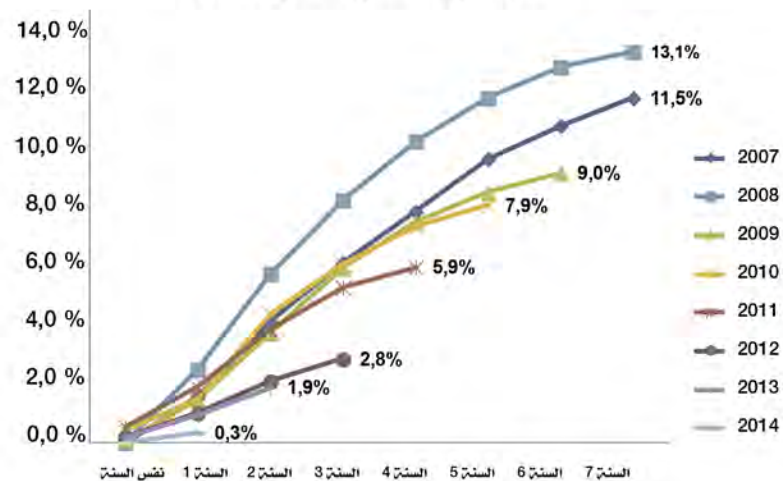
يتميز سلوك الخسارة الجيلية للالتزامات الخاصة بالاعتمادات الاستثمارية بتركيز الخسائر في السنوات الأولى من دورة حياة جيل.

• محفظة «ضمان السكن»:

تطور معدل الخسارة لصندوق ضمان السكن



الخسارة الجيلية لصندوق - ضمان السكن -



الخسارة الجيلية لصندوق - ضمان السكن -



ارتفعت نسبة الخسارة الشاملة لصندوق ضمان السكن سنة 2015 لتصل إلى 5.1% مقابل 5% في أواخر سنة 2014.

أما بالنسبة للخسارة الجيلية باستثناء سنة 2008 فلقد سجلت كل الأجيال نسبة خسارة متحكم فيها.

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

IV. تنظيم وعمل المراقبة الداخلية:

تخضع أنشطة المراقبة الداخلية بصندوق الضمان المركزي للقانون رقم 103-12 المنظم لمؤسسات الإئتمان والهيئات الاعتبارية في حكمها، والقانون 69-00 المتعلق بالمراقبة المالية للدولة على المنشآت العامة وهيئات أخرى، بالإضافة إلى التعليمات القانونية والمعايير المعمول بها في هذا الشأن.

أ - نظام المراقبة الدائمة:

تتألف المراقبة الدائمة التي تضم جل عمليات التحقق تحت مسؤولية جميع أعوان ومسيري صندوق الضمان المركزي من مستويين إثنين مستقلين:

- المستوى الأول والذي يعتمد على جميع المسؤولين عن المهام التشغيلية والمسؤوليات الوظيفية، الذين من واجبهم السهر على التنفيذ الجيد للمهام والضبط الصارم لمجال نشاطهم. والذي يتطلب: (i) الاحترام اليقظ لعدد من المبادئ؛ تنظيم واضح مبني على أساس مساطر موثقة، آمنة، وقابلة للتحقق، (ii) استقلالية مختلف الوظائف المرتبطة بالالتزام، الجدولة، - المحاسبة - الدفع - والمراقبة، (iii) توفر معلومات دقيقة، موضوعية وقابلة للتحقق، (vi) توفير وسائل التتبع والقيادة التي تمكن من التحقق من التحكم الجيد في الأنشطة.
- المستوى الثاني للمراقبة، والذي يمارس بشكل مستمر ويتم القيام به من طرف وظائف المراقبة الدائمة، ألا وهي التفطيش، مراقبة المخاطر، ووظيفة الامتثال.

ب - نظام المراقبة الدورية:

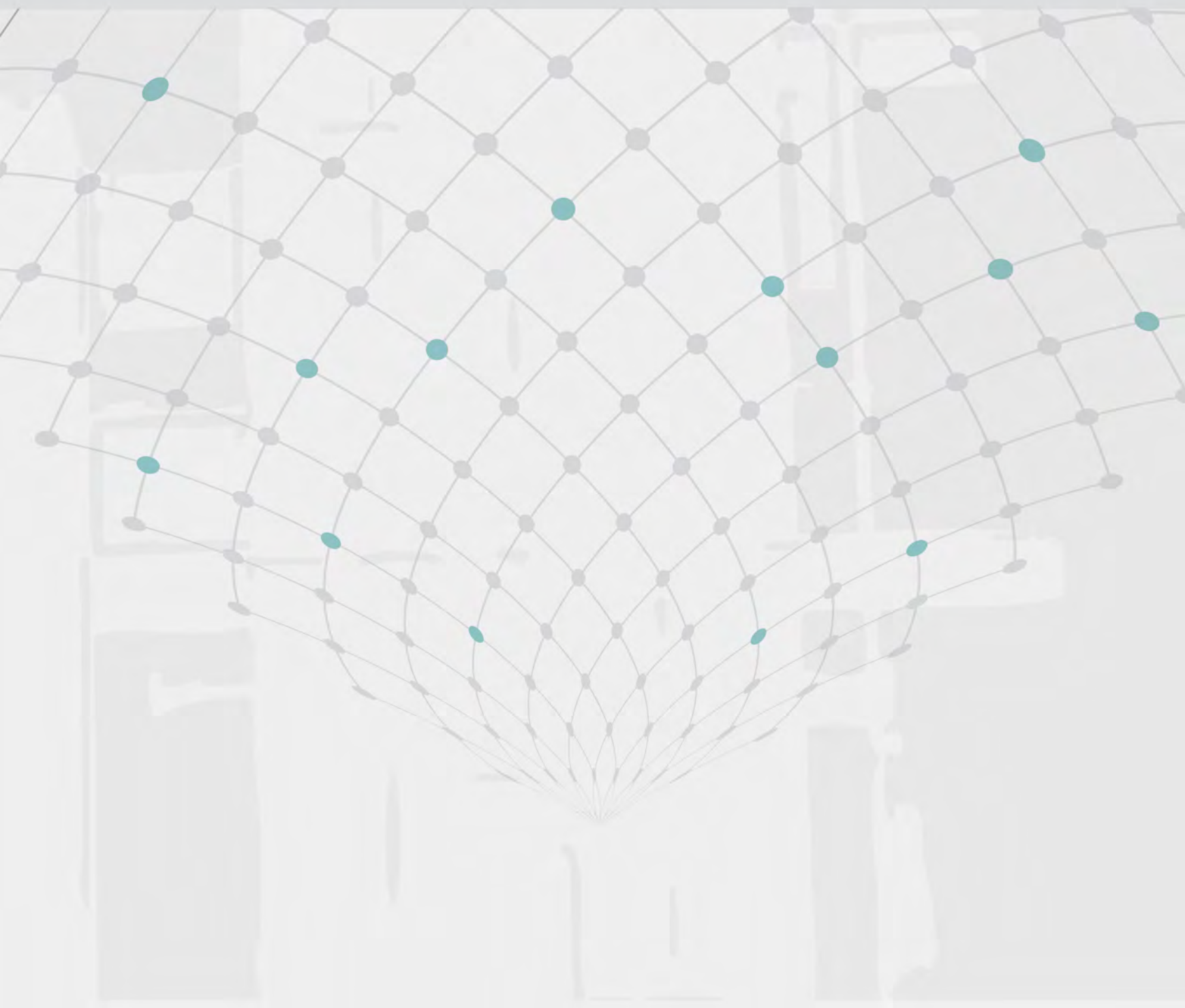
- والذي يتمثل في وظائف التدقيق والافتحاص الداخلي، المسؤول عن التقييم والمراقبة الدورية لكافة نظام المراقبة الداخلية بصندوق الضمان المركزي، والذي يقوم بإنجاز أعماله اعتماداً على المبادئ والمساطر التالية:
- ميثاق التدقيق، الذي يصف غاية وأهداف الافتحاص والتدقيق الداخلي فضلاً عن صلاحيات، مسؤوليات و تنظيم هذا الأخير، بالإضافة إلى القواعد العامة التي تنطبق على عمليات التدقيق. يستكمل هذا الميثاق بتعليمات بنك المغرب والإجراءات القانونية والمعايير المعمول بها في هذا الشأن.
- التخطيط السنوي لمهام التدقيق والافتحاص الذي يعتمد على نهج تقييم شامل للمخاطر. ويحدد هذا التخطيط مضمون ونطاق عمليات التدقيق، وذلك بهدف تغطية جميع أنشطة المصالح المركزية للصندوق ومراكز الأعمال الجهوية. كما يتم تحديد المهام التي يجب إنجازها بالنسبة لكل مجال عمل، من خلال دمج مستوى المخاطر من جهة وترددات مهام الافتحاص الداخلي التي تم القيام بها.
- حملات تتبع تطبيق توصيات هيئات الرقابة الداخلية والخارجية و تلك الصادرة عن الحكامة.
- يقوم التدقيق والافتحاص الداخلي بموافاة لجنة التدقيق والإدارة العامة بإنجازات و نتائج عمليات الافتحاص التي تم القيام بها في إطار خطة التدقيق بالإضافة إلى تنفيذ التوصيات.

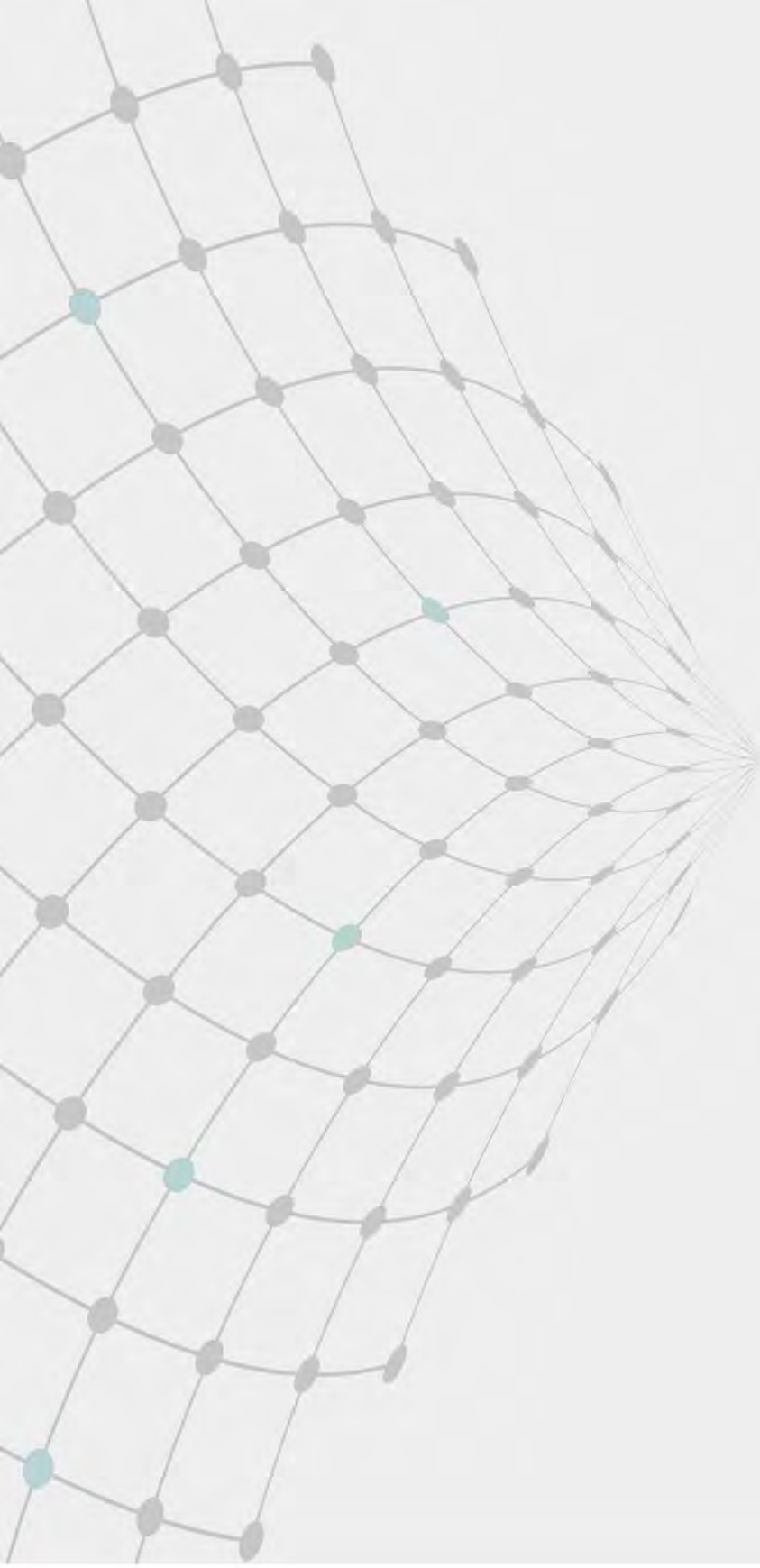
ج - الخلاصة السنوية لتطورات نظام المراقبة الداخلية:

طبقا لمقتضيات النظم البنكية، تطرح الادارة العامة ، سنويا ، التقرير المتعلق بالمراقبة الداخلية للمصادقة عليه من طرف هيئات الرقابة لبنك المغرب. كما يتم موافاة لجنة التدقيق، الهيئة المشرفة على المراقبة المنبثقة عن الحكامة بهذا التقرير.

يشمل هذا التقرير التطورات الرئيسية التي عرفها نظام المراقبة الداخلية، سواء فيما يخص مخاطر الائتمان، المخاطر التشغيلية (بما فيها تلك التي تتعلق بأمن الأنظمة المعلوماتية) أو مخاطر السوق.

في إطار مخطط المراقبة والتدقيق الداخلي متعدد السنوات ، عرفت سنة 2015 تنفيذ عدة مهام تدقيق استهدفت المديرية المركزية للصندوق ومراكز الأعمال الجهوية والتي همت كل أو بعضا من أنشطتها. كما تم القيام بحملات تتبع تطبيق التوصيات خلال أشهر يونيو و دجنبر.





سياسة التواصل

سياسة التواصل

تابع صندوق الضمان المركزي خلال سنة 2015 تفعيل سياسته التواصلية . وقد مكنت الجهود المبذولة من تعزيز المعلومات و التوعية في أوساط الشركاء و المقاولات حول آليات الضمان و التمويل المشترك من خلال الأنشطة التالية:

أ - اللقاءات التواصلية الجهوية:

تم تنظيم سلسلة من الندوات التواصلية لفائدة البنوك حول العروض و المنتجات الجديدة لفائدة المقاولات. حيث استفاد من هذه الندوات 300 إطار بنكي في ست جهات (الرباط والدار البيضاء ووجدة ومراكش وأكادير وطنجة).

كما نظمت سلسلة من الندوات التواصلية لفائدة البنوك حول العروض لفائدة الأفراد. حيث استفاد من هذه الندوات 275 إطار بنكي في سبع جهات.

وشارك صندوق الضمان المركزي في عدة لقاءات تواصلية تستهدف المقاولات نظمت من طرف جمعيات مهنية و شركاء ، مثل فدرالية التجارة والخدمات التابعة للاتحاد العام لمقاولات المغرب، شبكة مغرب المقاولات و نادي المستثمرين المغاربة المقيمين بالخارج، والجمعية المغربية للنساء رئيسات المقاولات....

كما تمت المشاركة في العديد من المعارض المهنية حول الاستثمار وريادة الأعمال، من قبيل «منتدى المقاولات الصغرى والمتوسطة وشركائها» و «منتدى HUB AFRICA» والمنتدى الدولي للمقاولات الصغيرة جدا...

ب - الحملات التواصلية:

في إطار الترويج لصندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا و الصغرى و المتوسطة لفائدة المقاولات و الشركاء ، أطلق صندوق الضمان المركزي حملة تواصلية شملت الصحافة المكتوبة و الالكترونية. وقد مكنت هذه التدابير من نشر و تعزيز المعلومات حول هذه الآلية الفعالة و الموجهة للمقاولات القادرة على الاستمرار و التي تواجه صعوبات مالية عابرة.

ج - حملات تواصلية بمناسبة افتتاح مراكز الأعمال الجهوية:

بمناسبة افتتاح مراكز الأعمال الجهوية بكل من فاس والعيون، قام صندوق الضمان المركزي بعمليات تواصلية مكثفة استهدفت البنوك والشركاء في الجهات، كما نظم صندوق الضمان المركزي حفلي افتتاح حضره العديد من الأطر البنكية والشركاء المؤسساتيين العموميين والخواص (المجلس الجهوي للاستثمار والإتحاد العام لمقاولات المغرب وغرف التجارة والصناعة ...).

كما تم تجهيز مراكز الأعمال الجديدة بمجموعة من وسائل التواصل مثل الملصقات، والمنشورات والدلائل.



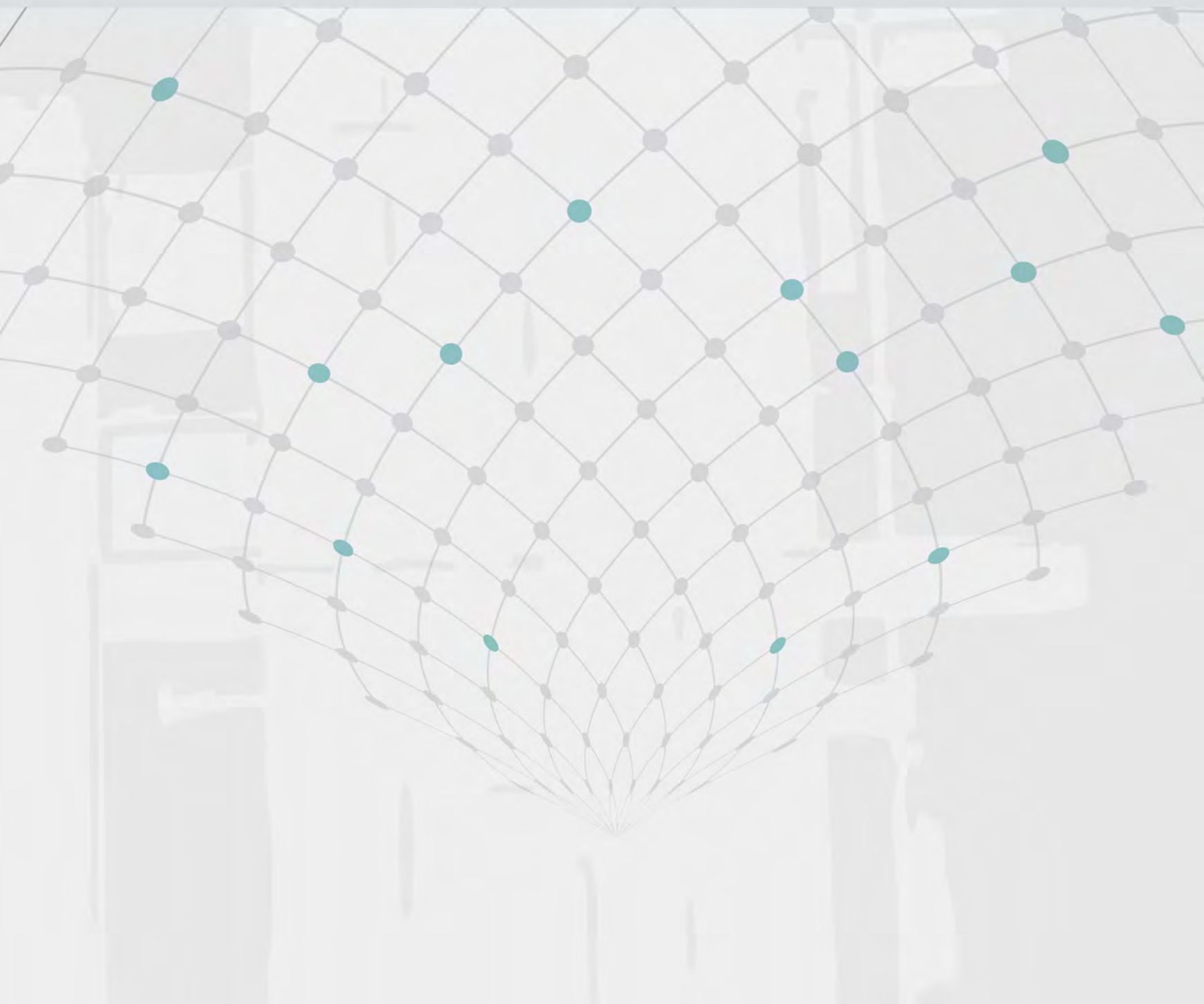
حفل افتتاح مركز الأعمال الجهوي بالعيون

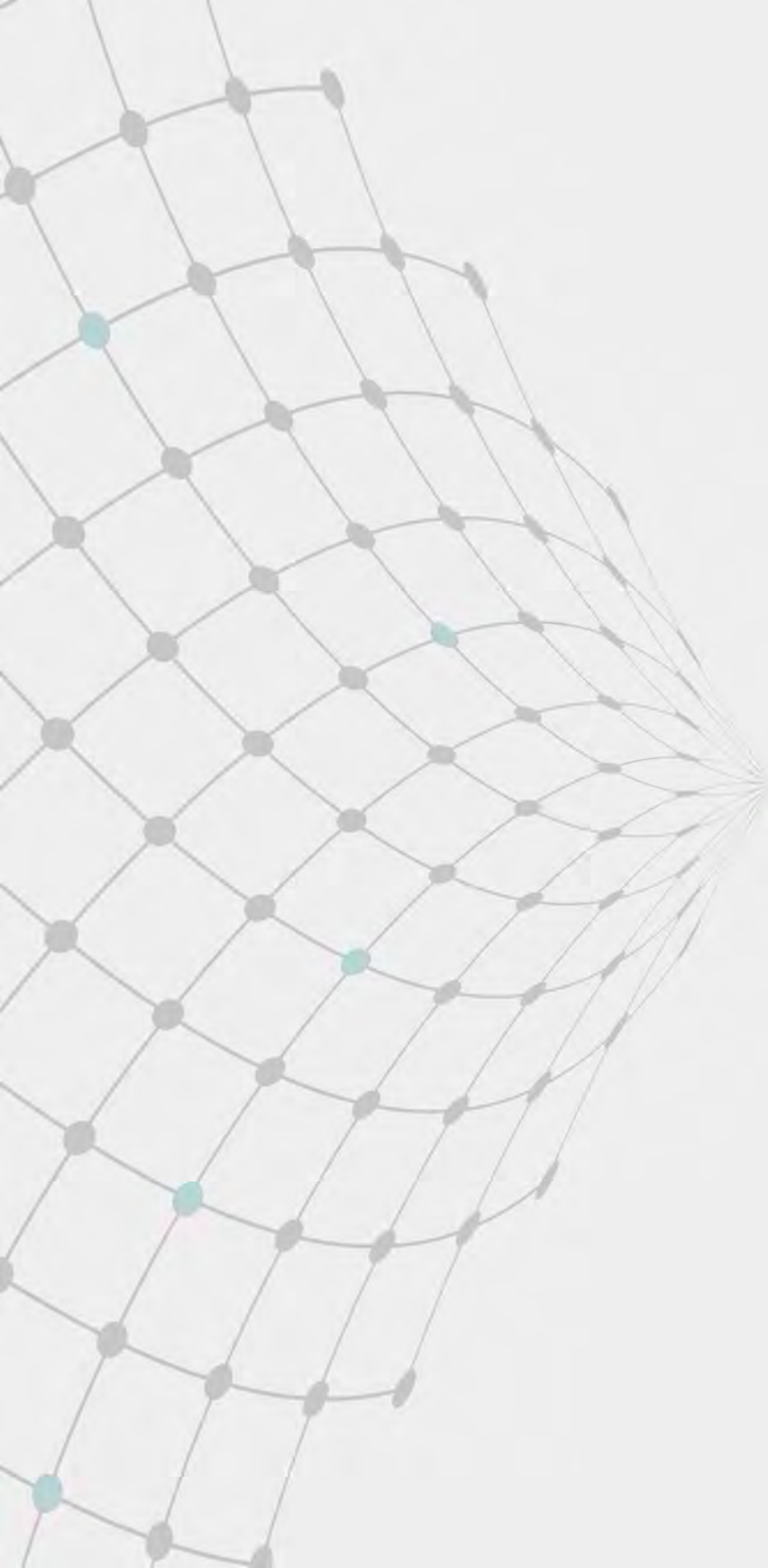
د - إعداد وسائل تواصلية:

عرفت سنة 2015، إنتاج وتوزيع مجموعة من الوسائل التواصلية الجديدة (مطويات، إعلانات، ملصقات ...) من أجل التعريف أكثر بالعروض التي يقدمها صندوق الضمان المركزي وكذلك الترويج للمنتجات الجديدة.

هـ - تعزيز نشاط صندوق الضمان المركزي بمواقع التواصل الاجتماعي:

من أجل تعزيز تواجده بمواقع التواصل الاجتماعي، التي تعتبر حاليا قنوات التواصل بامتياز، ركز صندوق الضمان المركزي في إستراتيجيته على تنويع المحتويات (أخبار اقتصادية ومؤسسية، مسابقات واستطلاعات ...) والتفاعل مع متابعيه.





الرأس مال البشري

الرأس مال البشري

يتوفر صندوق الضمان المركزي إلى حدود نهاية سنة 2015 على 78 إطار من أصل 98 مستخدم أي معدل تأطير يناهز 80%.

لقد واصل صندوق الضمان المركزي سياسته الرامية إلى تعزيز الرأس مال البشري بالموارد البشرية ذات الكفاءة العالية من أجل مواكبة التطور الحاصل في أنشطة المؤسسة وكذا تنوعها.

في هذا السياق أطلق صندوق الضمان المركزي طلبات تشغيل مكنته من توظيف 7 أطر خلال سنة 2015.

كما تم تطبيق مسطرة طلب الترشيحات من أجل تقلد مناصب المسؤولية في مجموعة من المديريات. وقد شكلت هاته المقاربة دافعا إضافيا لانخراط أطر ومستخدمي الصندوق في مزاولة أنشطتهم المهنية لما تتيحه من امكانيات للترقي بالنسبة للأطر المستحقة.

من جهة أخرى، وفي إطار تحديث آليات تدبير الموارد البشرية في شقه المتعلق بتبني نظام التسيير بالأهداف، فقد عرفت سنة 2015 ملائمة معايير التقييم السنوي وفق ما تقتضيه تحديات التدبير المعصري للمؤسسة وكذا الأخذ بعين الاعتبار الملاحظات والخلاصات التي تم استنتاجها بعد اعتماد هذا النظام لمدة خمس سنوات.

تحيين الدليل المرجعي للمساطر

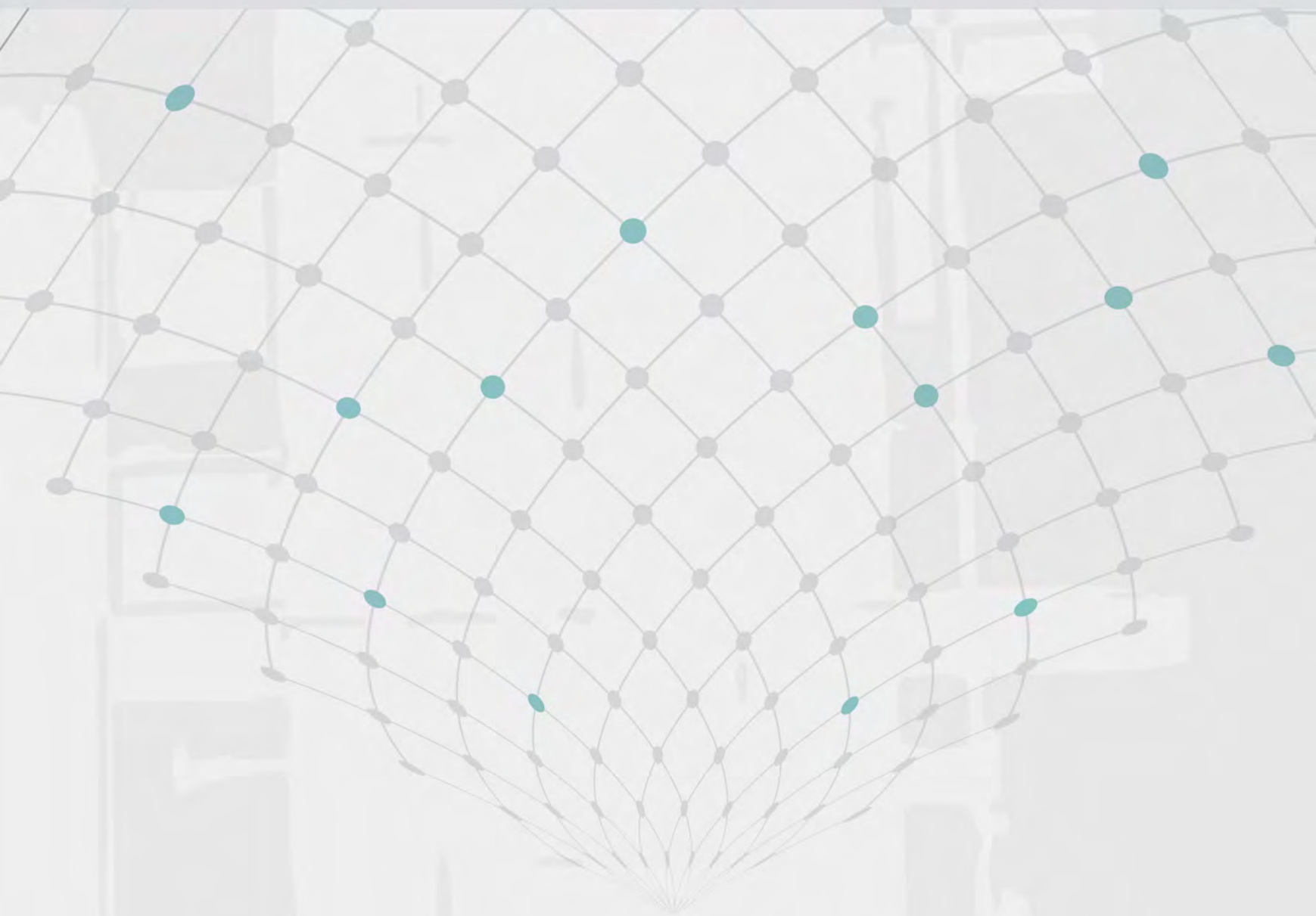
في إطار ملائمة آليات التدبير مع متطلبات التطور الحاصل في أنشطة وكذا اختصاصات المؤسسة تجند مستخدمو الصندوق من أجل تحيين الدليل المرجعي للمساطر.

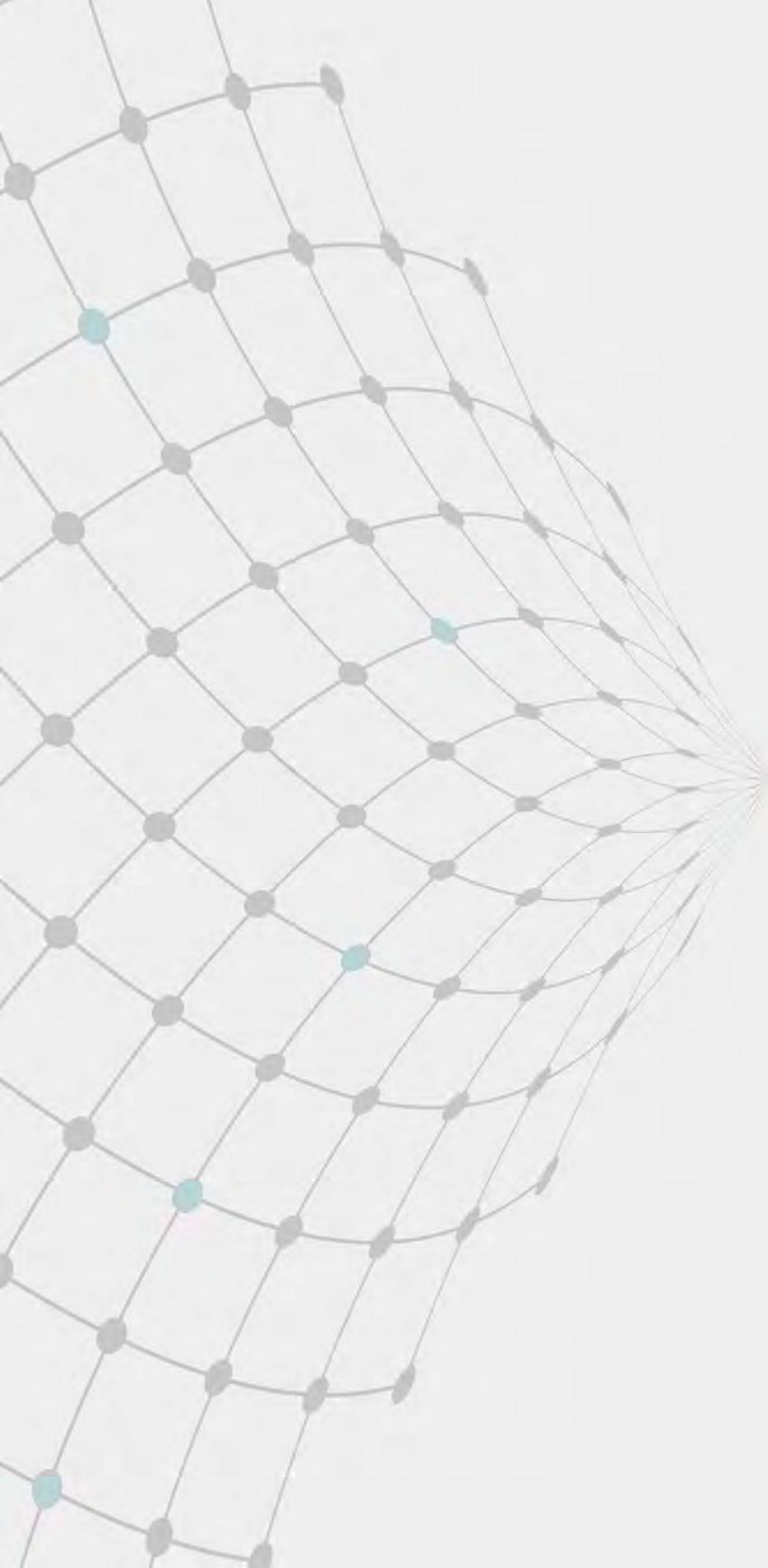
وقد مكنت هاته العملية من إعادة صياغة الدليل المرجعي للمساطر المتعلقة بالأنشطة المهنية وكذا الوظائف المالية والإدارية بالإضافة إلى التدقيق الداخلي وفق المقتضيات القانونية خاصة تلك المتعلقة بالقانون البنكي وكذا متطلبات الحكامة الجيدة والتدبير المعقلن لأنشطة المؤسسة.

كما أخذت الصياغة الجديدة للمساطر بعين الاعتبار التنوع الحاصل في أنشطة المؤسسة وكذا سياسة التوسع الجهوي التي أرست نظم تدبير وطرق انشغال جديدة متمحورة حول النجاعة والرفع من المردودية.

التكوين وتنمية الكفاءات:

إيماننا بأهمية و ضرورة مواصلة الاستثمار في تكوين الرأسمال البشري، واصل صندوق الضمان المركزي خلال سنة 2015 مجهوداته الرامية إلى تعزيز مستوى الخبرة لدى الأطر عبر تبني سياسة تكوينية ديناميكية تهدف بالأساس إلى تتمين المعرفة وكذا صقل كفاءات الأطر والمستخدمين عبر اكتساب المهارات والمعارف الضرورية في المهن التقليدية وكذا الحديثة مثل : الشراكات بين القطاعين العام والخاص، تقييم المقاولات، تمويل المقاولات الحديثة والعاملات في مجال الابتكار ...





النظام المعلوماتي

النظام المعلوماتي

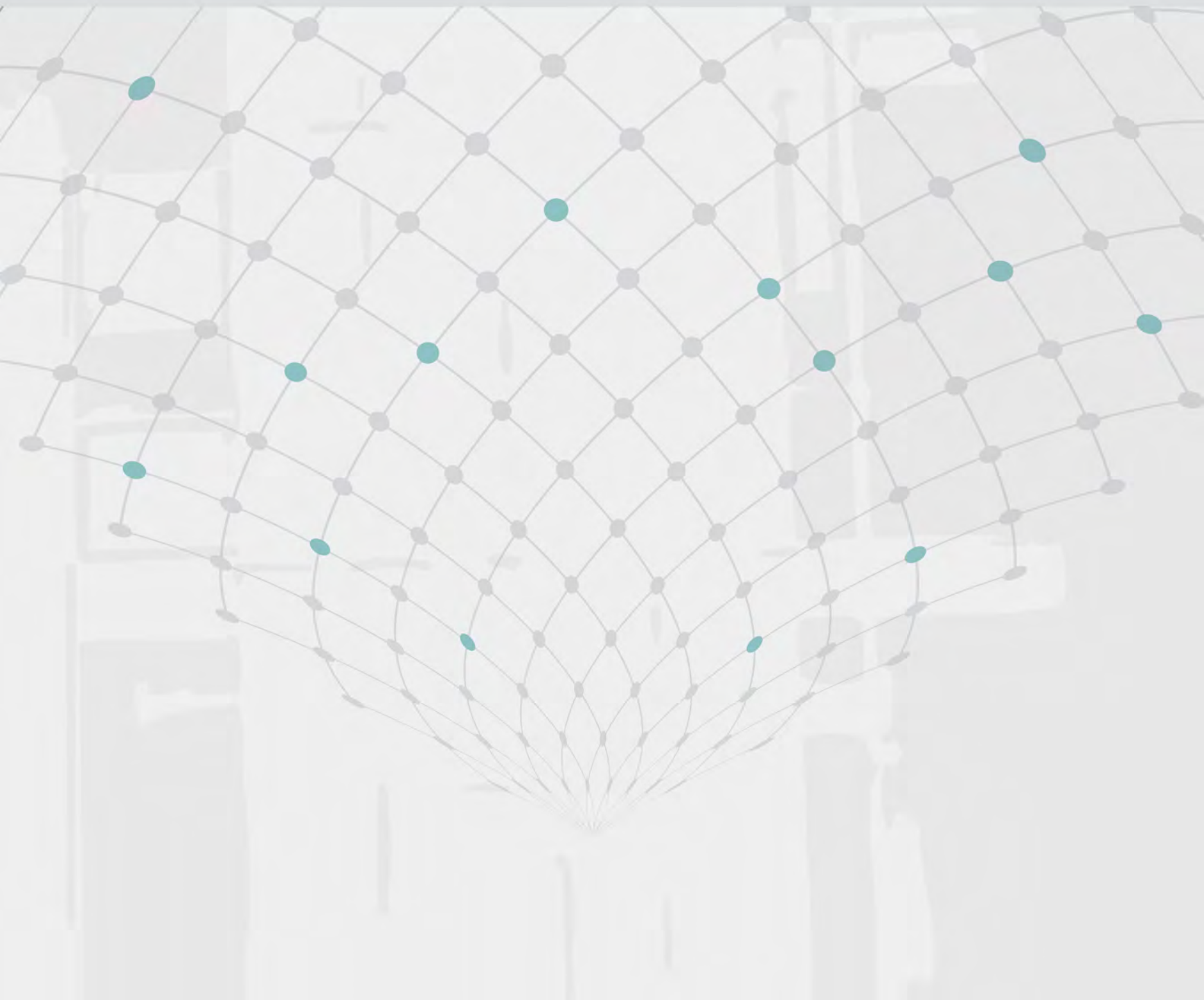
شهدت سنة 2015 استمرار بناء وتوحيد النظام المعلوماتي لصندوق الضمان المركزي عن طريق المشاريع والأنشطة التي تهدف إلى تطوير نظام تخطيط موارد المؤسسات (ERP)، وكذلك البنية التحتية المطلوبة لتشغيل خدمات متعددة تخص المستخدمين سواء على المستوى الداخلي أو الخارجي.

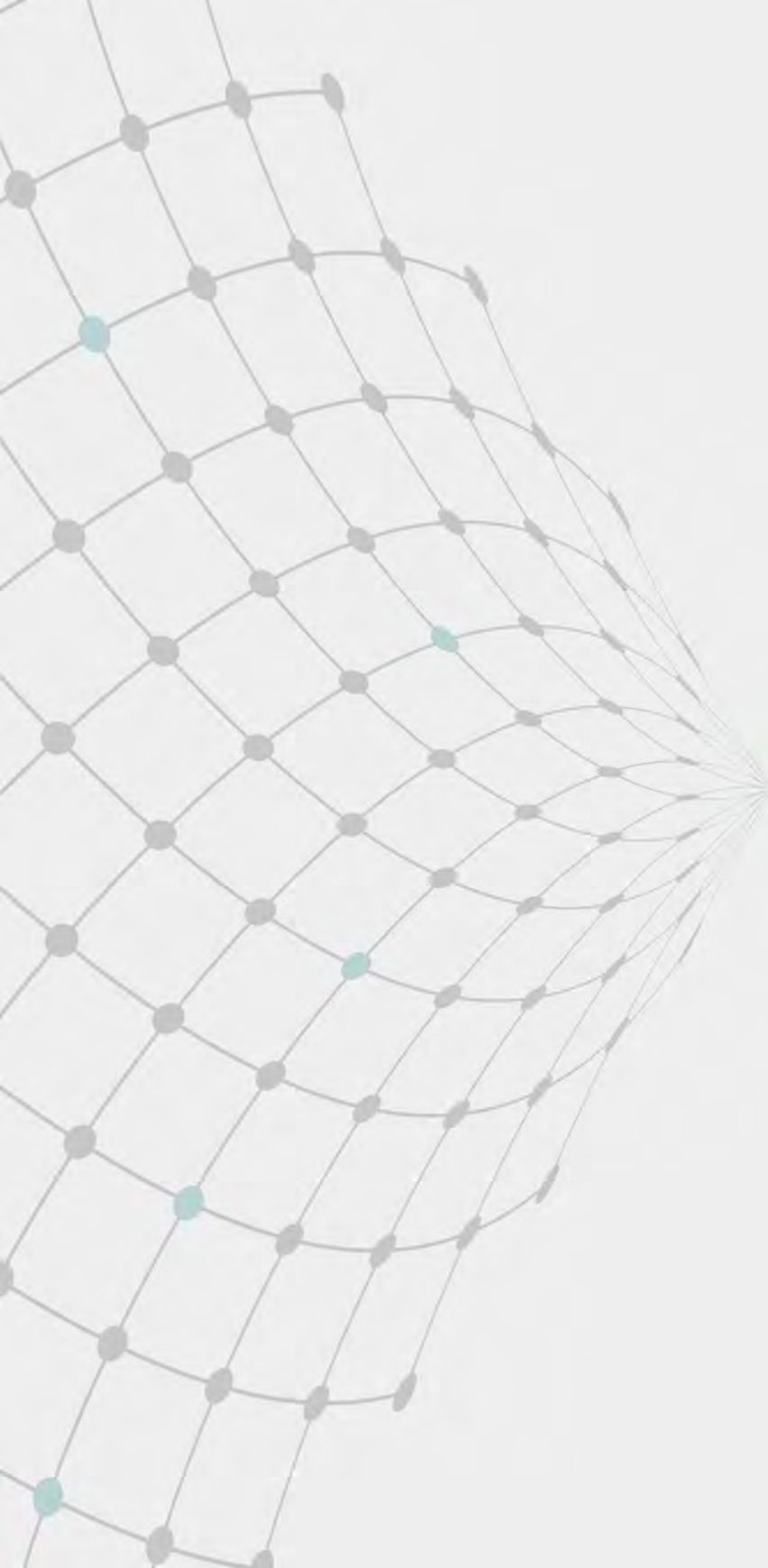
من أهم المشاريع الحالية مشروع إعادة تصميم النظام المعلوماتي للصندوق. و يعنى هذا المشروع بانجاز تطبيق معلوماتي مدمج يشمل ويحيط بمختلف أنشطة المؤسسة. وبالموازاة مع هذا المشروع تم الاستمرار في مشروع جزئي يهدف إلى نقل المعطيات من القاعدة القديمة إلى قاعدة النظام الجديد.

في إطار تحسين مرونة صندوق الضمان المركزي في مواجهة المخاطر التي يمكن أن تهدد سيرورة العمل داخل وخارج المؤسسة تم الاعلان عن مشروع يهدف إلى إحداث مخطط استمرارية الخدمات دعما للمشروع الذي تم إنجازه سنة 2012 في إطار إنجاز مخطط الانقاذ المعلوماتي .

ومن جهة أخرى، وفي إطار إصلاح البنية التحتية المعلوماتية، قام صندوق الضمان المركزي خلال سنة 2015 بإصلاح وتعزيز وحدات شبكة الاتصال مما مكن من تحسين مستوى أدائها وجودة خدماتها كما مكن من تعزيز تأمينها بالإضافة لتحديثها حتى تصبح قادرة على استيعاب خدمات جديدة.

كما شهدت سنة 2015 إدماج تقنية الاتصال الهاتفي عبر الإنترنت والتي وفرت جودة تواصل عالية ومكنت من خفض تكلفة صيانة الأجهزة والهواتف.





المعلومات المالية

المعلومات المالية

يتكفل صندوق الضمان المركزي بإدارة 20 صندوقا للضمان والتمويل المشترك لحساب الدولة أو المؤسسات العمومية أو الخاصة ويعد حسابات خاصة بكل واحد من هذه الصناديق.

أ. حسابات صندوق الضمان المركزي:

أ - الميزانية الختامية:

يبلغ مجموع الميزانية الختامية 489 مليون درهم مقابل 373 مليون درهم في السنة الماضية، وهذا ناتج أساسا عن الأرباح المحصل عليها في 2015، بالإضافة إلى تحويل المستحقات والموارد المالية لصندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية والمواكبة وتوزيع الحصيلة الصافية لسنة 2013 لصالح صندوق ضمان السكن.

تحليل الميزانية الختامية :

أ - 1 الأصول:

- القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة:

تتوفر على ما قيمته 13,2 مليون الدرهم وهو ما يمتلكه صندوق الضمان المركزي في الخزينة العامة للمملكة.

- مستحقات على العملاء:

تحتوي فئة المستحقات على العملاء إلى متم 2015 على ما قيمته 87 مليون درهم مقابل 74 مليون درهم في السنة الماضية وتتشكل أساسا من العمولات على التسيير بقيمة 67 مليون درهم والقروض عن السكن بقيمة 20 مليون درهم.

- أوراق مالية للاتجار واستثمارية قابلة للتداول:

تتمثل أساسا في حصص OPCVM بقيمة 17 مليون درهم.

- أوراق مالية استثمارية:

تتمثل أساسا في حصص الملكية ومخصصات مماثلة بقيمة إجمالية 325 مليون درهم.

- أصول ثابتة ملموسة و غير ملموسة:

القيمة الصافية لهذه الأصول المبيّنة في الميزانية الختامية إلى متم 2015 هي 30 مليون درهم.

أ - 2 الخصوم:

- خصوم أخرى:

تحتوي هذه الفئة على ما قيمته 138 مليون درهم مقابل 21 مليون درهم في السنة الفارطة وهذه المبالغ تشتمل أساسا على مصاريف مختلف عمليات التسيير (الضريبة على القيمة المضافة ، الضريبة على الدخل، التقاعد، إجازات مدفوعة الأجر....).

ويعزى هذا الارتفاع المهم أساسا إلى الحصيلة الصافية لسنة 2014 الموجهة لصالح صندوق ضمان السكن بقيمة 85,77 مليون درهم .

- الأموال الذاتية:

يرد تأثر الأموال الذاتية المسجلة إلى متم سنة 2015 خصوصا إلى صافي أرباح سنة 2015 بقيمة 95 مليون درهم، تحويل الموارد المالية لصندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية والمواكبة 61 مليون درهم وتوزيع الحصيلة الصافية 2013 و 2014 لصالح صندوق ضمان السكن 157 مليون درهم.

ب - حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي:

تحليل حساب المداخيل و المصاريف:

- صافي المداخيل الإيرادات المصرفية:

بلغ صافي مجموع الإيرادات المصرفية 150 مليون درهم في سنة 2015 مقابل 121 مليون درهم في السنة الماضية بزيادة بقيمة 29 مليون درهم.

- المصاريف العامة للتشغيل:

بلغت المصاريف العامة للتشغيل 50,50 مليون درهم مقابل 45,12 مليون درهم سنة 2014.

بملايين الدراهم

		حساب المداخل و المصاريف الإجمالي
2014	2015	
9,31	10,52	القوائد و العائدات المالية
0,72	0,56	القوائد و العائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
110,55	139,34	عمولات على خدمات
-0,04	-0,06	مصاريف التشغيل البنكي
120,54	150,36	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
3,47	2,32	صافي عائدات و مصاريف التشغيل غير البنكية
-45,12	-50,50	المصاريف العامة للتشغيل
-0,65	-17,60	الضرائب على الحصيلة
78,24	84,72	الحصيلة قبل إمدادات واسترجاع المخصصات الاحتياطية
8,68	11,36	حصيلة إمدادات واسترجاع المخصصات الاحتياطية
-1,15	-1,42	الحصيلة الصافية
85,77	94,66	صافي الأرباح

II. حسابات الصناديق المدارة:

المؤشرات الرئيسية للصناديق المدارة نعرضها في الجدول التالي:

بملايين الدراهم

التزامات ضمان أو تمويلية		أموال ذاتية		صافي حصيلة السنة المالية		الآليات
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
*7.643	*10.268	967,78	1.339,53	-244,89	-268,42	آليات ضمان المقاولات
1,168	2.345	2.563,29	2.673,16	-26,10	20,05	آليات التمويل المشترك
27,426	29.205	1.159,00	1.132,02	33,92	-44,30	آليات ضمان الافراد
237 36	818 41	4.690,07	5.144,71	-237,07	-292,67	المجموع

* بدون احتساب التزامات صندوق ضمان الصناعات ذات الطابع الثقافي برسم سند ضمان لصالح صندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة.

أ - آليات الضمان المخصصة للمقاولات:

تطور الالتزامات و الأموال الذاتية و صافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق نعرضه كما يلي :

بملايين الدراهم

التزامات		أموال ذاتية		صافي حصيلته السنّة المالية		آليات ضمان المقاولات
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
7,137	9,830	648,73	1,255,93	-103,04	-274,84	المقاولات الصغرى و المتوسطة
334	300	-77,09	-63,46	-131,91	-4,80	إحداث المقاولات الناشئة
132	133	-13,00	-12,17	-26,49	0,67	صندوق ضمان القروض لفائدة المنعشين و المقاولين الشباب
18	4	29,60	40,87	1,07	9,10	فوكام
21	-	312,46	-	13,44	-	إعادة الهيكلة المالية
21	23	3,82	4,39	0,56	0,57	فجيك
18	4	29,60	40,87	1,07	9,10	فوكام
1	1	63,26	63,98	1,48	0,89	او كسجين
-	-	-	49,99	-	-0,01	صندوق ضمان المشاريع السياحية
7,664	10,291	967,78	1,339,53	-244,89	-268,42	المجموع

- الأموال الذاتية:

بلغت الأموال الذاتية لهذه المجموعة 1.340 مليون درهم سنة 2015 مقابل 968 مليون درهم سنة 2014 بزيادة 372 مليون درهم ناتجة أساسا عن تحويل اعتمادات مالية جديدة

- مستحقات على العملاء:

هذه الفئة تتكون أساسا من العمولات على التسيير بقيمة 8 مليون درهم سنة 2015 مقابل 5 مليون درهم سنة 2014.

- أوراق مالية استثمارية:

تتألف هذه الفئة من سندات الخزينة ومخصصات مماثلة تبلغ قيمتها 2.198 مليون درهم مقابل 1.578 مليون درهم سنة 2014.

- صافي مجموع الإيرادات المصرفية:

تتمثل في عائدات سندات الخزينة وحصص OPCVM بقيمة 109 مليون درهم مقابل 98 مليون درهم سنة 2014.

- صافي الحصيلة:

في متم سنة 2015، عرفت صناديق الضمان عجزا في الحصيلة الصافية الإجمالية بلغ 268 مليون درهم. عجز ناتج أساسا إلى إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون و الالتزامات لصندوق ضمان المقاولات الصغرى والمتوسطة ولصندوق ضمان أحداث المقاولات الناشئة.

ب - آليات التمويل المشترك:

تطور الالتزامات و الأموال الذاتية و صافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق كان على النحو التالي:

بملايين الدراهم

التزامات تمويلية		أموال ذاتية		صافي حصيلة السنة المالية		آليات التمويل المشترك
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
695	761	883,29	883,07	-1,49	-0,23	التمويل
350	350	167,29	265,69	-2,52	-1,60	إيثاق انقضى
8	27	123,96	38, 126	1,95	2,42	رينوفوتل
1	1	1,31	1,24	-0,01	-0,00	فورتكس
0	0	46,64	35,11	-9,55	-1,40	فوديب
25	24	28,56	28,14	-18,12	-0,41	مقاولتي
7	7	91,56	91,52	1,81	-0,05	دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات
3	2	18,35	18,25	-0,5	-0,11	دعم الاستثمار الخاص بالمقاربة المقيمين بالخارج
74	173. 1	1.202,33	223,76 1	2,33	21.43	صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا، الصغرى والمتوسطة
1.168	2.345	2.563,29	2.673,16	-26,10	20,05	المجموع

- الأموال الذاتية:

عرفت الأموال الذاتية لهذه المجموعة ارتفاعاً من 2.563 مليون درهم إلى 2.673 مليون درهم سنة 2015 ويرجع ذلك أساساً إلى اعتمادات مالية جديدة لصالح حساب فادس سنة 2015 .

- المستحقات على مؤسسات الائتمان وما شابه:

تشتمل هذه الفئة على ما قيمته 524 مليون درهم إلى متم 2015 مقابل 1.147 مليون درهم متم 2014 ويرجع هذا الارتفاع الهام أساساً إلى آثار توظيف أموال صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جداً، الصغرى والمتوسطة.

- مستحقات على العملاء:

مستحقات على العملاء المسجلة في متم سنة 2015 عرفت ارتفاعاً بقيمة 658 مليون درهم لتبلغ 1.076 مليون درهم متم سنة 2015 مقابل 418 مليون درهم في متم سنة 2014 وهو راجع أساساً من القروض المستحقة بالاشتراك مع الأبنك.

- أوراق مالية استثمارية:

هذه الفئة تشتمل على ما قيمته 810 مليون درهم مقابل 806 مليون درهم في السنة السابقة.

- صافي مجموع الإيرادات المصرفية:

تشتمل على ما قيمته 66 مليون درهم متم سنة 2015 مقابل 34 مليون درهم سنة 2014.

- صافي الحصيلات:

خلال متم سنة 2015، عرفت صناديق التمويل المشترك حصيلات صافية إجمالية بلغت 20 مليون درهم مقابل عجز بقيمة 26 مليون درهم سنة 2014 .

ج - آليات الضمان للأفراد:

بملايين الدراهم

التزامات ضمان		أموال ذاتية		صافي حصيلته السنوية المالية		آليات ضمان الافراد
2014	2015	2014	2015	2014	2015	
15.024	15.135	439	435	-1,23	-3,26	فوكاليف
12.37	14.029	686	656	34,86	-41,43	ضمان السكن
32	39	34	35	0,29	0,46	القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي
-	2	-	6	-	-0,07	تمويل الجامعة الدولية الرباط
27.426	29.205	1.159,00	1.132	33,92	-44,30	المجموع

تطور الالتزامات و الأموال الذاتية و صافي الدخل لهذه المجموعة من الصناديق كان على النحو التالي:

- الأموال الذاتية:

تشمل هذه الفئة على ما قيمته 1.132 مليون درهم إلى متم 2015، مقابل 1.159 مليون درهم سنة 2014.

- المستحقات على مؤسسات الائتمان وما شابهها:

تتضمن هذه الفئة استثمارات ومداخل الودائع في مؤسسات الائتمان التي بقيت في مستوى سنة 2015 بحوالي 61 مليون درهم.

- أوراق مالية استثمارية:

بلغت الأوراق المالية الاستثمارية 1.589 مليون درهم عام 2015 مقابل 1557 مليون درهم سنة 2014.

- صافي مجموع الإيرادات المصرفية:

عائدات التشغيل البنكي لفائدة الأفراد عرفت تراجعا بقيمة 2 مليون درهم لتنتقل من 81 مليون درهم إلى 79 مليون درهم في سنة 2015.

- صافي الحصيلته:

إلى متم سنة 2015، حققت الصناديق المخصصة للأفراد عجزا صافيا بقيمة 44 مليون درهم.

III. الحسابات الموطدة:

بملايين الدراهم

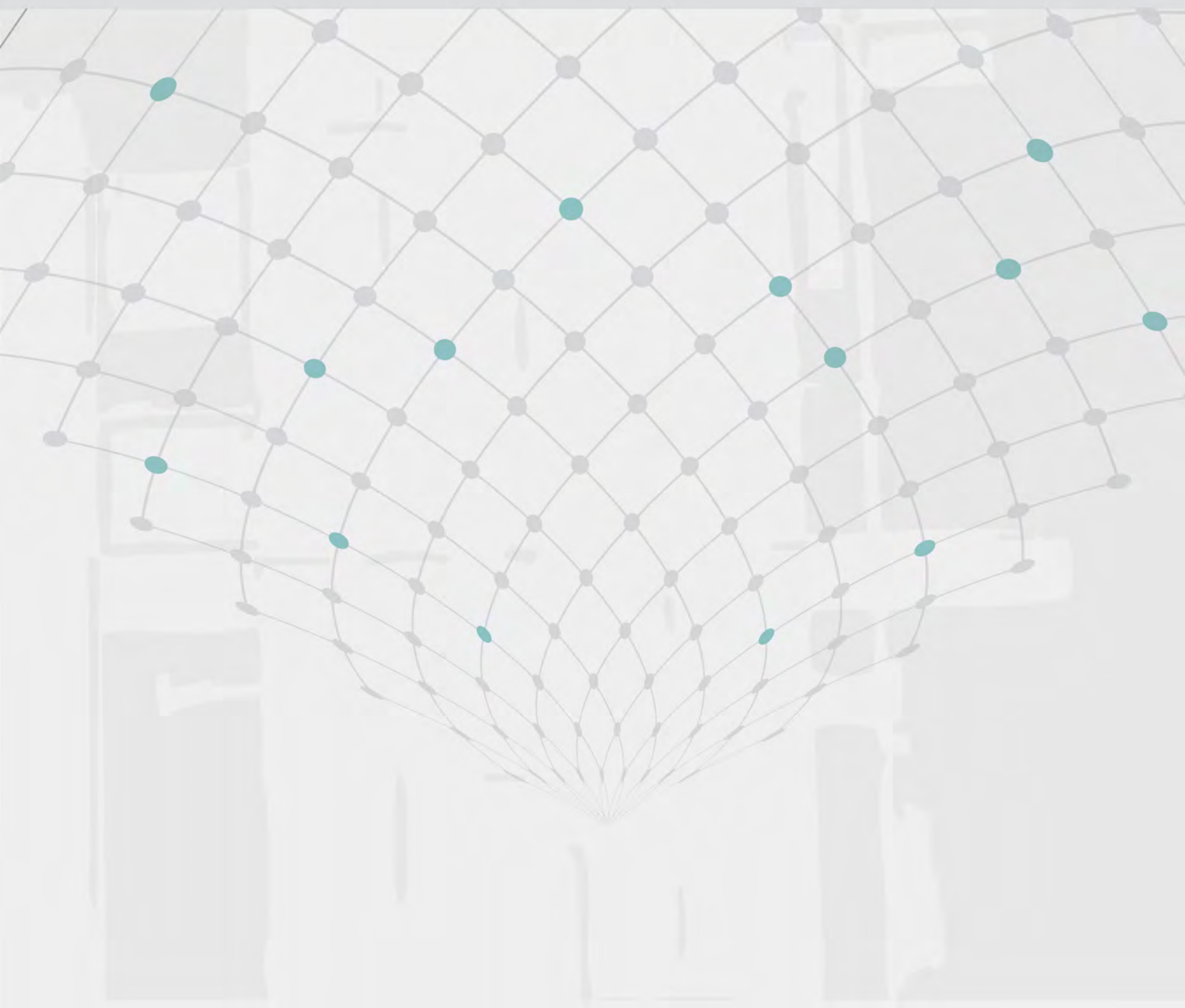
حسابات موطدة		صندوق الضمان المركزي		حصيلة
2015	2014	2015	2014	
115,71	72,67	13,17	3,64	القيم النقدية، الأبنك المركزية، الخزينة العامة، خدمات الشيكات البريدية
544,35	1.169,28	0,00	0,00	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
1.109,61	443,13	86,94	73,79	مستحقات على العملاء
302,73	250,54	17,65	10,34	أصول أخرى
4.938,36	4.195,16	341,95	255,08	أوراق مالية استثمارية
149,72	108,97	0,00	0,00	أوراق مالية ممثلة للملكية
29,15	30,39	29,15	30,39	أصول ثابتة
7.189,63	6.270,13	488,86	373,24	مجموع الأصول
164,39	126,28	137,57	21,06	خصوم أخرى
1.446,13	1.104,24	2,65	2,65	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
5.579,11	5.039,61	348,64	349,54	أموال ذاتية /منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
7.189,63	6.270,13	488,86	373,24	مجموع الخصوم

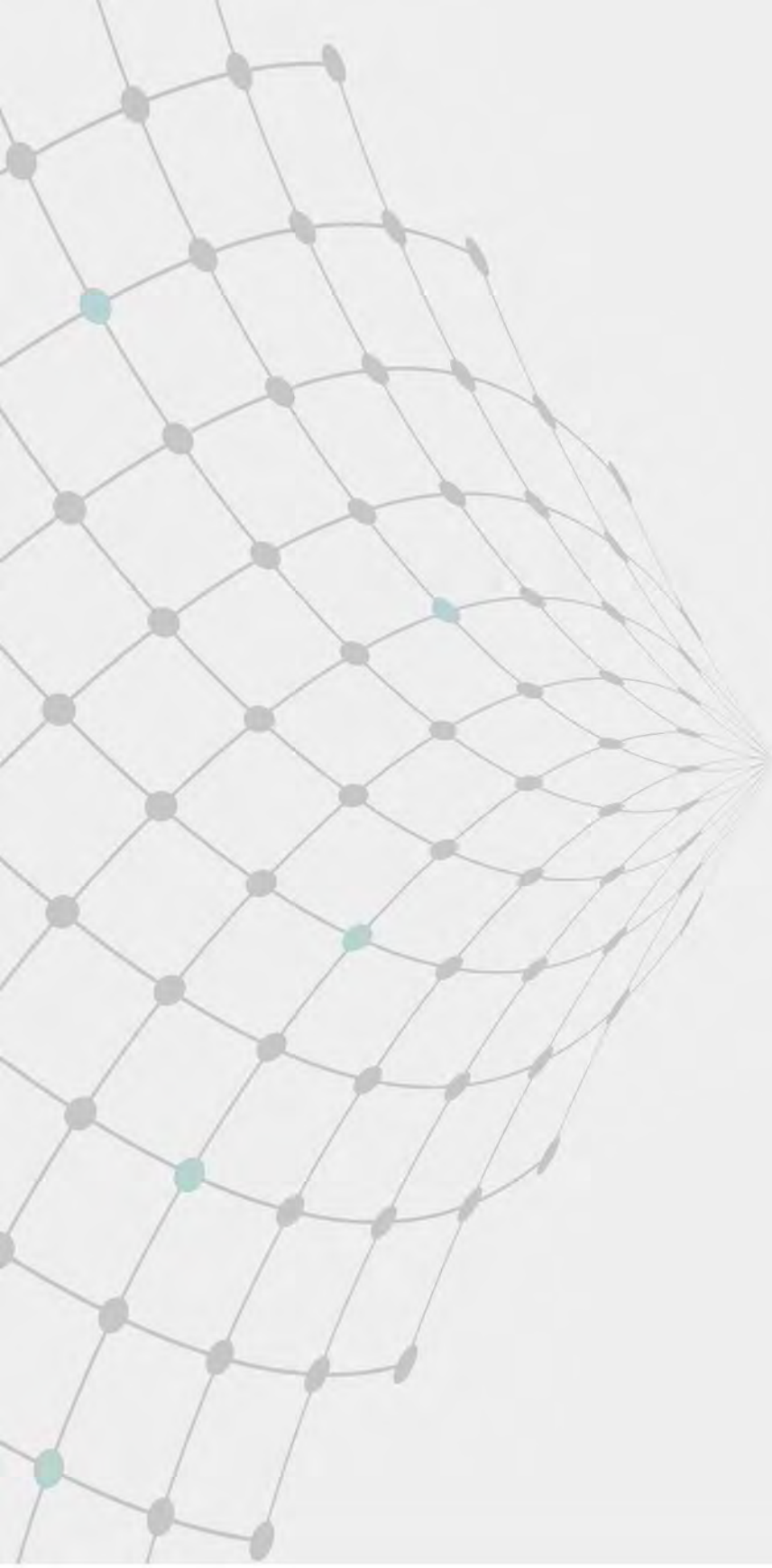
بملايين الدراهم

حسابات موطدة		صندوق الضمان المركزي		حساب المداخل و المصاريف الاجمالي
2015	2014	2015	2014	
269,26	222,58	150,36	120,54	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
4,36	3,51	2,31	3,47	صافي عائدات و مصاريف التشغيل غير البنكية
53,15	46,17	50,50	45,12	المصاريف العامة للتشغيل
789,68	587,94	0,00	0,00	إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون و الالتزامات
426,02	291,60	11,36	8,68	استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون و الالتزامات
-1,52	-1,50	-1,42	-0,15	الحصيلة الغير جارية
53,30	33,37	17,46	0,65	الضرائب على الحصيلة
-198,01	-151,30	94,66	85,77	صافي الأرباح

بملايين الدراهم

التزامات ضمان او تمويلية صافية		صندوق الضمان المركزي		الآليات
2015	2014	2015	2014	
9,333	7,643	0	0	آليات ضمان المقاولات
843	337	-	-	آليات التمويل المشترك
200	241			انبثاق انقست
28,075	27,427	-	-	آليات ضمان الافراد
38,451	35,647	0	0	المجموع





المرفقات

صندوق الضمان المركزي

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
13 166	3 638	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة - تحت الطلب - الأجل
86 936	73 792	مستحقات على العملاء - القروض النقدية و الاستهلاكية - قروض التجهيز - القروض العقارية - قروض أخرى
19 555	19 096	التزامات مقتناة عبر بيع الديون
67 381	54 696	- أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول - سندات الخزينة و القيم المنقولة المماثلة - أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية - أوراق مالية ممثلة للملكية
17 244	0	أصول أخرى
17 244	10 344	أوراق مالية استثمارية
17 652	255 079	- حصص الملكية و مخصصات مماثلة
324 708	201 887	- أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية
271 518	53 192	حصص الملكية ومخصصات مماثلة
53 190	53 192	مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
4 387	4 702	أصول ثابتة غير ملموسة
24 765	25 685	أصول ثابتة ملموسة
488 858	373 240	مجموع الأصول

الميزانية الختامية بتاريخ 31 ديسمبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي ، الخزينة العامة ، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الانتمائية و المؤسسات المماثلة
		- تحت الطلب
		- الأجل
		ودائع العملاء
		- حسابات دائنة تحت الطلب
		- حسابات الادخار
		- ودائع آجلة
		- حسابات دائنة أخرى
		أوراق مديونية مُصدرة
		- أوراق مديونية قابلة للتداول
		- السلفيات السندية
		- أوراق مديونية أخرى مُصدرة
137 571	21 056	خصوم أخرى
2 648	2 648	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
1 644	1 357	منح ، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالأسمال
472 207	410 955	رأسمال
		مساهمون ، رأسمال غير مدفوع (-)
-219 874	-219 874	رصيد مرحل من جديد (-/+)
	71 328	صافي الحصيلة في انتظار التخصيص (-/+)
94 660	85 770	صافي الحصيلة للسنة المالية (-/+)
488 858	373 240	مجموع الخصوم

حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
150 424	120 583	عائدات التشغيل البنكي
494	428	الفوائد و العائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات الائتمانية
562	722	الفوائد و العائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
9 857	8 876	الفوائد و العائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية
		العائدات على الأوراق المالية الممثلة للملكية
		العائدات على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني و الإيجار
139 336	110 551	عمولات على خدمات
176	6	عائدات بنكية أخرى
64	48	مصاريف التشغيل البنكي
		الفوائد و العائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات الائتمانية
		الفوائد و العائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
		الفوائد و العائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية المصدرة
64	48	المصاريف على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني و الإيجار
		مصاريف بنكية أخرى
150 360	120 535	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
2 314	3 471	عائدات التشغيل غير البنكية
	1	مصاريف التشغيل غير البنكية
50 497	45 115	المصاريف العامة للتشغيل
33 148	30 181	مصاريف الموظفين
1 745	1 733	ضرائب و رسوم
11 641	9 165	مصاريف خارجية
74	429	مصاريف تشغيلية أخرى
	3 607	إمدادات الإهلاكات و المخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة و
		غير الملموسة

حساب المداخليل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015 (تتمت)

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
0	0	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون و الالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
		الخسائر على المستحقات غير القابلة للتحويل
		إمدادات أخرى للمخصصات الاحتياطية
11 363	8 678	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
5 103	2 418	استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون و الالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
6 260	6 260	تحصيل الديون الهالكة
		استرجاع لمخصصات احتياطية أخرى
113 540	87 568	الحصيلة الصافية
25	160	مداخليل غير جارية
1 442	1 306	مصاريف غير جارية
112 123	86 422	الحصيلة قبل الضريبة
17 463	652	الضرائب على الحصيلة
94 660	85 770	صافي الأرباح

إجمالي الحسابات الإدارية بتاريخ 31 دجنبر 2015

1 - جدول تشكيل النتائج:

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
10 912	10 026	(+) فوائد و عائدات مماثلة
		(-) فوائد و مصاريف مماثلة
10 912	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
139 336	110 551	(+) عمولات محصلة
60	48	(-) عمولات مدفوعة
139 276	110 503	الهامش على العمولة
		(+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للتجارة
165		(+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
7	6	(+) حصيلة عمليات الصرف
		(+) حصيلة العمليات على المنتجات المشتقة
172	0	حصيلة عمليات السوق
		(+) عائدات بنكية مختلفة أخرى
		(-) مصاريف بنكية مختلفة أخرى
150 360	120 535	صافي العائد المصرفي / البنكي
		(+) حصيلة العمليات على الأصول الثابتة المالية
2 314	3 471	(+) عائدات تشغيلية أخرى غير بنكية
0	1	(-) مصاريف تشغيلية أخرى غير بنكية
50 497	45 115	(-) مصاريف تشغيلية عامة

102 177	78 890	إجمالي الحصيلة التشغيلية
11 363	8 678	(+) صافي إمدادات المخصصات الاحتياطية المسترجعة عن الديون و الالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثره (+) إمدادات صافية أخرى للمخصصات الاحتياطية المسترجعة
113 540	87 568	الحصيلة الجارية
-1 417	-1 146	الحصيلة غير الجارية
17 463	652	(-) الضرائب على الحصيلة
94 660	85 770	صافي حصيلة السنة المالية

2 - القدرة على التمويل الذاتي؛

بآلاف الدراهم

94 660	85 770	صافي حصيلة السنة المالية (- +)
3 889	3 607	(+) إمدادات الإهلاكات و المخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن انخفاض قيمة الأصول الثابتة المالية (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن المخاطر العامة (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية المقننة (+) إمدادات غير جارية (-) المخصصات الاحتياطية المسترجعة
5	4	(-) أرباح الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة و غير الملموسة
	1	(+) خسائر الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة و غير الملموسة (-) أرباح الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية (+) خسائر الرأسمال عن تحويل ملكية الأصول المالية (-) استرجاع المنح التمويلية المستلمة
152	1 370	
98 393	88 004	(+) القدرة على التمويل الذاتي
98 392	88 004	(+) التمويل الذاتي

جدول التدفقات النقدية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
150 424	120 583	(+) عائدات تشغيلية بنكية مستلمة
6 260	6 260	(+) استعادة الديون الهالكة
2 339	3 631	(+) عائدات تشغيلية غير بنكية مستلمة
63	48	(-) مصاريف تشغيلية بنكية مدفوعة
0	1	(-) مصاريف تشغيلية غير بنكية مدفوعة
48 049	42 814	(-) مصاريف عامة تشغيلية مدفوعة
17 463	652	(-) الضرائب على النتائج الجارية
93 448	86 959	أ. صافي التدفقات النقدية الآتية من حساب المداخيل و المصاريف
-8 041	-9 473	(+) ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
-17 244		(+) ديون على العملاء
-7 308	-474	(+) الأوراق المالية للتجارة و الأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
		(+) أصول أخرى
		(+) أصول ثابتة ممنوحة للإيجار و للإيجار المنتهي بالتملك
		(+) ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		(+) ودائع العملاء
		(+) الأوراق المالية عن الالتزامات المصدرة
116 515	445	(+) خصوم أخرى
83 922	-9 502	أ. رصيد تغيرات الأصول و الخصوم التشغيلية
177 370	77 457	أ. صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة التشغيلية (I + II)
		(+) عائد عمليات تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية

5		(+) عائد عمليات تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة و غير الملموسة
69 629	81 005	(-) استهلاك الأصول الثابتة المالية
3 659	2 306	(-) استهلاك الأصول الثابتة الملموسة و غير الملموسة
		(+) فوائد محصلة
		(+) ربيحات محصلة
-73 283	-83 311	IV. صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة الاستثمارية
287		(+) منح ، أموال عمومية، وأموال خاصة مستلمة للضمان
		(+) إصدار ديون تابعة
61 252		(+) إصدار أسهم
		(-) سداد الرساميل الذاتية، و ما ماثلها
		(-) فوائد مدفوعة
157 099		(-) ربيحات مدفوعة
-95 560	0	V. صافي التدفقات النقدية الآتية من الأنشطة التمويلية
8 527	-5 854	VI. صافي تغير الوضعية النقدية (III + IV + V)
3 638	9 492	VII. الوضعية النقدية عند افتتاح السنة المالية
12 165	3 638	VIII. بما فيها صافي إمدادات المخصصات الاحتياطية

فوكام

حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
1 539 8	1 760 8	عائدات التشغيل البنكي مصاريف التشغيل البنكي
1 531	1 752	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0 0	0 0	عائدات التشغيل غير البنكية مصاريف التشغيل غير البنكية
30	35	المصاريف العامة للتشغيل
52 8 107	135 0	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
9 556	1 583	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية مصاريف غير جارية
9 556	1 582	الحصيلة قبل الضريبة
450	516	الضرائب على الحصيلة
9 106	1 066	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
73	1 621	القيم النقدية، الأبنك المركزية، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
32	32	مستحقات على العملاء
0	0	التزامات مقتناة عبر بيع الديون أوراق مالية للتجارة و استثمارية قابلة للتداول
2 770	2 691	أصول أخرى
40 007	37 501	أوراق مالية استثمارية حصص الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار أصول ثابتة غير ملموسة أصول ثابتة ملموسة
42 882	41 845	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
52	65	خصوم أخرى
1 961	10 016	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
40 870	31 764	رأسمال
42 882	41 845	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
8 930	8 016	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان قروض إحدات المقاولات الناشئة

حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
3 534	3 790	عائدات التشغيل البنكي
17	17	مصاريف التشغيل البنكي
3 518	3 773	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
	49	عائدات التشغيل غير البنكية
	12	مصاريف التشغيل غير البنكية
176	249	المصاريف العامة للتشغيل
44 607	148 832	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
36 482	13 381	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحويل الديون الهالكة
-4 783	-131 890	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-4 783	-131 890	الحصيلة قبل الضريبة
18	19	الضرائب على الحصيلة
-4 801	-131 909	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
90	33	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
	48	مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
15 399	3 600	أوراق مالية لالتجار و استثمارية قابلة للتداول
12 878	11 699	أصول أخرى
83 847	91 493	أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
112 214	106 873	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
1 704	214	خصوم أخرى
173 970	183 750	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
29 812	11 381	احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
-93 272	-88 472	رأسمال
112 214	106 873	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
141 233	150 923	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

التمويل

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
23 301	28 630	عائدات التشغيل البنكي
2 602	1 416	مصاريف التشغيل البنكي
20 699	27 214	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
2 580	3 057	المصاريف العامة للتشغيل
26 851	21 243	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
13 939	2 848	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
5 207	5 762	الحصيلة الصافية
1		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
5 208	5 762	الحصيلة قبل الضريبة
5 436	7 247	الضرائب على الحصيلة
-228	-1 485	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
1 818	2 826	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
445 377	400 302	مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
86 694	50 081	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
20 941	19 584	أصول أخرى
334 524	415 918	أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
354 889	711 888	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
5 895	4 862	خصوم أخرى
394	555	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
883 065	883 294	رأسمال
889 354	888 711	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
261 954	254 646	التزامات تمويلية ممنوحة لقائدة العملاء

ضمان السكن

حساب المداخيل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
76 694	79 122	عائدات التشغيل البنكي
162	192	مصاريف التشغيل البنكي
76 532	78 930	صافي مجموع الايرادات المصرفية
	0	عائدات التشغيل غير البنكية
	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
20 105	22 048	المصاريف العامة للتشغيل
245 667	203 658	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
164 907	199 254	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحويل الديون الهالكة
24 332	52 478	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
6 763	352	مصاريف غير جارية
348 646	52 126	الحصيلة قبل الضريبة
17 095	17 264	الضرائب على الحصيلة
-41 428	34 862	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
15 733	16 580	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
0		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
95 605	32 509	أوراق مالية للاثجار و استثمارية قابلة للتداول
43 856	38 989	أصول أخرى
1 017 983	1 034 399	أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
1 173 177	1 122 477	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
6 512	6 717	خصوم أخرى
511 020	429 704	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
909 246	898 228	منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالأسمال
-253 600	-212 172	رأسمال
1 173 177	1 122 477	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
12 915 354	11 413 288	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان المقاولات الصغرى و المتوسطة

حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
102 666	76 171	عائدات التشغيل البنكي
182	146	مصاريف التشغيل البنكي
102 484	76 025	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
2 114	0	عائدات التشغيل غير البنكية
67	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
104 514	76 144	المصاريف العامة للتشغيل
463 071	161 228	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
188 724	58 689	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحويل الديون الهالكة
-274 330	-102 658	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-274 330	-102 658	الحصيلة قبل الضريبة
513	381	الضرائب على الحصيلة
-274 843	-103 039	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
434	187	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
3 002	993	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
7 799	4 452	مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
99 433	67 984	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
88 051	57 289	أصول أخرى
1 826 381	983 447	أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
2 025 099	1 114 352	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
59 614	44 932	خصوم أخرى
709 557	420 690	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
1 905 482	1 071 398	منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
-649 554	-422 668	رأسمال
2 025 099	1 114 352	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2013	31/12/2014	خارج الميزانية
9 050 989	6 705 487	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم التشغيل الذاتي

حساب المداخيل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
817	763	عائدات التشغيل البنكي
4	5	مصاريف التشغيل البنكي
813	758	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
80	76	المصاريف العامة للتشغيل
1 785	18 753	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
-193	154	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-193	-17 917	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-193	-17 917	الحصيلة قبل الضريبة
220	205	الضرائب على الحصيلة
-413	-18 122	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
450	5 397	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
1 485	3 403	مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
1 341	1 326	أصول أخرى
25 253	18 779	أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
28 529	28 905	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الانتمائية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
91	69	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
294	279	مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
28 144	28 557	رأسمال
28 529	28 905	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
831	831	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

صندوق ضمان قروض السكن لفائدة أسرة التريية و التكوين

حساب المداخيل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
715	652	عائدات التشغيل البنكي
	7	مصاريف التشغيل البنكي
714	645	صافي مجموع الايرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
1 476	1 622	المصاريف العامة للتشغيل
2 834	1 261	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
333	1 010	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-3 262	-1 228	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-3 262	-1 228	الحصيلة قبل الضريبة
4	3	الضرائب على الحصيلة
-3 266	-1 231	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
110	153	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة مستحقات على العملاء التزامات مقبنة عبر بيع الديون
439 918	457 672	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
103 081	86 034	أصول أخرى أوراق مالية استثمارية حصص الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار أصول ثابتة غير ملموسة أصول ثابتة ملموسة
543 110	543 859	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
97 304	97 288	خصوم أخرى
10 356	7 855	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالأسمال
435 450	438 716	رأسمال
543 110	543 859	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
15 119 329	15 011 562	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم مقاولات قطاع النسيج و الألبسة

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
1	2	عائدات التشغيل البنكي
0	0	مصاريف التشغيل البنكي
1	2	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
0	1	المصاريف العامة للتشغيل
	18	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
	0	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهائلة
1	-17	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
1	-17	الحصيلة قبل الضريبة
3	3	الضرائب على الحصيلة
-2	-20	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
33	54	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
59	101	مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
1 184	1 184	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
1 276	1 339	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مَصْدَرَة
16	16	خصوم أخرى
18	18	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
1 242	1 305	رأسمال
1 276	1 339	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

صندوق تحديث الوحدات الفندقية

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 ديسمبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
4 083	3 284	عائدات التشغيل البنكي
144	43	مصاريف التشغيل البنكي
3 939	3 241	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
100	78	المصاريف العامة للتشغيل
263	262	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
3 577	2 901	الحصيلة الصافية
		مداديل غير جارية
		مصاريف غير جارية
3 577	2 901	الحصيلة قبل الضريبة
1 152	949	الضرائب على الحصيلة
2 425	1 952	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
459	251	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
16 729	5 516	مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
41 846	40 886	أوراق مالية للتجارة و استثمارية قابلة للتداول
780	760	أصول أخرى
67 243	76 980	أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
127 056	124 393	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
674	436	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
126 382	123 957	رأسمال
127 056	124 393	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
9 704	7 820	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

صندوق ضمان الصناعات ذات الطابع الثقافي

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
232	245	عائدات التشغيل البنكي
1	2	مصاريف التشغيل البنكي
230	243	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
		المصاريف العامة للتشغيل
606	22	إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
969	363	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
593	584	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
593	584	الحصيلة قبل الضريبة
23	24	الضرائب على الحصيلة
570	560	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
119	580	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
0	0	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
244	213	أصول أخرى
6 706	5 988	أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
7 069	6 781	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
83	2	خصوم أخرى
2 595	2 958	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
4 391	3 821	رأسمال
7 069	6 781	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
20 550	17 605	التزامات ضمان الأوامر لقائدة العملاء

صندوق ضمان إعادة الهيكلة المالية

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/09/2015	31/12/2014	
8 964	13 021	عائدات التشغيل البنكي
146	48	مصاريف التشغيل البنكي
8 819	12 973	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
8 197	0	عائدات التشغيل غير البنكية
1 515	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
1 565	1 302	المصاريف العامة للتشغيل
2 767	1 559	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
2 559	6 457	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
13 729	16 569	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
13 729	16 569	الحصيلة قبل الضريبة
4 181	3 130	الضرائب على الحصيلة
9 547	13 439	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
48 508	2 254	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
0	0	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
12 347	11 846	أصول أخرى
277 455	314 200	أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
338 310	328 300	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
1 778	1 524	خصوم أخرى
14 520	14 313	مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
322 012	312 463	رأسمال
338 310	328 300	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

30/09/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
760	8 596	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق محاربة التلوث

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
4	294	عائدات التشغيل البنكي
1 388	9 610	مصاريف التشغيل البنكي
-1 384	-9 316	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
14	96	المصاريف العامة للتشغيل
2	130	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-1 400	-9 542	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-1 400	-9 542	الحصيلة قبل الضريبة
3	3	الضرائب على الحصيلة
-1 403	-9 545	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
3 922	5 315	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
31 283	41 412	أوراق مالية للتجارة و استثمارية قابلة للتداول
402	401	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
35 607	47 128	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
364	357	خصوم أخرى
	130	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
35 243	46 641	رأسمال
35 607	47 128	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي

حساب المداخيل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
1 459	1 503	عائدات التشغيل البنكي
33	32	مصاريف التشغيل البنكي
1 426	1 471	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
219	252	المصاريف العامة للتشغيل
410	560	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
11		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
808	659	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
808	659	الحصيلة قبل الضريبة
344	366	الضرائب على الحصيلة
464	293	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
389	1 745	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة مستحقات على العملاء التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
0	0	أوراق مالية للاثجار و استثمارية قابلة للتداول
1 294	1 184	أصول أخرى
34 040	31 991	أوراق مالية استثمارية حصص الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
35 722	34 920	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
127	128	خصوم أخرى
899	560	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
34 696	34 232	رأسمال
35 722	34 920	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
39 203	32 472	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
3 467	3 560	عائدات التشغيل البنكي
42	42	مصاريف التشغيل البنكي
3 425	3 518	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
345	350	المصاريف العامة للتشغيل
2 209	406	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
872	2 762	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
872	2 762	الحصيلة قبل الضريبة
924	946	الضرائب على الحصيلة
-52	1 816	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
1 104	2 837	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
281	2 666	مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
1 986		أوراق مالية لالتجار و استثمارية قابلة للتداول
1 453	1 583	أصول أخرى
86 873	85 137	أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
92 227	92 223	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
234	251	خصوم أخرى
480	406	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
91 514	91 566	رأسمال
92 227	92 223	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
2 941	2 941	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

صندوق دعم الاستثمار الخاص بالمغاربة المقيمين بالخارج

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
618	625	عائدات التشغيل البنكي
3	3	مصاريف التشغيل البنكي
615	622	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
658	824	المصاريف العامة للتشغيل
62	296	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-105	-498	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-1 444		الحصيلة قبل الضريبة
3	3	الضرائب على الحصيلة
-108	-501	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
104	60	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة مستحقات على العملاء التزامات مقتناة عبر بيع الديون
2 252	2 512	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
1 041	864	أصول أخرى
15 413	15 420	أوراق مالية استثمارية حصص الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
18 809	18 856	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الانتمائية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
204	205	خصوم أخرى
358	296	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
18 247	18 355	رأسمال
18 809	18 856	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
2 337	2 686	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

انفتاح انصت

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
6 047	4 582	عائدات التشغيل البنكي
3		مصاريف التشغيل البنكي
6 044	4 582	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
6 366	4 801	المصاريف العامة للتشغيل
1 246	2 283	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-1 569	-2 502	الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-1 569	-2 502	الحصيلة قبل الضريبة
30	23	الضرائب على الحصيلة
-1 599	-2 525	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
4		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
70	24	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
116 467	58 730	أوراق مالية لتجارة و استثمارية قابلة للتداول
3 642	2 369	أصول أخرى
149 722	108 966	أوراق مالية استثمارية
		حصة الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
269 906	170 089	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
689	520	خصوم أخرى
3529	2 283	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
265 688	167 286	رأسمال
269 906	170 089	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
200 278	241 034	التزامات تمويلية متوقعة لفائدة العملاء

صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جداً، الصغرى والمتوسطة

31/12/2015	31/12/2014	
31 749	3 333	عائدات التشغيل البنكي مصاريف التشغيل البنكي
31 749	3 333	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية مصاريف التشغيل غير البنكية
980	1	المصاريف العامة للتشغيل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
30 769	3 332	الحصيلة الصافية
108		مداخيل غير جارية مصاريف غير جارية
30 770	3 332	الحصيلة قبل الضريبة
9231	1 000	الضرائب على الحصيلة
21 431	2 332	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
101 465	61 237	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
515 088	1 135 762	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
612 060	5 821	مستحقات على العملاء
		التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
		أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
98	1	أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
1 228 711	1 202 821	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
4 947	489	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		هوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
1 223 764	1 202 332	رأسمال
1 228 711	1 202 821	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
565 052	67 700	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

تمويل الجامعة الدولية الرباط

حساب المداخليل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
51		عائدات التشغيل البنكي
		مصاريف التشغيل البنكي
0	0	صافي مجموع الإيرادات المصرفية
0	0	عائدات التشغيل غير البنكية
0	0	مصاريف التشغيل غير البنكية
105	2	المصاريف العامة للتشغيل
20		إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
0	-2	الحصيلة الصافية
		مداخليل غير جارية
		مصاريف غير جارية
0	-2	الحصيلة قبل الضريبة
		الضرائب على الحصيلة
-73	-2	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
112	1	ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
4 856		مستحقات على العملاء
		التزامات مؤقتة عبر بيع الديون
1 250		أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
20		أصول أخرى
		أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
6 238	1	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
8	3	خصوم أخرى
		مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
20		مخصصات احتياطية مقننة
		منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
6 210	-2	رأسمال
6 238	1	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
1 528	0	التزامات تمويلية ممنوحة لفائدة العملاء

اوكسجين

حساب المداخليل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
1 334	2 212	عائدات التشغيل البنكي
30	12	مصاريف التشغيل البنكي
1 304	2 200	صافي مجموع الايرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
30	77	المصاريف العامة للتشغيل
	3	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
1 274	2 126	الحصيلة الصافية
		مداخليل غير جارية
		مصاريف غير جارية
1 274	2 126	الحصيلة قبل الضريبة
382	638	الضرائب على الحصيلة
892	1 488	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
155	12	القيم النقدية، البنك المركزي ، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة مستحقات على العملاء التزامات مقتناة عبر بيع الديون
15 812	16 535	أوراق مالية للاتجار و استثمارية قابلة للتداول
1 182	1 004	أصول أخرى
47 495	46 169	أوراق مالية استثمارية حصص الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
64 644	63 720	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
47	15	خصوم أخرى
622	622	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقنتة
61 595	61 595	منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال
2 380	1 488	رأسمال
64 644	63 720	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لقائدة العملاء

صندوق ضمان القروض لفائدة المنعشين و المقاولين الشباب

حساب المداخيل و المصاريف الاجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
361	451	عائدات التشغيل البنكي
12	5	مصاريف التشغيل البنكي
349	446	صافي مجموع الايرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
5	422	المصاريف العامة للتشغيل
2	27 293	إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
326	766	استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
668	-26 503	الحصيلة الصافية
		مداخيل غير جارية
		مصاريف غير جارية
668	-26 503	الحصيلة قبل الضريبة
3	3	الضرائب على الحصيلة
665	-26 506	صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
906	382	القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة مستحقات على العملاء التزامات مقبنة عبر بيع الديون أوراق مالية للتجارة و استثمارية قابلة للتداول أصول أخرى
1 325	1 191	أوراق مالية استثمارية
12 911	13 044	حصة الملكية ومخصصات مماثلة مستحقات تابعة أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار أصول ثابتة غير ملموسة أصول ثابتة ملموسة
15 142	14 617	مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون اتجاه المؤسسات الانتمائية و المؤسسات المماثلة
		ودائع العملاء
		أوراق مديونية مُصدرة
9	151	خصوم أخرى
27 295	27 293	مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف
		مخصصات احتياطية مقننة
13 679	13 679	منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
		ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
		احتياطيات و مكافآت متعلقة بالأسمال
-25 841	-26 506	رأسمال
15 142	14 617	مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
132 762	132 762	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء

صندوق ضمان المشاريع السياحية

حساب المداخل و المصاريف الإجمالي بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	
3		عائدات التشغيل البنكي
12		مصاريف التشغيل البنكي
-9		صافي مجموع الإيرادات المصرفية
		عائدات التشغيل غير البنكية
		مصاريف التشغيل غير البنكية
		المصاريف العامة للتشغيل
		إمدادات المخصصات الاحتياطية و الخسائر على مستحقات غير قابلة للتحصيل
		استرجاع المخصصات الاحتياطية و تحصيل الديون الهالكة
-9		الحصيلة الصافية
		مداخل غير جارية
		مصاريف غير جارية
-9		الحصيلة قبل الضريبة
		الضرائب على الحصيلة
-9		صافي الأرباح

الميزانية الختامية بتاريخ 31 دجنبر 2015

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الأصول
216		القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
		ديون على المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة
		مستحقات على العملاء
		التزامات مقتناة عبر بيع الديون
19 497		أوراق مالية للاثجار و استثمارية قابلة للتداول
		أصول أخرى
30 289		أوراق مالية استثمارية
		حصص الملكية ومخصصات مماثلة
		مستحقات تابعة
		أصول ثابتة ممنوحة للإيجار المنتهي بالتملك و للإيجار
		أصول ثابتة غير ملموسة
		أصول ثابتة ملموسة
50 002		مجموع الأصول

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	الخصوم
12		البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية و المؤسسات المماثلة ودائع العملاء أوراق مديونية مُصدرة خصوم أخرى مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف مخصصات احتياطية مقننة منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان ديون تابعة فوارق إعادة التقييم احتياطيات و مكافآت متعلقة بالرأسمال رأسمال
49 991		
50 002		مجموع الخصوم

خارج الميزانية الإجمالي

بآلاف الدراهم

31/12/2015	31/12/2014	خارج الميزانية
0	0	التزامات ضمان الأوامر لفائدة العملاء



صندوق الضمان المركزي
ملخص التقرير العام لمدقق الحسابات
برسم الفترة ما بين 1 يناير و31 دجنبر 2015

طبقا للمهمة الموكلة إلينا من لدن مجلس إدارتكم، فقد قمنا بمراجعة وتدقيق القوائم التركيبية في طيه، لصندوق الضمان المركزي إلى غاية 31 دجنبر 2015، 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 348.638.000 درهم مشتملة على ربح سنة 2015 الذي بلغ 94.660.000 درهم.

وتندرج 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 وتعبّر بوضوح في كل جوانبها المهمة عن نتيجة عمليات صندوق الضمان المركزي خلال السنة المالية المنتهية وكذلك عن الحصيلة المالية وممتلكات الصندوق في 31 دجنبر 2015 وذلك طبقا للمعايير المحاسبية المتفق عليها بالمغرب.

دون التشكيك في الحصيلة المبينة أعلاه، نود أن نلفت الانتباه إلى الملاحظة A1 في بيان المعطيات التكميلية، التي تستعرض إجراءات تحويل وحسابات المستحقات الناتجة عن تنفيذ ضمان صندوق الضمان وإعادة الهيكلة المالية بصندوق الضمان المركزي.

الدار البيضاء، في 30 مارس 2016
مدقق الحسابات

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

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 - www.mazars.ma
Sari au capital de 6.441.500 DH - RC : 89453 - Patente : 34773084 - IF : 1086314 - CNSS : 2733295

Praxity
المحاسبة الإلكترونية

قاموس المصطلحات

إليك:	ضمان القروض البنكية من أجل إنشاء مقاولات محدثة حصريا من طرف النساء.
إمداد أنفست:	صندوق دعم الاستثمار الخاص بالمغاربة المقيمين بالخارج.
إتباتاق أنفست:	صندوق الصناديق الذي يتدخل في صناديق رأس مال الاستثمار بشراكة بين القطاعين العام والخاص.
أنتيكرا تكستل:	ضمان قروض الاستثمار واعتمادات التسيير الموجهة لتمويل المقاولات العاملة في قطاع النسيج.
إنوفاسيون تيك:	صندوق دعم مشاريع الابتكار في قطاع المعلومات والاتصالات.
اوكسجين:	صندوق ضمان قروض الإستغلال.
أونسين تكستيل:	تمويل مشترك مع البنوك لمشاريع المقاولات العاملة في قطاع النسيج.
ديف أنديستري:	تمويل مشترك مع البنوك لبرامج استثمار المقاولات العاملة في قطاع الصناعة أو الخدمات المرتبطة بالصناعة.
ديف أنديستري:	تمويل مشترك مع البنوك لبرامج تأهيل الإقامات السياحية.
ص.ض.ق.س:	صندوق ضمان قروض السكن.
ص.ض.ق.م.ص.م:	صندوق ضمان قروض المقاولات الصغرى والمتوسطة.
ص.ض.ق.م.ن:	صندوق ضمان قروض المقاولات الناشئة.
ص.ض.م:	صندوق الضمان المركزي.
صندوق «تمويل»:	صندوق التمويل المشترك مع البنوك لاستثمارات المقاولات الصغرى والمتوسطة.
صندوق الدعم المالي:	صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.
ضمان إكسبريس:	ضمان قروض الاستثمار أو الاستغلال وقروض الإيجار التي لا يتعدى مبلغها مليون درهم.

صندوق ضمان القروض البنكية متوسطة وطويلة الأمد الموجهة لتمويل إنشاء المقاولات.	ضمان الأحداث:
صندوق ضمان قروض الإستغلال التي تتجاوز قيمتها مليون درهم.	ضمان الإستغلال:
ضمان القروض البنكية الموجهة لإعادة هيكلة الديون البنكية للمقاولات والمترتبة عن قروض الإستثمار والإستغلال.	ضمان الإستمرار:
ضمان القروض البنكية الموجهة لاعتمادات قروض التشغيل التي لا تتجاوز مليون درهم من طرف الشركات المصدرة.	ضمان التصدير:
صندوق ضمان للقروض البنكية متوسطة وطويلة الأمد الموجهة لتمويل مشاريع توسيع وعصرنة المقاولات.	ضمان التطور:
ضمان تقديم الأموال الذاتية أو شبه الذاتية للمقاولات من طرف الشركات التي تعمل في مجال رأس مال الإستثمار.	ضمان رأس مال المجازفة:
ضمان القروض البنكية متوسطة وطويلة الأمد الموجهة لتمويل نقل ملكية المقاولات.	ضمان نقل الملكية:
الصندوق العربي للإنماء الإقتصادي والاجتماعي.	فادس:
صندوق ضمان الصناعات ذات الطابع الثقافي.	فجيك:
تمويل مشترك مع البنوك لبرامج إحداث أو توسيع مؤسسات التعليم والتكوين الخصوصي.	فوييب:
صندوق محاربة التلوث الصناعي.	فوديب:
صندوق دعم مقاولات قطاع النسيج والألبسة.	فورتكس:
ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن الاجتماعي لفائدة ذوي الدخل المحدود و/أو غير المنتظم.	فوكايرم:
ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن لفائدة الطبقة المتوسطة والمغاربة المقيمين بالخارج.	فوكالوج:
ضمان القروض البنكية الموجهة لتمويل اقتناء أو بناء السكن الاجتماعي لفائدة منخرطي مؤسسة محمد السادس لدعم الأعمال الاجتماعية لأسرة التربية والتكوين.	فوكاليف:

صندوق ضمان تأهيل المقاولات.	فوكام،
الصندوق الوطني لتأهيل المقاولات.	فومان،
ضمان القروض البنكية الموجهة لدعم وتنمية تصدير منتوجات وخدمات المقاولات المغربية.	كفالة عمليات التصدير،
صندوق دعم التشغيل الذاتي.	مقاولتي،
ضمان قروض الشرف الممنوحة من طرف النسيج الجمعوي لفائدة حاملي المشاريع.	مواكب،
قرض تشاركي مقترن بقرض بنكي من أجل تمويل استثمارات المقاولات المصدرة بشروط تفضيلية.	ميزانين التصدير،

