

# التقرير المالي السنوي 2019

# التقرير التدبري

2019

# الفهرس

2 أهم الأحداث

3 أهم الأرقام

4 نشاط القروض  
إلى غاية 31 دجنبر 2019

1. السحوبات
2. القروض الممنوحة والالتزامات
3. وضعية الالتزامات خارج الحصيلة

8 تمويل النشاط  
إلى غاية 31 دجنبر 2019

1. تطور الموارد
2. تطور التوظيفات

12 النتائج والمؤشرات المالية  
إلى غاية 31 دجنبر 2019

1. مؤشرات الاستغلال
2. الحصيلة
3. المعايير القانونية
4. مؤشرات المردودية
5. حدث ما بعد الاختتام : تأثير جائحة Covid-19 على السنة المالية 2020
6. الإعلان المالي إلى غاية 31 دجنبر 2019

## أهم الأحداث

وبفضل هذا البرنامج، والذي تم بنجاح، تمكن الصندوق، بالنظر إلى تواجده المنتظم بسوق السندات، من الحصول على أفضل شروط التمويل ومن تنويع مصادر تمويله على المدى الطويل.

من جهة أخرى، أذن مجلس الإدارة للصندوق خلال اجتماعه المنعقد في 29 ماي 2019، بإصدار اقتراحات سندية جديدة بمبلغ حدد في 9 مليار درهم، مع إمكانية تخصيص 2 مليار درهم إلى إصدارات سندية تابعة بواسطة طلب عمومي للاذخار أو بواسطة توظيفات خاصة.

### اعتماد صندوق التجهيز الجماعي لدى الصندوق الأخضر للمناخ

في إطار رغبته في تنويع موارده من أجل مواكبة السياسات العمومية المرتبطة بالمناخ، شرع الصندوق خلال شهر ماي 2019 في مسلسل الاعتماد لدى الصندوق الأخضر للمناخ كأداة تفعيل للولوج المباشر لأموال هذا الصندوق، وذلك من أجل استقطاب تمويلات تنافسية لفائدة الجماعات الترابية، تمكينا من إنجاز مشاريعها وبرامجها الرامية إلى الحد من آثار التقلبات المناخية والتأقلم معها. وإلى حدود اليوم، لا يزال ملف الطلب قيد الدراسة.

### إطلاق مشروع وضع استراتيجية التحول الرقمي

خلال نهاية سنة 2019، تم إطلاق دراسة تتعلق بتحديد استراتيجية التحول الرقمي للصندوق على المدى المتوسط. وستمكن هذه المهمة من توفر الصندوق على استراتيجية تحول رقمي، خاصة من خلال رقمنة العمليات الداخلية والخارجية، من أجل ضمان الربح في الإنتاجية وفي الفعالية العملية.

### وضع نظام تدبير بيئي واجتماعي

شرع صندوق التجهيز الجماعي في اعتماد التدابير الرامية إلى وضع نظام تدبير بيئي واجتماعي لأنشطته من أجل إدماج تقييم المخاطر البيئية والاجتماعية على الخصوص، في آلية التدبير الشاملة للقروض والمخاطر.

وتوجد بلورة وإعداد المكونات الأساسية لنظام تدبير بيئي واجتماعي في طور الإنجاز، وذلك طبقا للمعايير والمقاييس الوطنية والدولية.

واصل صندوق التجهيز الجماعي، خلال سنة 2019، تفعيل المشاريع الهيكلية والتي تهم عدة جوانب ذات الارتباط الوثيق بالتطور المتوقع للبنك. ويتعلق الأمر بوضع اللامسات الأخيرة لمشروع مخطط التنمية الاستراتيجية، والمبادرات المتخذة لتنويع وديمومة موارد التمويل، وإطلاق مشروع تفعيل استراتيجية التحول الرقمي، وكذا وضع نظام تدبير بيئي واجتماعي.

### مخطط التنمية الاستراتيجية للبنك

في إطار التفكير في رؤية استراتيجية للمؤسسة، وضع صندوق التجهيز الجماعي اللامسات الأخيرة لمشروع مخطط التنمية الاستراتيجية الذي سيمكنه من الحفاظ على ديمومة الموارد، وصياغة عرض قيمة يتلاءم مع مختلف أصناف الزبناء. كما سيمكن هذا المخطط من مواكبة البنك للتطور الذي يعرفه محيطه المؤسساتي والمالي.

### تنويع وديمومة موارد التمويل

#### مانحي الأموال الدوليين

اعتمد صندوق التجهيز الجماعي خلال السنوات الأخيرة استراتيجية تمويل مفتوحة على الخارج خاصة لدى المؤسسات المالية للتنمية بهدف خفض كلفة الموارد وتنويع مصادر التمويل.

هكذا، وبالإضافة إلى الشراكة التي عقدها سنة 2018 مع الوكالة الفرنسية للتنمية، كثف صندوق التجهيز الجماعي، خلال سنة 2019، من مبادلاته مع مانحي أموال أجنبية، خاصة البنك الإفريقي للتنمية ومؤسسة تعاون آسيوية لدراسة فرص شراكات استراتيجية جديدة للتمويل، في سياق يتميز بشروط تمويل إيجابية.

وفي هذا الصدد، صادق مجلس إدارة البنك الإفريقي للتنمية، خلال اجتماعه المنعقد في 28 نونبر 2019، على منح الصندوق خط اعتماد بمبلغ 100 مليون أورو لتمويل مشاريع استثمارية ومشاريع التجهيز لفائدة الجماعات الترابية بالمملكة.

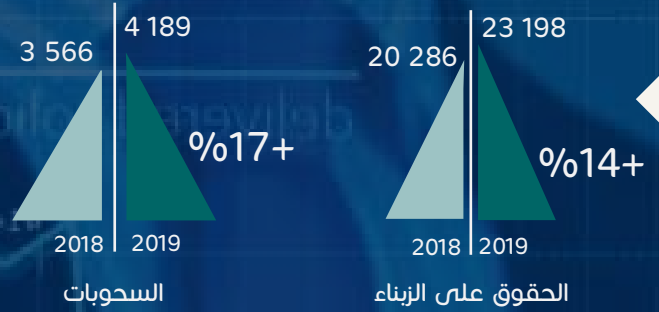
#### برنامج الاقتراضات السندية

خلال شهر يوليوز 2019، قام الصندوق بإصدار الشطر الثالث والأخير في إطار البرنامج القائم على 6 مليار درهم، والذي تجاوز الاكتتاب فيه 16 مرة، ومكن من تعبئة 2 مليار درهم على مدة 15 سنة.

# أهم الأرقام

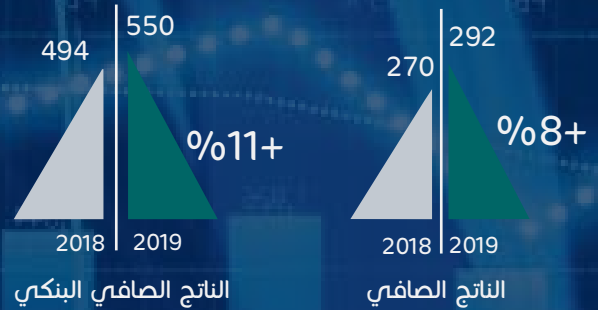
## مؤشرات النشاط

تميزت سنة 2019 بتطور إيجابي للنشاط حيث بلغت السحوبات خلال هذه السنة 4 189 مليون درهم متجاوزة لأول مرة سقف 4 مليارات درهم، مسجلة نسبة إرتفاع بلغت 17% مقارنة مع سنة 2018. وقد مكن هذا التطور، الذي يعكس كثافة برامج ومشاريع الجماعات الترابية، من رفع حجم الحقوق على الزبناء إلى 23 198 مليون درهم في سنة 2019، بزيادة 2 912 مليون درهم، أي بنسبة إرتفاع بلغت 14% مقارنة مع سنة 2018



## مؤشرات النتائج

سجل الناتج الصافي البنكي إرتفاعا بنسبة 11% سنة 2019 مقارنة مع سنة 2018 ليبلغ 550 مليون درهم، وذلك بفضل تطور السحوبات وجودة حقبة القروض وعقلنة كلفة الموارد المعبئة



إرتفاع الناتج الصافي بنسبة 8%، والذي يعكس التطور الإيجابي للناتج الصافي البنكي وتحسن كلفة المخاطر ومواصلة التحكم في الأعباء العامة للإستغلال

## مؤشرات الحصيلة

مواصلة تعزيز القاعدة المالية للبنك مما يعمل على تحسين ملاءته من أجل مواكبة الحاجيات المتزايدة للجماعات الترابية



(\*) بما في ذلك قرض سندي تابع بمبلغ مليار درهم

## مؤشرات المخاطر

ظل مستوى معدل الحقوق المعلقة الأداء شبه منعدم وذلك بفضل مواصلة التحكم في المخاطر



# نشاط القروض إلى غاية 31 دجنبر 2019

## 1. السحوبات

تميزت سنة 2019 بتطور إيجابي للنشاط حيث بلغت السحوبات خلال هذه السنة 4 189 مليون درهم، متجاوزة لأول مرة سقف 4 مليارات درهم ومسجلة بذلك نسبة ارتفاع بلغت 17% مقارنة مع سنة 2018.

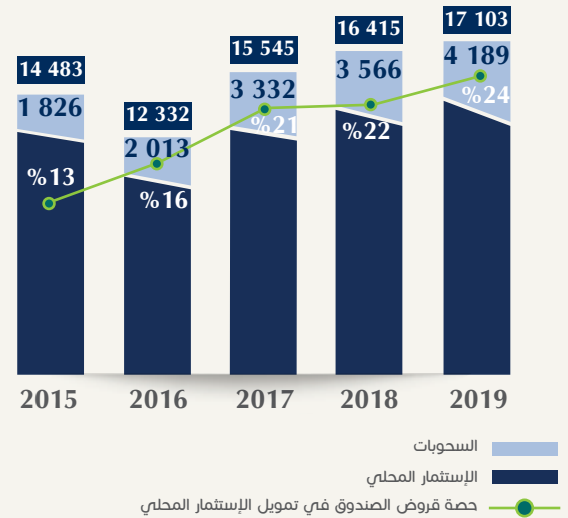
ويؤكد حجم السحوبات المسجل خلال السنوات الأخيرة، تغيير السلم على مستوى تمويلات البنك لفائدة القطاع العمومي المحلي والتي فاق حجمها الضعف ما بين سنة 2015 وسنة 2019.

تطور حصة قروض الصندوق في تمويل الاستثمار المحلي (بملايين الدراهم)

وبالتالي، ساهمت سحوبات القروض هذه في تمويل حوالي ربع نفقات استثمار الجماعات الترابية، والتي تجاوزت 17 مليار درهم في نهاية 2019.

مواصلة تكثيف سحوبات البنك لفائدة الجماعات الترابية والتي تمثل حوالي الربع من نفقات استثمارها في نهاية 2019

وقد همت السحوبات تمويل 167 مشروعاً لفائدة مختلف اصناف الجماعات الترابية وغطت مختلف قطاعات البنية التحتية والبنية الفوقية.



## توزيع السحوبات حسب صنف المقرض

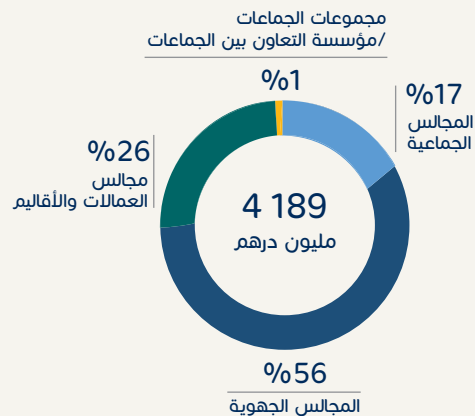
توزعت السحوبات حسب صنف المقرض خلال سنة 2019 على النحو التالي :

« بلغت السحوبات لفائدة المجالس الجهوية 2 327 مليون درهم في 31 دجنبر 2019 أي ما يعادل 56% من مجموع السحوبات المسجلة خلال السنة، وهمت 74% منها جهتين بمبلغ 1 330 مليون درهم و385 مليون درهم :

« بلغت السحوبات لفائدة مجالس العمالات والأقاليم، 1 112 مليون درهم في متم سنة 2019 أي أزيد من 26% من مجموع السحوبات. وتمركزت هذه السحوبات، التي همت في معظمها برامج التنمية الترابية، في مشاريع البنية التحتية الطرقية والتجهيزات الاجتماعية والرياضية، والوقاية من الفيضانات، والتجهيزات الحضرية خاصة إعادة التأهيل والإدماج الحضري للأحياء التي تشكو من قلة التجهيزات وكذا تعزيز البنيات التحتية الأساسية :

« بلغت السحوبات لفائدة المجالس الجماعية 713 مليون درهم في 31 دجنبر 2019، أي أكثر من 17% من مجموع السحوبات المسجلة خلال السنة وهمت على الخصوص بناء وعصرنة المحطات الطرقية وإعادة تأهيل أسواق الفواكه والخضر والأسواق الأسبوعية.

	2019	2018	2017
الجماعات الترابية			
المجالس الجماعية	713 17%	892 25%	616 18%
مجالس العمالات والأقاليم	1 112 26%	1 416 44%	1 449 44%
المجالس الجهوية	2 327 56%	1 187 33%	1 231 37%
مجموعات الجماعات / مؤسسات التعاون بين الجماعات	37 1%	71 2%	36 1%
المجموع	4 189 100%	3 566 100%	3 332 100%



هيمنة المجالس الجهوية ومجالس العمالات والأقاليم على بنية السحوبات عند متم سنة 2019

## توزيع السحوبات حسب القطاع

توزعت السحوبات حسب القطاع خلال سنة 2019 على النحو التالي:

« يواصل قطاع التهيئة الحضرية هيمنته على بنية السحوبات بحصة 43% واهتمت السحوبات بالأساس بإعادة التأهيل الحضري للمدن وكذا تهيئة الطرقات ؛

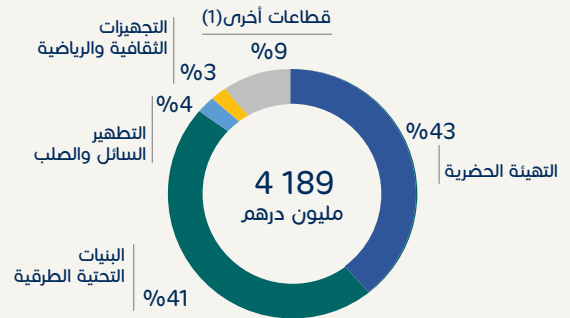
« احتل قطاع البنيات التحتية الطرقية المرتبة الثانية في بنية السحوبات بحصة فاقت 41%، وذلك من أجل تمويل المسالك القروية وطرق الربط وكذا الطريق السريع تنزيت العيون ؛

« مثلت قطاعات التطهير السائل والصلب والتجهيزات الثقافية والرياضية والكهرباء، نسبة 10% من الحجم الإجمالي للسحوبات.

القطاعات	2019	2018	2017
التهيئة الحضرية *	بملايين الدراهم الحصة %43 1 796	بملايين الدراهم الحصة %56 1 994	بملايين الدراهم الحصة %52 1 736
البنيات التحتية الطرقية *	بملايين الدراهم الحصة %41 1 722	بملايين الدراهم الحصة %26 915	بملايين الدراهم الحصة %18 586
التطهير السائل والصلب *	بملايين الدراهم الحصة %4 183	بملايين الدراهم الحصة %0,1 6	بملايين الدراهم الحصة %2 72
التجهيزات الرياضية والسياحية	بملايين الدراهم الحصة %3 128	بملايين الدراهم الحصة %6 219	بملايين الدراهم الحصة %4 148
الكهرباء	بملايين الدراهم الحصة %3 116	بملايين الدراهم الحصة %2 65	بملايين الدراهم الحصة %9 301
التجهيزات التجارية *	بملايين الدراهم الحصة %2 85	بملايين الدراهم الحصة %2 70	بملايين الدراهم الحصة %1 41
النقل الحضري	بملايين الدراهم الحصة %2 80	بملايين الدراهم الحصة %6 230	بملايين الدراهم الحصة %10 344
التجهيزات المتخصصة	بملايين الدراهم الحصة %1 57	بملايين الدراهم الحصة %1,4 49	بملايين الدراهم الحصة %1 46
الماء الصالح للشرب	بملايين الدراهم الحصة %0,5 13	بملايين الدراهم الحصة %0,2 7	بملايين الدراهم الحصة %1 8
الدراسات	بملايين الدراهم الحصة %0,5 9	بملايين الدراهم الحصة %0,3 11	بملايين الدراهم الحصة %2 50
المجموع	بملايين الدراهم الحصة %100 4 189	بملايين الدراهم الحصة %100 3 566	بملايين الدراهم الحصة %100 3 332

(\*) : تم تعديل حجم سحوبات قطاعات "التهيئة الحضرية" و "البنيات التحتية الطرقية" و "التطهير السائل والصلب" مقارنة مع الأرقام المعلن عنها خلال سنتي 2017 و 2018 كي تتطابق مع طبيعة اشغال المشاريع الممولة.

هيمنة قطاعات التهيئة الحضرية والبنيات التحتية الطرقية في بنية السحوبات خلال سنة 2019

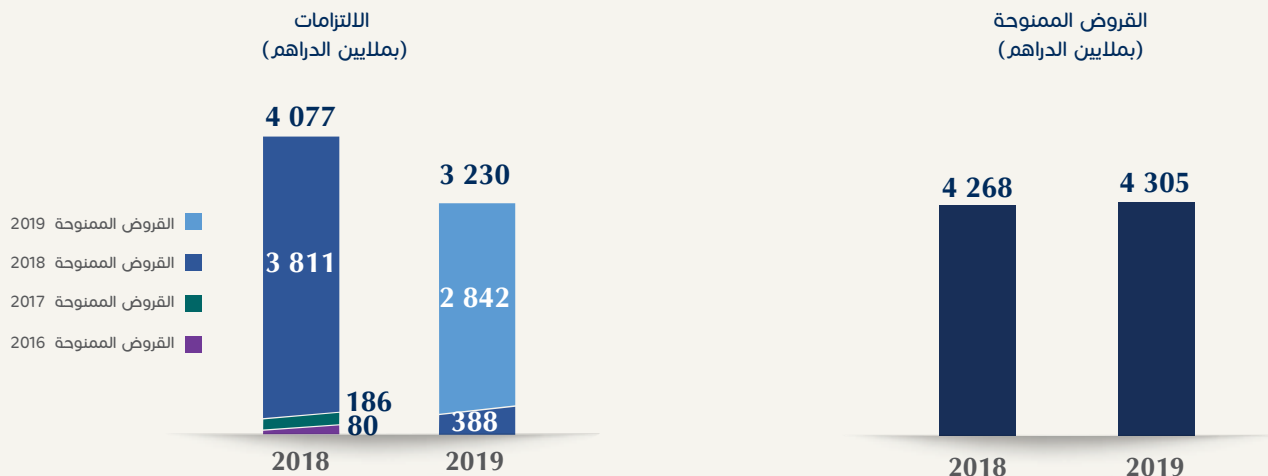


قطاعات أخرى (1): الكهرباء، التجهيزات التجارية، النقل الحضري، التجهيزات الخاصة، الماء الصالح للشرب، الدراسات

## 2. القروض الممنوحة والالتزامات

بلغ حجم القروض الممنوحة 4 305 مليون درهم في متم سنة 2019 مقابل 4 268 مليون درهم سنة 2018. وقد همت هذه القروض الممنوحة تمويل 90 مشروعا ضمن 9 قطاعات، باستثمار إجمالي، فاق 17 مليار درهم لفائدة 53 جماعة ترابية.

كما تميزت سنة 2019 بمواصلة بلورة القروض الممنوحة إلى التزامات حيث تمت بلورة 66% من الحجم الإجمالي لهذه القروض، أي ما يعادل 2 842 مليون درهم، إلى التزامات بلغت، عند متم سنة 2019 ما قدره 3 230 مليون درهم، كما يتضح من خلال الرسم البياني التالي :



من خلال هذه الالتزامات، تعاقد الصندوق مع 33 جماعة ترابية لتمويل 67 مشروعا غطت 9 قطاعات.

## توزيع الالتزامات حسب صف المقترض

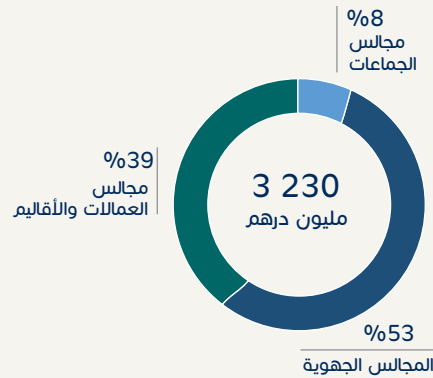
توزعت الالتزامات حسب صف المقترض خلال سنة 2019 على النحو التالي:

« شكلت الالتزامات لفائدة المجالس الجهوية 53% من الحجم الإجمالي للالتزامات برسم سنة 2019 حيث بلغت 1 698 مليون درهم بارتفاع بنسبة 47% مقارنة مع سنة 2018. ويؤكد هذا التطور كثافة مشاريع الجماعات الترابية بمبادرة من الجهات، خصوصا في إطار برنامج الحد من الفوارق المجالية والاجتماعية وبناء الطريق السريع تزيت العيون؛

« مثلت الالتزامات لفائدة مجالس العمالات والأقاليم 39% من الحجم الإجمالي للالتزامات في متم سنة 2019، أي ما يعادل 1 258 مليون درهم. وقد همت هذه التمويلات برامج التنمية الترابية خاصة برنامج تنمية الدار البيضاء الكبرى والبرنامج المندمج للتنمية الحضرية لجماعة الرباط (2014-2018) "الرباط مدينة الانوار، العاصمة الثقافية للمغرب"؛

« من جهتها شكلت المجالس الجماعية نسبة 8% من الحجم الإجمالي للالتزامات أي ما يعادل 274 مليون درهم. ويعزى انخفاض الالتزامات لفائدة المجالس الجماعية إلى انخفاض القدرات الاقتراضية للجماعات الترابية.

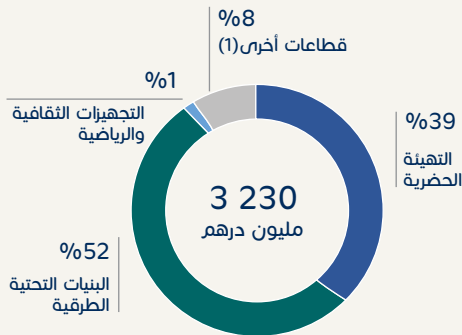
الجماعات الترابية	2017	2018	2019
مجالس الجماعات	1 027	1 253	274
مجالس العمالات والأقاليم	2 763	1 665	1 258
المجالس الجهوية	1 680	1 159	1 698
مجموعات الجماعات / مؤسسات التعاون بين الجماعات	180	--	--
المجموع	5 650	4 077	3 230



هيمنة المجالس الجهوية ومجالس العمالات والأقاليم في بنية الالتزامات في متم سنة 2019

## توزيع الالتزامات حسب القطاع

يعكس توزيع الالتزامات حسب القطاع خلال سنة 2019 هيمنة قطاعات البنيات التحتية الطرقية والتهيئة الحضرية (91%) على النحو التالي:



قطاعات أخرى (1): التجهيزات الخاصة، الكهرباء، التطهير الصلب والسائل، الماء الصالح للشرب، والتجهيزات التجارية.

القطاعات	2017	2018	2019
التهيئة الحضرية	3 918	2 252	1 266
البنيات التحتية الطرقية	720	1 076	1 665
التجهيزات الثقافية والرياضية	336	250	47
النقل الحضري	395	113	0
التجهيزات المتخصصة	95	110	30
الكهرباء	89	79	19
التطهير السائل والصلب	25	138	83
الماء الصالح للشرب	19	30	73
التجهيزات التجارية	53	29	47
المجموع	5 650	4 077	3 230

هيمنة قطاعات البنيات التحتية الطرقية والتهيئة الحضرية في بنية الالتزامات لسنة 2019



### 3. وضعية الالتزامات خارج الحصيلة

بلغت التزامات تمويل الصندوق لفائدة الزبناء 6 632,69 مليون درهم عند متم سنة 2019. وتطورت هذه الالتزامات عند متم سنة 2019 مقارنة مع سنة 2018 على النحو التالي:

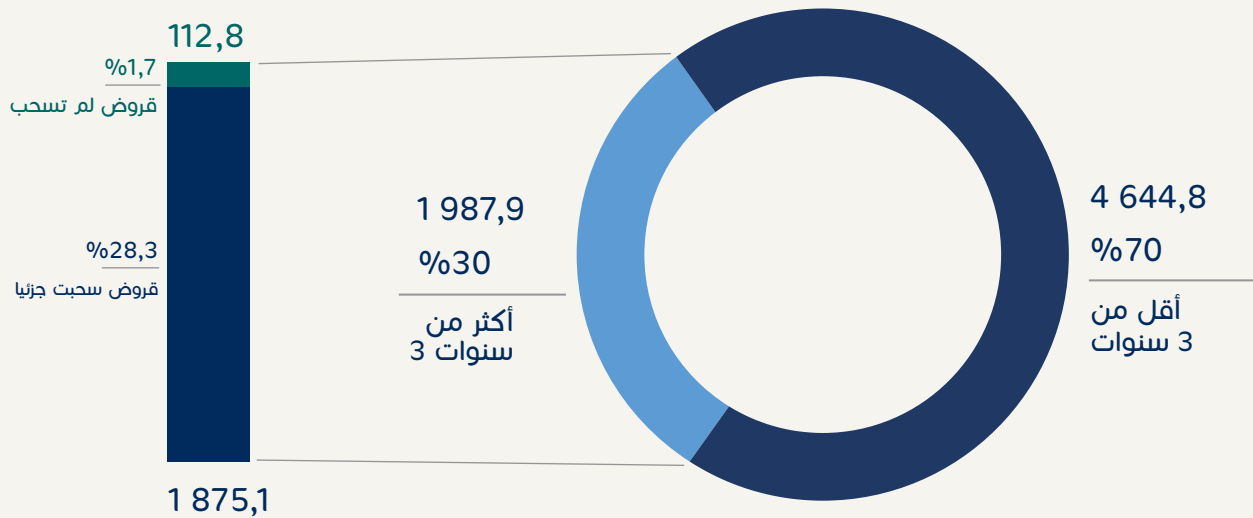
تطور الالتزامات خارج الحصيلة (بملايين الدراهم)

الوضعية في 31 دجنبر 2018	
8 131,5	
3 229,5	الالتزامات الجديدة
4 189,3	السحوبات
539	الإلغاءات
الوضعية في 31 دجنبر 2019	
6 632,7	

يشير تحليل وضعية الالتزامات خارج الحصيلة، التي تم حصرها في 31 دجنبر 2019، إلى أن 70,03% من الحجم الاجمالي يهم قروضا حديثة ثم الالتزام بها منذ أقل من 3 سنوات.

وتتوزع الالتزامات خارج الحصيلة حسب الأقدمية على النحو التالي:

توزيع الالتزامات خارج الحصيلة حسب الأقدمية (بملايين الدراهم)



## تمويل النشاط إلى غاية 31 دجنبر 2019

## 1. تطور الموارد

بلغ مجموع موارد الصندوق 7 847 مليون درهم في 31 دجنبر 2019، وتكونت أساسا من موارد الاقتراضات بمبلغ 5 280 مليون درهم (67%) واستخلاص الأقساط السنوية بمبلغ 2 552 مليون درهم (33%) كما يتضح من خلال الجدول التالي :

النسبة في 2019 %	2019	2018	الموارد بملايين الدراهم
33%	2 552	2 456	استخلاص الأقساط السنوية
67%	5 280	2 500	موارد الاقتراضات
53%	4 200	2 500	اقتراضات داخلية (على المدى المتوسط والطويل)
14%	1 080	0	اقتراضات خارجية
0%	14	32	موارد أخرى (قوائد، استرجاع الضريبة على القيمة المضافة والرسوم)
0%	0	700	التسديدات
0%	0	300	جاري التسبيقات على السوق النقدي
0%	1	30	الرصيد الأولي
100%	7 847	6 018	مجموع الموارد

## استخلاص الأقساط السنوية

خلال سنة 2019، استغل الصندوق الظرفية الإيجابية للسوق المالي على مستوى السيولة ومعدل الفائدة لتتويع وعقلنة مصادر تمويله :

## الاقتراضات الخارجية

قام الصندوق بسحب مبلغ 50 مليون أورو، مرتين، على التوالي خلال شهر فبراير ودجنبر من سنة 2019، بما يساوي مجموع خط الاعتماد على المدى الطويل والبالغ 100 مليون أورو، والمتعاقد عليه، بمعدلات فائدة تفضيلية، مع الوكالة الفرنسية للتنمية. وفي كل سحب، وضع الصندوق تغطية تامة وشاملة ضد مخاطر الصرف همت المدة والمبلغ للوقاية من أي خطر.

## الاقتراض السندي

أنهى الصندوق بنجاح برنامج الإصدارات السندية البالغ 6 مليارات والمصادق عليه من طرف مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد في 27 ماي 2016 وذلك من خلال إصدار الشطر الثالث والأخير من البرنامج في شهر يوليوز 2019.

بلغ حجم استخلاص الأقساط السنوية 2 552 مليون درهم، ويعكس توزيعها حسب الأقدمية، هيمنة مستحقات سنة 2019 والتي شكلت نسبة 99,9% من المبلغ الإجمالي أي ما يعادل 2 549 مليون درهم. واهتم باقي الاستخلاصات، مستحقات ما قبل سنة 2019 والتي شكلت نسبة 0,1% أي ما يعادل 3 مليون درهم.

## تمويل النشاط

تتكون موارد الصندوق أساسا من الاقتراضات على المدى المتوسط والطويل التي تمت تعبئتها على مستوى السوق الداخلي من خلال قروض بنكية واقتراضات سندية وشهادات الإيداع وأيضا الاقتراضات الخارجية التي تم التعاقد بشأنها مع مانحي أموال أجنبية.

وتماشيا مع تطور حاجياته وشروط السوق المالي، يلجأ الصندوق بشكل ظرفي إلى موارد انتقالية على المدى القصير في انتظار تحويلها إلى تمويلات على المدى المتوسط والطويل.

وقد مكن هذا الإصدار من تعبئة 2 مليار درهم على مدة 15 سنة. وحسب طريقة التخصيص المعتمدة، سيتوزع هذا المبلغ على النحو التالي:

- « **البشطر ب:** 1 500 مليون درهم على مدة 15 سنة يتم استخدامها بمعدل فائدة متغير 2,97% وبفارق 70 نقطة أساس ؛
- « **البشطر أ:** 500 مليون درهم على مدة 15 سنة يتم استخدامها بمعدل فائدة ثابت 3,49% وبفارق 50 نقطة أساس.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل نتائج هذا الإصدار حسب الشطر وصنف المستثمر:

المجموع (بآلاف الدراهم)	الشطر ج شطر غير مدرج معدل متغير (BDT 52S)	الشطر ب شطر غير مدرج معدل متغير (TMPI)	الشطر أ شطر غير مدرج معدل ثابت (BDT 52S)	الاكتتاب / التخصيص
32 843 000	4 680 000	3 210 000	24 953 000	مبلغ الاكتتاب (بآلاف الدراهم)
29 107 000	1 824 000	2 530 000	24 753 000	مبلغ الاكتتاب (بآلاف الدراهم) بأدنى معدل
2 000 000	0	1 500 000	500 000	المبلغ المخصص (بآلاف الدراهم)
419 500	0	358 900	60 600	مؤسسات القروض
1 435 900	0	1 141 100	294 800	هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة
144 600	0	0	144 600	مقاولات التأمين وهيئات التقاعد والاحتياط
6,1%	0%	46,7%	2,0%	نسبة الرضى

يرمي هذا الإصدار الذي يبدأ تاريخ استخدامه في 12 يوليوز 2019 إلى تحقيق الأهداف التالية :

- « تحسين الفارق المالي وكلفة التمويل على مدد طويلة ؛
- « الاستجابة لحاجيات تدبير الأصول والخصوم للصندوق ؛
- « تأكيد تموقع الصندوق بإصداراته المنتظمة.

### قروض بنكية

تعاقد صندوق التجهيز الجماعي خلال النصف الثاني من سنة 2019 على خطوط اعتماد بنكية على المدى الطويل بمبلغ إجمالي ناهز 2 700 مليون درهم، منها 1 200 مليون درهم تمت تعبئتها عند متم سنة 2019.

### شهادات الإيداع

خلال النصف الثاني من سنة 2019، قام الصندوق بإصدار شهادات إيداع على المدى المتوسط بمبلغ مليار درهم. وبفضل هذا الإصدار، تمكن الصندوق من تحقيق أفضل متوسط معدل إعادة التمويل يستجيب للأهداف تدبير الأصول والخصوم.

### اقتراضات على المدى القصير

ومن أجل تدبير أمثل للسيولة والكلفة، واستجابة لبعض الحاجيات الظرفية، لجأ الصندوق خلال سنة 2019 إلى موارد تتابعية على المدى القصير ويتعلق الأمر بقروض SPOT وتسبيقات على السوق ما بين الأبنك.

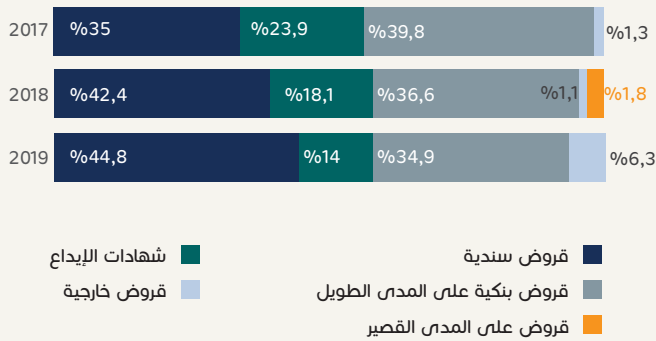
## تطور بنية الدين

كما يوضح تطور بنية الدين، استراتيجية تنويع الموارد المالية للصندوق والتي ستتوجه مستقبلا نحو المؤسسات المالية للتنمية. وبالنظر للسياق الإيجابي على مستوى معدلات الفائدة وتغطية مخاطر الصرف فإن الصندوق سيكتف من تبادلاته مع مانحي أموال أجنب للاستفادة من تمويلات بمعدلات فائدة تفضيلية.

## توزيع الدين حسب صف الاقتراض

يتكون دين الصندوق في متم سنة 2019، أساسا من الاقتراضات السندية والتي شكل جاريها 44,8% من مجموع الدين متبوعا بالقروض البنكية على المدى الطويل وشهادات الإيداع والتي بلغت حصتها من جاري الديون على التوالي 34,9% و 14%. وأخيرا، شكلت الاقتراضات الخارجية 6,3% من جاري الديون في 31 دجنبر 2019.

## توزيع الدين حسب صف الاقتراض



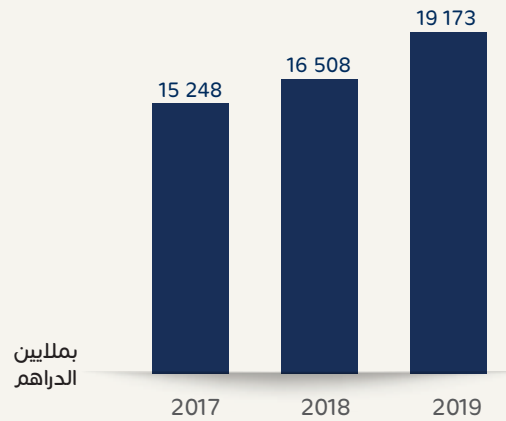
يؤكد تطور جاري الديون حسب صف الاقتراض ارتفاع حصة الموارد على المدى الطويل على حساب الموارد على المدى المتوسط والقصير.

ويعود هذا التطور بالخصوص إلى ارتفاع حصة الاقتراضات السندية نتيجة التواجد المنتظم للصندوق في السوق السندي، ومواصلة اللجوء إلى القروض البنكية على المدى الطويل الناجمة عن سحب خطوط الاعتماد الجديدة التي تم التعاقد عليها خلال سنة 2019، وكذا تعبئة خط اعتماد خارجي بمبلغ 100 مليون أورو. في المقابل، سجلت حصة شهادات الإيداع في جاري الديون انخفاضا حيث انتقلت من 23,9% في 31 دجنبر 2017 إلى 14% في 31 دجنبر 2019.

ويعكس تطور بنية الدين حسب صف الاقتراض، الاستراتيجية المالية للصندوق التي تركز على تنويع الموارد على المدى المتوسط والطويل مع التوفيق بين قيود تدبير الأصول والخصوم والأهداف الرامية إلى تحقيق كلفة تمويل أمثل.

تميز تطور جاري الديون بمنحنى تصاعدي خلال الفترة الممتدة ما بين 2017 و2019 يعكس ارتفاع اللجوء إلى الاقتراض لتمويل الحاجيات المتزايدة لنشاط الصندوق وارتفاع وتيرة السحوبات المسجلة خلال السنوات الأخيرة.

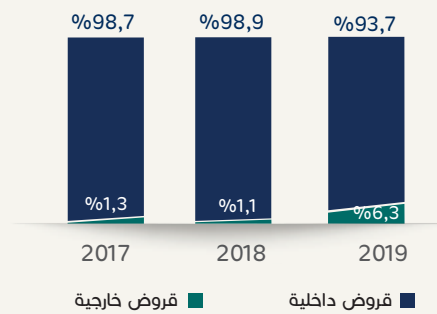
وهكذا، إنتقل جاري الديون من 15,2 مليار درهم في 31 دجنبر 2017 إلى 19,2 مليار درهم في 31 دجنبر 2019 أي بمعدل ارتفاع سنوي متوسط بلغ 12% خلال نفس الفترة.

تطور جاري الاقتراضات<sup>(1)</sup>

(1) يعكس جاري الاقتراضات الرأسمال الباقي تسديده بغض النظر عن تغطية مخاطر الصرف وفوارق معدلات الفائدة وفوارق التحويل

## بنية الدين حسب المصدر

## توزيع جاري الاقتراضات حسب المصدر

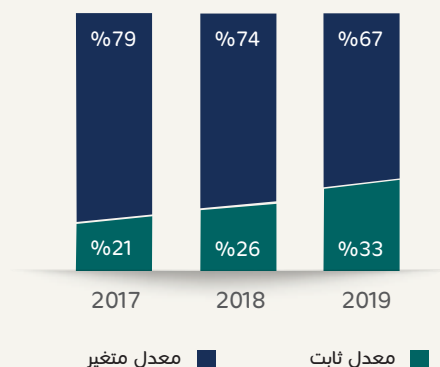


يوضح تحليل بنية الدين حسب المصدر، هيمنة موارد السوق الداخلي على السوق الخارجي حيث تشكل حصة الاقتراضات الداخلية نسبة 93,7% في 31 دجنبر 2019.

ولكن، تجدر الإشارة إلى أن حصة الاقتراضات الخارجية سجلت ارتفاعا في مجموع ديون الصندوق حيث انتقلت من 1,1% سنة 2018 إلى 6,3% عند متم سنة 2019. ويعزى هذا الارتفاع إلى تعبئة المبلغ الإجمالي لخط الاعتماد البالغ 100 مليون أورو، والمتعاقد عليه مع الوكالة الفرنسية للتنمية.

## بنية الدين حسب صنف معدلات الفائدة

بنية الدين حسب صنف معدلات الفائدة



يبين تحليل بنية الدين، في متم سنة 2019، هيمنة الموارد ذات معدلات فائدة متغيرة. وبالرغم من ذلك، عرفت حصة الموارد ذات معدلات فائدة ثابتة منحنى تصاعدي منتقلة من 21% إلى 33% ما بين سنتي 2017 و2019.

ويعزى هذا الارتفاع بالخصوص، إلى تعبئة موارد بمعدلات فائدة ثابتة خلال الفترة التي شملها التحليل، بواسطة أشطر الإصدارات السندية ذات معدلات فائدة ثابتة، وإصدار شهادات إيداع بمعدلات فائدة ثابتة وكذلك تعبئة خط اقتراض خارجي سنة 2019 بمعدلات فائدة ثابتة. ويرمي هذا التطور إلى الحفاظ على توازنات حصيلة البنك وكذا ضمان تطابق أفضل للأصول والخصوم.

## 2. تطور التوظيفات

تميز تطور توظيفات الصندوق في 31 دجنبر 2019 بما يلي:

- « ارتفاع حجم السحوبات والذي انتقل من 3 566 مليون درهم سنة 2018 إلى 4 189 مليون درهم سنة 2019؛
- « ارتفاع مستوى تسديد الاقتراضات والذي مثل 42% من مجموع التوظيفات حيث بلغ 3 262 مليون درهم.

يعطي الجدول أسفله تفصيلا لبنية التوظيفات:

التوظيفات بملايين الدراهم	2018	2019	النسبة في 2019 %
تحويلات القروض	3 566	4 189	53%
تسديد الاقتراضات	2 138	3 262	42%
اقتراضات داخلية	2 108	3 211	41%
اقتراضات خارجية	30	51	1%
نفقات الميزانية	54	56	1%
نفقات التسيير	51	56	1%
نفقات التجهيز	3	0	0%
نفقات أخرى (الضريبة على القيمة المضافة، الضريبة على الدخل، الاسترداد....)	99	105	1%
أداء الضريبة على الشركات	160	162	2%
الرصيد النهائي	1	73	1%
مجموع التوظيفات	6 018	7 847	100%

## النتائج والمؤشرات المالية إلى غاية 31 دجنبر 2019

يوضح الجدول أسفله حسابات الصندوق التي تم حصرها في 31 دجنبر 2019 طبقا للمقتضيات القانونية المعمول بها وفي احترام للمبادئ المحاسبية المنصوص عليها في المخطط المحاسبي لمؤسسات القرض:

### 1. مؤشرات الاستغلال

(بملايين الدراهم)

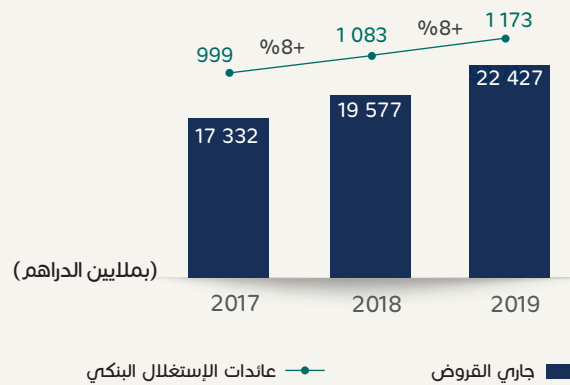
تغيرات 2019/2018	2019	2018	2017	حساب العائدات و التكاليف
8%	1 173	1 083	999	عائدات الاستغلال البنكي
6%	623	588	515	أعباء الاستغلال البنكي
11%	550	494	484	النتائج البنكية الصافي
--	59	59	58	الأعباء العامة للاستغلال
83%-	1	6	2-	تكلفة المخاطر
--	11	10	0	أعباء غير جارية
14%	183	161	160	الضريبة على الشركات
8%	292	270	257	النتائج الصافي

### عائدات الاستغلال البنكي

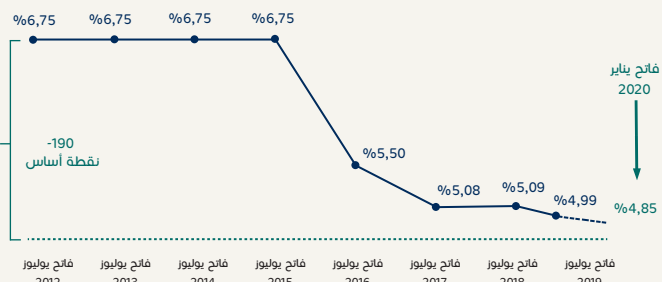
في 31 دجنبر 2019، ارتفعت عائدات الاستغلال البنكي بما قدره 90 مليون درهم بالنظر إلى ما يلي:

« على مستوى الكيف، بلغ معدل الاستخلاص حوالي 100% مما مكن من تحصيل مجموع الفوائد المتوقعة خلال السنة :

« على مستوى الكم، تطور جاري القروض الذي سجل ارتفاعا بلغ 2 850 مليون درهم أي ما يعادل 15% لينتقل من 19 577 مليون درهم في 31 دجنبر 2018 إلى 22 427 مليون درهم في 31 دجنبر 2019. وخلال هذه الفترة، ارتفعت السحوبات إلى 4 189 مليون درهم والاستخلاص المتعلقة برأسمال إلى 1 339 مليون درهم.



ويعود تغير عائدات الاستغلال البنكي إلى تزامن أثر الحجم بمبلغ 161 مليون درهم، مع انتفاص أثر معدل الفائدة بمبلغ 71 مليون درهم الناجم عن البدء في العمل، منذ فاتح يوليوز 2016، بتسعيرة جديدة لمعدلات الفائدة المطبقة على قروض الصندوق.

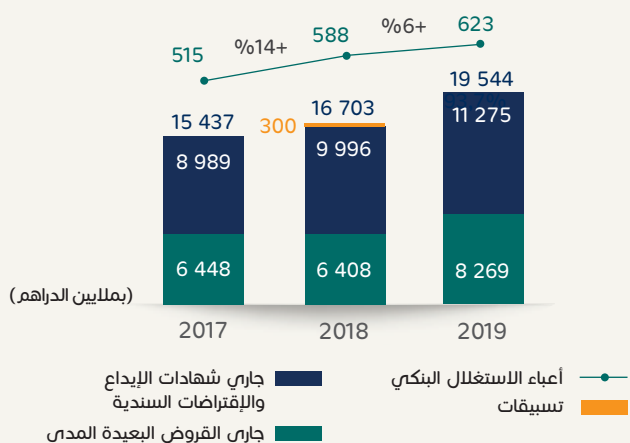


فاتح	فاتح	فاتح	فاتح	فاتح	فاتح	نسب فائدة متغيرة
يناير 2020	يناير 2019	يوليوز 2018	يوليوز 2017	يوليوز 2016	يوليوز 2012	
4,35%	4,49%	4,59%	4,58%	5,00%	6,25%	المدة 7 سنوات أو أقل
4,60%	4,74%	4,84%	4,83%	5,25%	6,50%	7 سنوات > المدة 10 سنوات
4,85%	4,99%	5,09%	5,08%	5,50%	6,75%	المدة أكثر من 10 سنوات

## أعباء الاستغلال البنكي

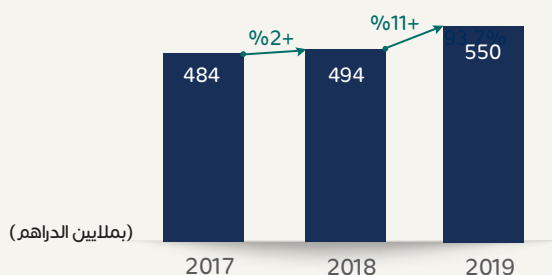
ارتفعت أعباء الاستغلال البنكي إلى 623 مليون درهم أي بنسبة 6% مقارنة مع سنة 2018.

ويعود هذا الارتفاع أساسا إلى تطور جاري الاقتراضات والذي بلغ 19 544 مليون درهم سنة 2019 مقابل 16 703 مليون درهم سنة 2018. وقد مكن انخفاض متوسط كلفة الموارد المعبئة والتي انتقلت من 3,74% سنة 2018 إلى 3,60% سنة 2019 من الحد من الأثر السلبي على أعباء الاستغلال البنكي.



## الناتج الصافي البنكي

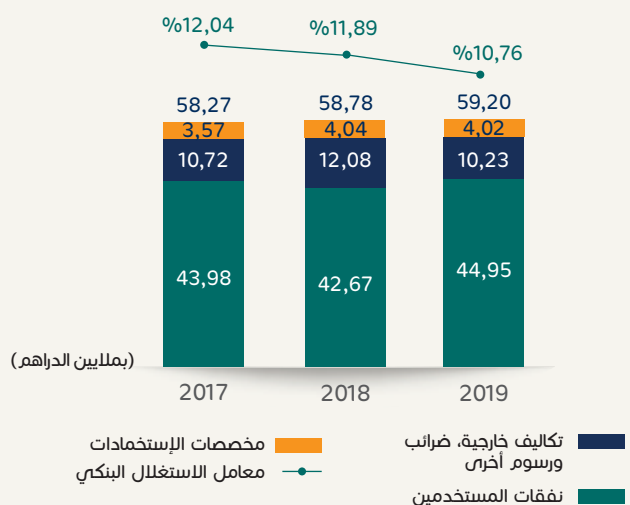
نجم عن التطور المزدوج لعائدات الاستغلال البنكي وأعباء الاستغلال البنكي ارتفاع الناتج الصافي البنكي ب 56 مليون درهم مقارنة مع سنة 2018، حيث بلغ في متم سنة 2019 ما قدره 550 مليون درهم أي ما يزيد عن 11%.



## الأعباء العامة للاستغلال

بلغت الأعباء العامة للاستغلال، 59 مليون درهم في متم سنة 2019 وتميزت بالاستقرار مقارنة مع سنة 2018، وتكونت أساسا من نفقات المستخدمين بنسبة 76% والنفقات الخارجية بنسبة 17%، ومخصصات استخدامات المستعقرات بنسبة 7%.

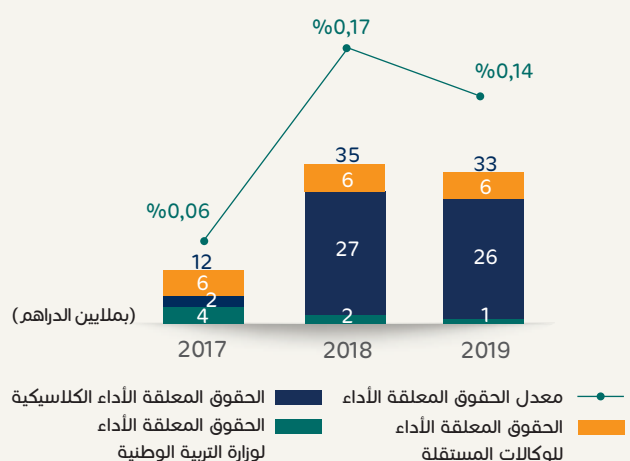
وبالتالي، فقد واصل معامل الاستغلال تحسنه ليلبلغ 10,76%.



## الحقوق المتعلقة الأداء وكلفة مخاطر القرض

بلغت الحقوق المتعلقة الأداء 33 مليون درهم في 31 دجنبر 2019، مسجلة انخفاضا بنسبة 6% مقارنة مع نفس الفترة من السنة الماضية.

وبالتالي، انخفضت كلفة المخاطر كما هو موضح في الجدول أسفله:



2019	2018	2017	بملايين الدراهم
2,28	6,70	0,13	مخصصات المؤن للحقوق المتعلقة الأداء (1)
1,31	0,64	2,34	استرجاع المؤن للحقوق المتعلقة الأداء (2)
0,97	6,06	2,21-	كلفة المخاطر (3) = (1) - (2)

## مؤن المخاطر العامة

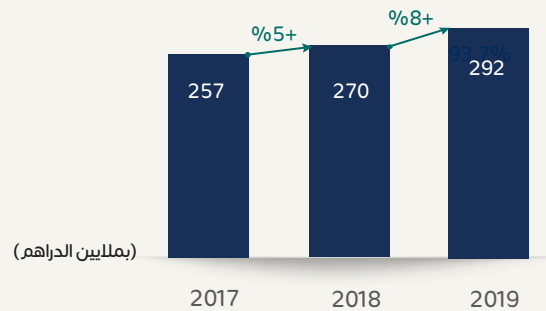
وحتى يظل في متأى عن بعض المخاطر العامة، قام الصندوق خلال سنة 2019 بإحداث مخصصات للمؤن بمبلغ 6,53 مليون درهم ليصل بذلك الحجم الاجمالي لمؤن المخاطر العامة إلى 15,14 مليون درهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه، وفي احترام للقوانين الجبائية المعمول بها، تمت إعادة إدماج هذه المؤن كليا في قاعدة احتساب الضريبة على الشركات.

## الناتج الصافي

وأخذا بعين الاعتبار للعناصر التي سبق عرضها وخاصة:

- « ارتفاع الناتج الصافي البنكي بنسبة 11% ؛
- « استقرار الأعباء العامة للاستغلال ؛
- « المخصصات الصافية للمؤن بمبلغ 7,50 مليون درهم والمتكونة من 0,97 مليون درهم لمخاطر القرض و 6,53 مليون درهم لمؤن المخاطر العامة ؛
- « دفع المساهمة الاجتماعية للتضامن والتي بلغت 10,86 مليون درهم.



فإن الناتج الصافي بلغ 292 مليون درهما مسجلا ارتفاعا بلغ 22 مليون درهم أي بنسبة 8%.

## 2. الحصيلة

(بملايين الدراهم)

الأصول	2017	2018	2019	الخصوم	2017	2018	2019
قيم الصندوق، البنك المركزي والخزينة العامة	28	1	74	البنك المركزي والخزينة العامة	0	0	0
حقوق على مؤسسات القرض والمؤسسات لها	3	2	1	ديون تجاه مؤسسات القرض والمؤسسات المماثلة	6 516	6 773	8 333
حقوق على الزبناء	18 721	20 286	23 198	سندات دين صادرة	9 111	9 129	10 406
أصول أخرى	53	49	229	خصوم أخرى	30	27	49
مستعقرات	54	54	51	الأموال الذاتية والمماثلة	3 202	4 463	4 765*
<b>المجموع</b>	<b>18 859</b>	<b>20 392</b>	<b>23 553</b>	<b>المجموع</b>	<b>18 859</b>	<b>20 392</b>	<b>23 553</b>

(\*) : يتضمن مؤن المخاطر العامة بمبلغ 15,14 مليون درهم

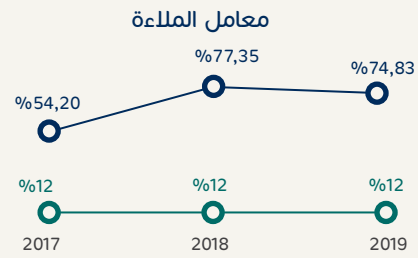
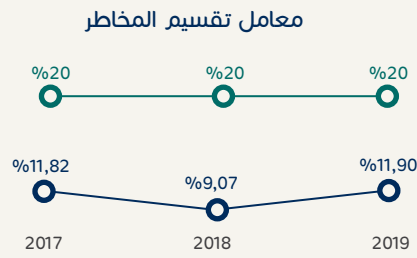
يتضح من خلال تحليل بنية الحصيلة أن الأصول التي بلغ حجمها 23 553 مليون درهم والتي تتكون بشكل شبه كلي من الحقوق على الزبناء، عرفت ارتفاعا بحوالي 3 مليارات درهم ناجما أساسا عن مستوى السحوبات التي فاقت 4 مليارات درهم خلال سنة 2019.

وتتميز بنية الخصوم بهيمنة ديون التمويل موزعة بين الاقتراضات على المدى الطويل وسندات الدين الصادرة والاذان يشكلان ما يناهز نسبة 80% من مجموع الموارد.



### 3. المعايير القانونية

حرص الصندوق على احترام المعايير الاحترازية التي يملئها بنك المغرب والرامية الى الحفاظ على التوازنات المالية لمؤسسات القرض وإلى تغطية المخاطر كما يتضح من خلال المؤشرات التالية:

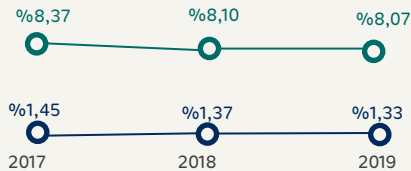


● معامل تقسيم المخاطر ● السقف المحدد من طرف بنك المغرب

● معامل الملاءة ● العتبة المحددة من طرف بنك المغرب

### 4. مؤشرات المردودية

2019	2018	2017	بملايين الدراهم
292	270	257	الناتج الصافي
3 765	3 463	3 202	الأموال الذاتية (خارج الاقتراضات السندية التابعة)
3 614	3 333	3 067	متوسط الأموال الذاتية (خارج الاقتراضات السندية التابعة)
8,07%	8,10%	8,37%	معدل المردودية الاقتصادية
292	270	257	الناتج الصافي
23 553	20 392	18 859	مجموع الحصيلة
21 972	19 626	17 668	متوسط مجموع الحصيلة
1,33%	1,37%	1,45%	معدل المردودية المالية



● معدل المردودية المالية ● معدل المردودية الاقتصادية

بلغ معدل المردودية الاقتصادية ومعدل المردودية المالية على التوالي 8,07% و 1,33% عند متم سنة 2019 مقابل 8,10% و 1,37% عند متم سنة 2018. ويعود تراجعها الطفيف إلى تطور الأصول والأموال الذاتية والذي فاق ارتفاع الناتج الصافي.

### 5. حدث ما بعد الاختتام: تأثير جائحة Covid-19 على السنة المالية 2020

#### 1.5. التأثير العملياتي

يتم تقييم تأثير الجائحة على محفظة قروض البنك بشكل مستمر وستتم التوصية على التدابير المناسبة التي يجب اتخاذها للتخفيف من العواقب على حسابات المؤسسة.

قام صندوق التجهيز الجماعي بتفعيل مخططة لاستمرارية النشاط، والذي يقوم على مساطر تضمن استمرارية النشاط وتهدف إلى تقليل الآثار.

والهدف من ذلك هو الحفاظ على استمرارية نشاط البنك، لا سيما فيما يخص العمليات الأكثر أهمية وبالتالي تخفيف المخاطر العملية.

#### 2.5. التأثير المالي

يقوم صندوق التجهيز الجماعي بضمان مراقبة دقيقة لمخاطر القروض وإبلاء يقظة خاصة لاستخلاص الحقوق على الزبناء.

بلغ معدل الاستخلاص حتى الآن برسم شهور يناير وفبراير ومارس 2020 حوالي 98%. ومع ذلك، فإن هذا المستوى من الاستخلاص لا يتنبأ بأي شكل من الأشكال بمعدل الاستخلاص للأشهر التسعة القادمة من سنة 2020.

#### 3.5. التأثير على النشاط

يتوقع البنك، برسم السنة المالية 2020، مبلغا توقعيا للسحوبات أقل مما كان عليه سنة 2019، بالنظر، على الخصوص، للانتقال الزمني لإنجاز بعض مشاريع الجماعات الترابية إلى سنة 2021.

## 6. الإعلان المالي إلى غاية 31 دجنبر 2019



# الحسابات الاجتماعية إلى غاية 31 دجنبر 2019



حساب العائدات والتكاليف		
(بالف دينار)		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
1 082 557	1 172 789	<b>عائدات الإستغلال البنكي</b>
7 032	2 202	القوائد والأجور و العائدات المماثلة على العمليات مع مؤسسات القرض
1 058 143	1 169 582	القوائد والأجور و العائدات المماثلة على العمليات مع الزبائن
-	-	القوائد والعائدات المماثلة على سندات الدين
-	-	العائدات على سندات المكيبة وشهادات الصكوك
-	-	العائدات على سندات المصاربة والمشاركة
-	-	العائدات على مستعققات للقرض-إيجار وكلاء
-	-	العائدات على مستعققات معطاة لأجرة
-	-	العائدات على تقديم الخدمة
-	-	العائدات البنكية الأخرى
17 382	1 005	تحويل اعباء إيداعات إستثمار محصل عليها
588 132	622 644	<b>أعباء الاستغلال البنكي</b>
260 032	268 385	القوائد والتكاليف المماثلة على العمليات مع مؤسسات القرض
-	-	القوائد والتكاليف المماثلة على العمليات مع الزبائن
327 721	353 949	القوائد والتكاليف المماثلة على سندات الدين التي تم إصدارها
-	-	تكافى على سندات المصاربة والمشاركة
-	-	التكاليف على المستعققات للقرض-إيجار وكلاء
379	310	التكاليف على المستعققات المعطاة لأجرة
-	-	التكاليف البنكية الأخرى
-	-	تحويل عائدات إيداعات إستثمار محصل عليها
494 426	550 146	<b>الناتج الصافي البنكي</b>
1 878	1 945	عائدات الإستغلال غير البنكي
185	175	أعباء الإستغلال غير البنكي
58 778	59 196	<b>التكاليف العامة للإستغلال</b>
42 666	44 948	تكافى المستخدمين
825	827	الضرائب والرسوم
7 243	5 664	التكاليف الإدارية
4 008	3 740	التكاليف العامة الأخرى للإستغلال
4 037	4 016	مخصصات الإستخدامات وموون المستعققات غير المجسدة والمجسدة
11 196	12 914	<b>مخصصات الموون والخسائر المتعلقة بالدينون الغير قابلة للحصول</b>
6 696	2 279	مخصصات الموون غير الدينون و الإلتزامات بالتوقيف معطاة للأداء
-	-	الخسائر المتعلقة بالدينون الغير قابلة للحصول
4 500	10 635	مخصصات أخرى الموون
14 226	5 421	<b>إسترجاع الموون والإسترجادات المتعلقة بالدينون المستخدمة</b>
643	5 421	إسترجاع الموون غير الدينون و الإلتزامات بالتوقيف معطاة للأداء
-	-	الإسترجادات المتعلقة بالدينون المستخدمة
13 583	-	إسترجاعات الموون الأخرى
440 370	485 227	<b>الناتج الجاري</b>
270	325	العائدات غير الجارية
10 000	10 870	التكاليف غير الجارية
430 640	474 682	<b>الناتج قبل أداء الضرائب</b>
160 794	182 917	الضرائب على الناتج
269 846	291 765	<b>الناتج الصافي</b>

## أهم أساليب التقييم الأساسية المطبقة من طرف المؤسسة

**بيان أساليب التقييم الأساسية المطبقة من طرف المؤسسة**

\* تطبيق أساليب التقييم المنصوص عليها في مخطط التقييمية المؤسسات الفرض الذاتي بها العمل منذ 2000/01/01.

\* يتم احتساب وتقييم الحقوق المعطاة الأداء طبقا للقوانين البيئية المعمول بها.

ويمكن تلخيص التقييمات المطبقة على النحو التالي:

- يتم تقييم الحقوق المعطاة الأداء حسب درجة المطابقة إلى درون مشكوك فيها ودرون مشكوك فيها ودرون معرضة للخطر.
- وبعد فحص حصص الضمان المنصوص عليها في القانون الذاتي بها العمل (الدورية رقم 25/0079 و الدورية رقم 19/0022 و الدورية رقم 43/0024) يتم إحداث مؤثر للتخلف المعطاة الأداء على النحو التالي:

- 20% بالنسبة للدرون المشكوك فيها مسبقا؛
- 50% بالنسبة للدرون المشكوك فيها ؛
- 100% بالنسبة لدرون معرضة للخطر.

\* تقوم المستعقبات الغير مسددة والمجسدة في الحصة بقيمة إقتطاعها من حجم الإستثمارات المترابطة حسب الطريقة الخطية وعدد سنواتها المقررة.

\* يتم إستحداث المستعقبات الغير مسددة والمجسدة حسب القانون المعمول بها.

\* يتم عرض البيانات المالية طبقا لتقييمات المخطط المحاسبي لمؤسسات الفرض.

## وضعية الإستثناءات

```

graph TD
    subgraph "النظام المحاسبي"
        direction TB
        A[المبادئ المحاسبية]
        B[المعايير المحاسبية]
        C[الممارسات المحاسبية]
    end
    subgraph "الدورة المحاسبية"
        direction TB
        D[1. تحديد المعاملات]
        E[2. تسجيل المعاملات]
        F[3. تصحيح الأخطاء]
        G[4. إعداد القوائم المالية]
        H[5. إغلاق الحسابات]
        I[6. إعداد القوائم المالية]
    end
    A --> D
    B --> E
    C --> F
    D --> E
    E --> F
    F --> G
    G --> H
    H --> I
    I --> J[إعداد القوائم المالية]
  
```

النظام المحاسبي

الدورة المحاسبية

إعداد القوائم المالية

## وضعية تغيرات الأساليب

بيان التغييرات	تبريرات التغييرات	تأثير التغييرات على الذمة المالية والوضعية المالية والسالاج
<p>١. تغييرات تخص أساليب التقييم</p> <p>٢. تغييرات تخص قواعد التقييم</p>		لا شيء

## الحقوق على مؤسسات القرض والمماثلة لها

المجموع	المجموع	مؤسسات	مؤسسات فرض أخرى	أرباح بالمغرب	بالت المغرب	التخلف
31 دجنبر 2018	31 دجنبر 2019	بالخارج	ومماثلة لها بالمغرب		الذرية الخاصة ومصالح الشبكات البريدية	
2 095	74 066	-	-	1 269	72 797	الحسابات المالية المدينة
-	-	-	-	-	-	قيم محصل عليها للمعاملات
-	-	-	-	-	-	يوم يوم
-	-	-	-	-	-	لأجل
-	-	-	-	-	-	فروض الخزينة
-	-	-	-	-	-	يوم يوم
-	-	-	-	-	-	لأجل
-	-	-	-	-	-	فروض مالية
-	-	-	-	-	-	حقوق أخرى
647	737	-	-	-	737	فوائد جارية سيتم الحصول عليها
-	-	-	-	-	-	حقوق معلقة الأداء
2 742	74 803	-	-	1 269	73 534	المجموع

## الحقوق على الزبناء

المجموع 31 ديسمبر 2018	المجموع 31 ديسمبر 2019	القطاع الخاص		القطاع العمومي	الحقوق
		رأبأ الآربأ	مفأأأأ أأأ أأأأ		
-	-	-	-	-	فأأأ أأأأأ
-	-	-	-	-	أأأأأ لأأأ
-	-	-	-	-	أأأأ أأأأأ أأ أأأأ
-	-	-	-	-	فأأأ أأأأأ
-	-	-	-	-	فأأأ أأأ أأأأأ
1 802	2 724	2 724	-	-	فأأأ أأأأ أأأأأ
19 553 091	22 405 515	-	-	22 405 515	فأأأ أأأأأ
22 444	22 334	22 334	-	-	فأأأ أأأأأ
-	-	-	-	-	فأأأ أأأ أأأأأ
-	-	-	-	-	أأأأ أأأأأ أأ أأأأ أأأ أأأأ
684 415	744 996	-	-	744 996	فأأأ أأأأ أأأأأ
24 557	21 991	-	-	21 991	أأأأ أأأأ أأأأ
-	1 667	-	-	1 667	أأأأ أأأأ أأأ أأأأ
23 292	9 231	-	-	9 231	أأأأ أأأأ أأأ
1 265	11 092	-	-	11 092	أأأأ أأأأ أأأأ
20 286 309	23 197 560	25 057	-	23 172 502	المأأأ

## توزيع سندات المعاملات والتوظيف والإستثمار حسب صف المصدر

المجموع		مصدرون خواص		مصدرون	مؤسسات القرص	السندات
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	غير مابين	مابين	عموميون	وما يماثلها	
						<b>سندات مدرجة</b>
						أذيتا الخزينة والقيم المماثلة
						سندات
						سندات احرى لديون
						سندات الملكية
						<b>سندات غير مدرجة</b>
						أذيتا الخزينة والقيم المماثلة
						سندات
						سندات احرى لديون
						سندات الملكية
						<b>المجموع</b>

## مستعقرات غير مجسدة و مجسدة

ملغ الآخر بداية السنة	ملغ الآخر خلال السنة	ملغ الصيعات أو السحوبات خلال السنة	ملغ الآخر نهاية السنة	ملغ الاستعمتات و / أو المومن عند بداية السنة	ملغ الاستعمتات و / أو المومن	ملغ الاستعمتات المستعمتات	المجموع	البلغ الصافي نهاية السنة
20 345	195	-	20 540	19 629	458	-	20 087	453
-	-	-	-	-	-	-	-	-
مستعمتات غير محسدة								
حقوق الإيجار								
مستعمتات للبحث والتنمية								
مستعمتات أرض غير محسدة للإستغلال	195	-	20 540	19 629	458	-	20 087	453
مستعمتات غير محسدة خارج للإستغلال								
مستعمتات محسدة	1 292	-	123 865	69 589	3 558	-	73 146	50 718
مالي للإستغلال	-	-	69 323	23 754	1 552	-	25 307	44 016
أرض للإستغلال	-	-	7 229	-	-	-	-	7 229
مالي للإستغلال - مكاتب	-	-	61 194	23 241	1 530	-	24 770	36 424
مالي للإستغلال - مساكن	-	-	900	-	23	-	536	364
معدات وآليات للإستغلال	1 152	-	27 670	24 598	25 519	-	25 519	21 151
آلات مكاتب الإستغلال	-	-	7 876	7 438	60	-	7 498	28
معدات مكاتب الإستغلال	-	-	949	894	27	-	921	28
معدات معلوماتية	1 152	-	17 581	15 104	733	-	15 836	1 745
معدات متحركة مرتبطة بالإستغلال	-	-	1 264	1 162	102	-	1 264	0
معدات أخرى للإستغلال	-	-	-	-	-	-	-	-
مستعمتات محسدة أخرى للإستغلال	138	-	17 245	14 358	758	-	15 115	2 130
مستعمتات محسدة أخرى خارج الإستغلال	2	-	9 626	6 879	326	-	7 205	2 421
أرض خارج الإستغلال	-	-	-	-	-	-	-	-
مالي خارج للإستغلال	-	-	5 545	3 368	139	-	3 506	2 038
معدات وآليات خارج الإستغلال	-	-	2 246	2 041	70	-	2 111	135
مستعمتات محسدة أخرى للإستغلال	2	-	1 835	1 469	118	-	1 587	248
المجموع	1 487	-	144 405	89 217	4 016	-	93 233	51 172

## توزيع سندات المعاملات والتوظيف والإستثمار

المؤن	قيمة مضافة غير ناقصة	قيمة مضافة غير معجلة	قيمة التسديد	القيمة الحالية	القيمة المحاسبية الخام	السندات
						سندات المعاملة
						أذيات الخربة والقيم المماثلة
						سندات
						سندات أخرى للديون
						سندات الملكية
						سندات التوظيف
						أذيات الخربة والقيم المماثلة
						سندات
						سندات أخرى للديون
						سندات الملكية
						سندات الاستثمار
						أذيات الخربة والقيم المماثلة
						سندات
						سندات أخرى للديون
						المجموع

## تفاصيل حول الأصول الأخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	الأصول
-	-	إقتناء أدوات إخبارية
-	-	عمليات مختلفة على السندات
2 883	32 303	مدينين مختلفين
2 182	31 527	المبالغ المستحقة لدولة
-	-	المبالغ المستحقة لهيئات الإحياط
-	-	المبالغ المستحقة للمستخدمين
-	-	حسابات الرأبأ لخدمات غير بنكية
701	776	مدينين مختلفين آخرين
-	-	قيم وتوطيطات مختلفة
21 685	196 833	حسابات التسوية
-	-	حسابات تسوية عمليات خارج الحصيلة
-	-	مقابل نتائج الصرف خارج الحصيلة
-	-	مقابل نتائج عادات مستخدمة من خارج الحصيلة
-	-	مقابل نتائج على سندات خارج الحصيلة
10 876	8 875	حسابات الفرق للعمولات والسندات
-	171 982	نتائج عادات مستخدمة من التغطية
7 449	8 201	أعياء موزعة على عدة سنوات
-	-	حسابات الرطو ما بين المركز والفروع والوكالات بالمغرب
3 019	7 426	عادات سيتم الحصول عليها وأعياء متوقعة
341	338	حسابات تسوية أخرى
24 641	-	حقوق معققة الأداء بهم عمليات مختلفة
49 208	229 136	المجموع

## سندات المساهمات والتوظيفات المماتلة

اسم الشركة المصدرة	القطاع	الأسهم	المساهمة في رأسمال الشركة (%)	نسبة إرفاق الضمان الرجعي	القيمة المساهمة المساهمة	مقتطع من الأرباح المالية للشركة المصدرة		العائدات المستحقة على حساب العائدات والتكليف
						تاريخ نهاية السنة المالية	القيمة المساهمة	
المساهمة في الشركات المرتبطة								
سندات مساهمة أخرى								
مارون لير ش.م.	الوديع المركزي	100 000	0,025%	25	25	31/12/2018	304 879	5 209
مجموع المساهمات								
				-	25	-	304 879	5 209
التوظيفات المتألفة								
				-	-	-	-	-
المجموع العام								
				25	25	-	304 879	5 209

## المساهمة في الشركات المرتبطة

سندات مساهمات آخری

5 209	304 879	31/12/2018	25	25	%0,025	100 000	الوحد المركزي	مارك لير ش.م.
-	5 209	304 879	-	25	25			مجموع المساهمات
-	-	-	-	-	-			التوظيفات المماثلة
-	5 209	304 879	-	25	25			المجموع العام

## الحقوق التابعة

الحقوق التابعة		المبلغ		منها الشركات ذات الصلة	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
خام	المؤن	الضامفي	الضامفي	الضامفي	الضامفي
<p>حقوق تابعة لمؤسسات القرض والمعاملة</p> <p>حقوق تابعة على الأرباب</p> <p>المجموع</p>					

## مستعقرات معطاة لقرض-الإيجار وللكرء بنية الشراء والكرء البسيط

[illegible]

## 31 دجنبر 2019

(بالاف الدراهم)		الإستثمارات و / أو المؤن			
المبلغ الصافي نهائية السنة	المجموع	مبلغ الإستثمارات للمستعترات	مخصصات السنة	مبلغ الإستثمارات و / أو المؤن عند بداية السنة	خاتمة السنة
453	20 087	-	458	19 629	20 087
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
453	20 087	-	458	19 629	20 087
-	-	-	-	-	-
50 718	73 146	-	3 558	69 589	123 811
44 096	25 307	-	1 552	23 754	63 655
7 229	-	-	-	-	-
36 424	24 770	-	1 530	23 241	-
364	536	-	23	514	-
2 151	25 519	-	921	24 598	2 151
378	7 498	-	60	7 438	-
28	921	-	27	894	-
1 745	15 836	-	733	15 104	-
0	1 264	-	102	1 162	-
-	-	-	-	-	-
2 130	15 115	-	758	14 358	2 130
2 421	7 205	-	326	6 879	-
-	-	-	-	-	-
2 038	3 506	-	139	3 368	-
135	2 111	-	70	2 041	-
248	1 587	-	118	1 469	-
51 172	93 233	-	4 016	89 217	144 466



عائدات سندات الملكية	31 ديسمبر 2019 (بالآلاف الدراهم)
أصناف السندات	عائدات محصل عليها

## لاشيء

العمولات		31 ديسمبر 2019 (بالآلاف الدراهم)
العمولات	المبلغ	

عقوبات محصل عليها
على عمليات مع مؤسسات القرض
على عمليات مع الزبناء
على عمليات الصرف
متعلقة بالتدخل في الأسواق المالية السندية
على عائدات مشتقة
على عمليات تخص التدبير والإيداع
على وسائل الأداء
على أنشطة الاستشارة والمساعدة
على بيع متوجات التأمين
على خدمات أخرى

310	المعاملات المدفوعة
75	على عمليات مع مؤسسات القرض
-	على عمليات مع الزبائن
-	على عمليات الصرف
-	متعلقة بالتدخل في الأسواق الأولية السعديّة
-	على عائدات مشتقة
234	على عمليات تخص التدبير والإيداع
-	على وسائل الأداء
-	على أنشطة الإستشارة والمساعدة
-	على بيع منتجات التأمين
-	على خدمات أخرى

نتائج عمليات السوق		(بالآلاف الدراهم)
العائدات والأرباح	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018

17 472	1 005	العائدات
17 472	1 005	الربح على سندات المعاملات
-	-	زائد القيمة على بيع سندات التوظيف
-	-	إسترداد المون على إنخفاض سندات التوظيف
-	-	الربح على عائدات مستفئة
-	-	الربح على عمليات الصرف
-	-	الأعباء
-	-	الخسارة على سندات المعاملات
-	-	نقص القيمة على بيع سندات التوظيف
-	-	مخصصات المون على إنخفاض قيمة سندات التوظيف
-	-	خسارة على عائدات مستفئة
-	-	خسارة على عمليات الصرف

الأعباء العامة للإستغلال

44 948	تقنيات المستخدمين
827	الضرائب والرسوم
5 664	أعباء خارجية
3 740	أعباء عامة أخرى للاستغلال
4 016	مخصصات الاستخدامات والمؤمن للمستعققات الغير مجسدة والمجسدة

عائدات وأعباء أخرى

31 دجنبر 2019  
(بالآلاف الدراهم)

المبلغ

1 005	عادات واعياء بنكية أخرى
310	عادات بنكية أخرى
	اعياء بنكية أخرى
1 945	عادات واعياء الإستغلال غير بنكية
175	عادات إستغلال غير بنكية
	اعياء إستغلال غير بنكية
12 914	مخصصات مؤن لخسارة على حقوق غير مسترجعة
5 421	إسترجاع مؤن على حقوق مستعمدة
	عادات واعياء غير جارية

31 ديسمبر 2019 (بالآلاف الدرهم)		قيم وضمانات محصل عليها ومעطة كضمانة	
مبالغ الحقوق والالتزامات المعطاة بالقطعية	علاوة الأصول أو خارج الحصبة التي تسجل الحقوق أو الالتزامات المحصل عليها بالقطعية المعطاة	القيمة المستبينة الصعبة	قيم وضمانات محصل عليها كضمانة
-	-	-	أدوات الخربة والقيم المعاملة
-	-	-	سندات أخرى
380 000	الحساب 2313	380 000	الرهون قرض ومبالغ معينة أخرى

380 000	380 000	المجموع
مبلغ الدين او الالتزامات المرفوعة المحصل عليها بالتغطية	عائدين الأصول او خارج الحصبة التي تسجل المرفوع او الالتزامات المحصل عليها بالمرفوع	القيمة المحاسبية العائدية
		قيم وتأمينات معطاة كضمانة

لا شيء

توزيع التوظيفات والموارد حسب المدة المتبقية

المجموع	أكثر من 5 سنوات	ما بين سنة وست سنوات	ما بين 3 أشهر وسنة	ما بين 3 و 1 أشهر	أقل من 3 أشهر	شهر واحد أو 0
74 066	-	-	-	-	74 066	حقوق على مؤسسات القرض والمؤسسات المماثلة لها
22 428 534	12 679 374	8 170 982	1 023 471	522 446	32 262	حقوق على الزبناء
-	-	-	-	-	-	سندات الدين
-	-	-	-	-	-	ديون تابعة
-	-	-	-	-	-	قرضات إيداع وما يماثلها
22 502 600	12 679 374	8 170 982	1 023 471	522 446	106 328	<b>المجموع</b>
8 269 006	4 855 190	2 758 073	516 610	63 097	76 036	ديون تجاه مؤسسات القرض والمؤسسات المماثلة لها
10 274 667	4 731 000	5 000 733	476 267	-	66 667	ديون تجاه الزبناء
1 000 000	1 000 000	-	-	-	-	سندات ديون صادرة
-	-	-	-	-	-	قرضات تابعة

تمركز المخاطر حول نفس المستفيد

العدد	المبلغ الإجمالي للمخاطر	فروض عن طريق السحب	فروض بالتوقيع	مبلغ السدادات المقتضى عليها في رأسمال المستفيد
1	2 831 392	2 205 537	625 855	-

توزيع مجموع الأصول والخصوم وخارج الحصيلة بالعملة الأجنبية	
الخصوم	الأصول
31 ديسمبر 2019 (بالآلاف الدراهم)	

الأسفل	الأصول
-	قيم بالمصدق، الديناميك، المركزية، الخزينة العامة، مصلحة الشبكات البريدية
-	حقوق على مؤسسات القرض والمؤسسات المالية لها
-	حقوق على الإبقاء
-	سندات المعاملات والتوظيف والإستثمار
-	أصول أخرى
-	سندات المساهمة وتوظيفات مماثلة
-	حقوق تابعة
-	مستعقرات معطاة للقرض-الإيجار واللكراء
-	مستعقرات غير مجسدة ومجسدة

المصارف		المصارف
1 592 579	البنوك المركزية، الخزينة العامة، مصلحة الشبكات البريدية	
-	ديون تجاه مؤسسات القرض والمؤسسات المماثلة لها	
1 592 579	ودائع الزبناء	
-	سندات الدين الصادرة	
-	خصوم أخرى	
-	امدادات صناديق عمومية مخصصة وصناديق خاصة للضمان	
-	جيون تابعة	
المبلغ	خارج الحصة	
-	التزامات معطاة	

هامش الفائدة		(بالآلاف الدراهم)	
2022	21	2022	21

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
1 065 175	1 171 784	<b>الفوائد المحصلة عليها</b>
7 032	2 202	فوائد وتعاقدات مماثلة على عمليات مع مؤسسات القرض
1 058 143	1 169 582	فوائد وتعاقدات مماثلة على عمليات مع الزبائن
-	-	فوائد وتعاقدات مماثلة على سندات الحقوق
<b>587 753</b>	<b>622 334</b>	<b>الفوائد المدفوعة</b>
260 032	268 385	فوائد وأعياء مماثلة على عمليات مع مؤسسات القرض
327 721	353 949	فوائد وأعياء مماثلة على عمليات مع الزبائن
		فوائد وأعياء مماثلة على سندات الدين الصادرة

تخصيص النتائج خلال السنة		31 ديسمبر 2019 (بالاف الدراهم)	
إ- مصدر النتائج المخصصة	المبلغ	ب- تخصيص النتائج	المبلغ
قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2019/5/29	-	الإحتياطات القانونية	-
تحويل من جديد	-	الأرباح	-
النتائج الصافية هي إنتظار تخصيص	269 846	تخصيصات أخرى	269 846
النتائج الصافية للسنة	-		
الخصم من الأرباح	-		
خصومات أخرى	-		
<b>المجموع أ</b>	<b>269 846</b>	<b>المجموع ب</b>	<b>269 846</b>

التتائج وعناصر أخرى متعلقة بالثلاث سنوات الأخيرة			
(بآلاف الدراهم)			
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
3 188 813	3 458 658	3 750 423	الأموال الذاتية والممثلة
-	-	-	حسب خصمها - المبلغ المتعلق
-	-	-	بصندوق موازنة الجمعيات الترابية
3 188 813	3 458 658	3 750 423	الأموال الذاتية والممثلة الصافية
			عمليات ونتائج السنة
483 910	494 426	550 146	عائدات صافية بكمية
416 471	430 640	474 682	السحبة قبل الضرائب
159 749	160 794	182 917	الضرائب على النتيجة
-	-	-	الأرباح الموزعة
256 722	269 846	291 765	الناتج غير الموزعة
			(الموضوعة في الاحتياطات أو في انتظار التخصيص)
			النتيجة حسب السند
			السحبة الصافية حسب السهم أو الحصة
			الربح الموزع حسب السهم أو الحصة
			المستخدمين
37 874	37 272	38 563	مبلغ الرواتب الخام للسنة
105	103	100	متوسط عدد المستخدمين خلال السنة

تواريخ وأحداث مستقبلية	(يאלاف الدراهام)
1. تواريخ	
تاريخ الترخيم (1)	31 دجنبر 2019
تاريخ وضع البيانات المالية (2)	31 دجنبر 2020
تاريخ خص الحسابات	28 دجنبر 2020

١. سير في حالة تغير تاريخ ختم السنة المالية	
٢. تبرير في حالة تجاوز التواريخ المقررة للتأجيل الممنوع على الإعداد البيانات المالية	
٣. ا. أحداث مستفيضة لكن السنة غير مرتبطة بهذه السنة وتم التعرف عليها قبل الإعلان الإجمالي الأول للبيانات المالية	
تواريخ	بيان الأحداث
إلحاقية	
سبيلية	
تأثير جائحة Covid-19 على السنة المالية 2020	
١. التأثير العملياني	
قام صندوق التجهيز الجماعي بتفعيل مخططة للاستمرارية النشاط، والذي يقوم على مساطر تضمن استمرارية النشاط وتهدف إلى تقليل الأثر.	
والهدف من ذلك هو الحفاظ على استمرارية نشاط البنك، لا سيما فيما يخص العمليات الأكثر أهمية وبالتالي تخفيف المخاطر العمليانية.	
٢. التأثير المالي	
يقوم صندوق التجهيز الجماعي بضم مراقبة دقيقة لمخاطر القروض ويليها نقطة خاصة للاستخلاص الحقوق على الرضاء.	
بلغ معدل الاستخلاص في الآن سره 98% في 2020 جواني 98% ومع ذلك، فإن هذا المستوى من الاستخلاص لا يتنبأ بأي شكل من الأشكال بمعدل الاستخلاص للتأثير السبعة القادمة من سنة 2020.	
تم تغيير تأثير الجائحة على محفظة قروض البنك بشكل مستمر ومستمر التوصية على التدابير المناسبة التي يجب اتخاذها لتخفيف من العوالب على حسابات المؤسسة.	
٣. التأثير على النشاط	
يتوقع البنك، برسم السنة المالية 2020، مبلغا توقعيا للسحوبات أقل مما كان عليه سنة 2019، بالنظر، على الخصوص، إلى الترتلقال الزمني للإجازة بكن مشاريع الجمعيات الترابية إلى سنة 2021.	

عدد المستخدمين		
عدد المستخدمين	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018 (بالآرقام)
المستخدمين الذين يتقاضون رواتبهم	98	102
المستخدمين المزاويلين	-	102
المستخدمين مقابل لدوام كامل	-	102
المستخدمين الإداريين والشقيين (مقابل لدوام كامل)	-	-
المستخدمين المخصصين لهم بكية (مقابل لدوام كامل)	90	93
الطر (مقابل لدوام كامل)	8	9
المستخدمين (مقابل لدوام كامل)	-	-
من بينهم المستخدمين العاملين بالخارج	-	-

سندات واصل آخرى يتم تدبيرها او ايداعها			
المبالغ		عدد الحسابات	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
سندات			

لا شيء

الشبكة		(بالآرقام)
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	الشبكة

لا شيء

حسابات الزبناء		(بالآرقام)
حسابات الزبناء	31 دجنبر 2019	31 دجنبر 2018

لاشع

31 ديسمبر 2019 (بآلاف الدراهم)	المبلغ	المرو من النتيجة المحاسبية الصافية إلى النتيجة الجبائية الصافية
	291 765	I- النتيجة المحاسبية الصافية
	291 765	الربح الصافي
-		الخسارة الصافية
	208 026	II- إعادة الإدماجات الجبائية
	14 239	1- الجارية
	73	أعياء نقر السوات الماضية
	608	أعياء خارج الإستغلال
	42	فائض إستخدامات السيارات
	604	فارق تحويل الخصوم
	10 635	مخصصات مؤن المخاطر العامة
	2 278	مخصصات مؤن الحقوق المتعلقة بالأداء
	193 787	2- الغير الجارية
	182 917	الضريبة على الشركات
	10 864	المساهمة الإجتماعية للضمان
	5	أعياء أخرى غير جارية

5 421	III - التحفيضات الجبائية
5 421	1- الجارية
4 107	إسترداد المون على عمليات مختلفة
1 314	إسترداد المون على الحقوق المتعلقة الأداء

5 421	499 791	المجموع
494 370		١٧- النتيجة الجبائية الصافية

494 370 الربح الصافي الخام ( أ )  
الخسارة الجبائية الخام ( ب )

٧- تحويلات العجز المنسوبة إلى ( ج ) \*

السنة 4-N  
السنة 3-N  
السنة 2-N  
السنة 1-N

494 370	VI - النتيجة الجبائية الصافية
494 370	ربح جبالي صافي ( C - A )

عجز جهالي صافي ( B )  
 -VII مجموع الإستخدامات المؤجلة جهانيا  
 -VIII مجموع العجز الجهالي الذي سيتم تحويله

(\*) في حدود مبلغ الربح الجائبي الخام (A)

31 ديسمبر 2019 (بآلاف الدراهم)	إحتساب النتيجة الجارية بعد الضرائب
	- إحتساب النتيجة
485 227	النتيجة الجارية لحساب العائدات والأعباء
14 239	(+) إعادة الإدماج الجائلي للعمليات الجائلية
5 421	(-) الخصم الجائلي للعمليات الجارية
494 045	(=) النتيجة الجارية الخاضعة نظريا للضريبة
182 797	(-) الضريبة النظرية على النتيجة الجارية
311 248	(=) النتيجة الجارية بعد الضريبة
	ا. بيانات حول النظام الجائلي والفوائد التي تمنحها قوانين الإستثمارات أو المقتضيات القانونية الخاصة

31 ديسمبر 2019 (بالآلاف الدراهم)		تفاصيل الضريبة على القيمة المضافة	
الرصيد عند آخر السنة (4=3+1)	التصريح بالضريبة على القيمة المضافة للسنة (3)	العمليات المحاسبية للسنة (2)	الرصيد عند بداية السنة (1)
18 012	143 943	146 803	15 152
17 442	68 763	69 482	16 723
17 440 2	68 463 300	69 181 302	16 723 0
570	75 179	77 321	1 571 -

توزيع الرأسمال

1 000 000		مبلغ الإرساءات :	
-		الإرساءات المكتتب الغير مطلوب :	
		القيمة الإسمية للسند :	
أسماء المساهمين والشركاء الرئيسيين	عنوان	عدد السندات المحتفظ بها	حصة الإرساءات المحتفظ به
		السنة الماضية	السنة الحالية
			نسبة الحق في التصويت (%)
الدولة			100
المجموع			100

وضعية الحقوق المتعلقة الأداء والمؤن المتعلقة بها في 2019/12/31				
(بالآلاف الدراهم)				
31 ديسمبر 2018		31 ديسمبر 2019		
المؤن	الحقوق	المؤن	الحقوق	
الفروض الكلاسيكية				
-	-	69	1 792	ديون مشكوك فيها مسبقا
2 587	26 985	1 025	10 734	ديون مشكوك فيها
5 344	5 927	7 858	18 935	ديون معرضة للخطر
7 931	32 912	8 953	31 461	المجموع الفرعي
فروض وزارة التربية الوطنية				
-	-	-	-	ديون مشكوك فيها مسبقا
-	-	-	-	ديون مشكوك فيها
312	1 767	254	1 475	ديون معرضة للخطر
312	1 767	254	1 475	المجموع الفرعي
8 243	34 679	9 207	32 936	المجموع العام



# نظام التدبير الشامل للمخاطر



## 1. التدبير المندمج للمخاطر

### 1.1 مبادئ مراقبة وحكمة تدبير المخاطر

تركز حكمة تدبير المخاطر لدى صندوق التجهيز الجماعي على :

- الالتزام التام لمجلس الإدارة للإبقاء الأولية لتدبير المخاطر ؛
- الانخراط القوي لكافة أطر المؤسسة في هذا المسلسل ؛
- مساطر ومسؤوليات محددة بوضوح داخل التنظيم ؛
- تخصيص الموارد المناسبة لتدبير المخاطر وتطوير التحسيس بالمخاطر لدى جميع الأطراف المعنية.

### 2.1 بنية وحكمة تدبير المخاطر

تتولى حكمة وتدبير المخاطر الهيئات المبنية على النحو التالي :

#### هيئة الإدارة

يرأس مجلس الإدارة رئيس الحكومة أو السلطة الحكومية التي ينيهاه عنه لهذا الغرض.

ويضم بالإضافة إلى ذلك، الأعضاء التالي ذكرهم :

- ممثلان لوزارة الداخلية ؛
- ممثلان لوزارة للاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة ؛
- ممثل لوزارة الصحة ؛
- ممثل لوزارة التجهيز والنقل ؛
- ممثل لوزارة الطاقة والمعادن ؛
- المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير ؛
- أعضاء يمثلون المنتخبين: 8 مستشارين جماعيين معينين من ضمن المستشارين الجماعيين الموجودين في اللجنة أعدت لهذا الغرض.

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة يوجهها إليه رئيسه كلما إستلزمت ذلك حاجات الصندوق ومرتين على الأقل في

السنة.

يحضر مندوب الحكومة المعين لدى صندوق التجهيز الجماعي، طبقا للنصوص الجاري بها العمل، اجتماعات مجلس الإدارة بصفة استشارية.

#### لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر

تساعد مجلس الإدارة لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر، وذلك طبقا للمقتضيات القانونية والتنظيمية المتعلقة

بالمراقبة الداخلية لمؤسسات الائتمان.

تضم لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر بالإضافة إلى المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير بوصفه رئيسا :

- الوالي المفتش العام للإدارة الترابية (وزارة الداخلية) ؛
- مدير الخزينة والمالية الخارجية (وزارة الإقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة).

وتكمن مهمة لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر على الخصوص، في تقييم جودة نظام المراقبة الداخلية،

ومدى تناسق آليات القياس والتتبع والتحكم في المخاطر.

#### الهيئة المسيرة

تقوم الإدارة العامة للصندوق بتقييم فعالية عمليات تدبير المخاطر ودراسة منتظمة للسياسات

والإستراتيجيات والمبادرات الأساسية المتعلقة بتدبير المخاطر.

تعرض الإدارة العامة للصندوق على مجلس الإدارة مرتين في السنة وكلما دعت الضرورة إلى ذلك، الجوانب الرئيسية للتطورات الكبرى للإستراتيجية تدبير المخاطر.

#### لجنة القرض

تعمل لجنة القرض على دراسة ومنح القروض طبقا للشروط المحددة من طرف مجلس الإدارة.

تضم لجنة القرض بالإضافة للعامل، المدير العام للصندوق بوصفه رئيسا :

- ممثلان معينان من طرف وزارة الداخلية ؛
- ممثلان معينان من طرف وزارة الإقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة ؛
- ممثل معين من طرف صندوق الإيداع والتدبير.

وتجتمع لجنة القرض بدعوة من رئيسها كلما دعت الحاجة إلى ذلك وعلى الأقل مرة في الشهر.

#### لجنة المخاطر الداخلية

تكلف لجنة المخاطر الداخلية والتي يرأسها العامل المدير العام للصندوق على الخصوص بما يلي :

- المصادقة على الاستراتيجية العامة لتدبير مخاطر الصندوق والتأكد من تنفيذها ؛
- المصادقة على المساطر الشكلية لتدبير المخاطر مع التحقق من مطابقتها للشروط القانونية ؛
- ضمان تتبع وتقييم آليات التنبؤ بالمخاطر الموضوعة من طرف الصندوق ؛
- الحرص على تفعيل توصيات لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر وكذا توصيات متدخلي المراقبة الخارجية في مجال التنبؤ بالمخاطر ؛
- دراسة المعلومات المتعلقة بتدبير المخاطر والتأكد من مصادقيتها قبل إرسالها الى الأطراف المعنية.

#### لجنة مطابقة الأصول والخصوم ALCO

يرأس المدير العام للصندوق لجنة مطابقة الأصول والخصوم وتكمن اختصاصاتها في :

- إعداد وتفعيل سياسة تدبير أصول وخصوم البنك بمختلف مكوناتها (إعادة التمويل، التوظيف، التحويل، التغطية، مبرودية الموارد الذاتية...) طبقا للتوجيهات الاستراتيجية لمجلس الإدارة والمقتضيات التشريعية والتنظيمية ؛

• تقييم سياسة التسعيرة المطبقة على الزبناء ؛

• تحديد الحدود الضرورية لتأطير مخاطر معدل الفائدة والسيولة ؛

• الحرص على توازنات الحصيلة للبنك ؛

• تقييم آثار إطلاق متبوعات جديدة أو أي نشاط جديد تتضمن مخاطر تتعلق بمعدل الفائدة أو السيولة على

الوضعية المالية للبنك ؛

• تتبع نوعية مخاطر البنك (مخاطر السيولة، معدل الفائدة، الصرف) على ضوء الحدود الداخلية والقانونية

المحددة من طرف البنك ؛

• المصادقة على الاتفاقيات وطرق تحديد معدلات الفائدة.

#### مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة

تتولى مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة على الخصوص مهمة الحرص على مصداقية وسلامة العمليات المنجزة من طرف الصندوق وكذا تفعيل عمليات فعالة للقياس والتحكم ومراقبة المخاطر.

#### المراقبة وتدقيق الحسابات الداخلية

تكلف المراقبة وتدقيق الحسابات الداخلية بعمليات المراقبة المتعلقة بالتنظيم ومساطر تسيير الصندوق.

وتحرص هذه الوحدة على إنجاز مهام المراقبة وكذا إعداد وتتبع اجتماعات لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر. كما تكلف هذه الوحدة بتقديم المساعدة الضرورية لمتدخلي المراقبة الخارجية وتتبع تفعيل توصياتهم.

#### وظيفة المطابقة

تكلف وظيفة المطابقة بتتبع مدى مطابقة عمليات وإجراءات الصندوق مع المقتضيات القانونية والتنظيمية المطبقة في الصندوق.

كما تكلف أيضا بتفعيل وتتبع مدونة الأخلاقيات المطبقة على مستخدمي الصندوق.

## 2. التعرض للمخاطر

تتعلق المخاطر المرتبطة بأنشطة صندوق التجهيز الجماعي بما يلي :

مخاطر القرض : خطر عدم قدرة الطرف الآخر على الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

مخاطر السيولة : خطر عدم قدرة الصندوق تلبية طلبات السيولة والوفاء بالتزاماته عند استحقاقها. يمكن حدوث طلبات سيولة حينما يصبح الدين مستحقا وكذا على إثر اتفاق قرض.

مخاطر معدلات الفائدة : يمكن أن تنجم مخاطر معدلات الفائدة عن آثار تقلبات معدلات الفائدة على هوامش الصندوق ومداخله وقيمه الاقتصادية.

مخاطر عمليةية : مخاطر خسارات ناجمة عن قصور أو فشل مرتبط بالمساطر أو الموارد البشرية أو الأنظمة الداخلية أو أحداث خارجية.

مخاطر عدم المطابقة : تتعلق بمخاطر عدم تطبيق القوانين والتوجيهات التنظيمية المعمول بها.

مخاطر الصرف : تنجم عن تقلبات معدلات الصرف.

### 1.2 مخاطر القرض

يتعرض صندوق التجهيز الجماعي لمخاطر القرض بسبب نشاط منح القروض.

#### السياسة العامة للقروض

يشترط الصندوق على زبانه ببدل مجهودا للتمويل الذاتي لا يقل عن 20% من كلفة الإستثمار ما عدا في حالات إستثنائية مبررة وموافق عليها من طرف لجنة القرض.

وتكون معدلات الفائدة المطبقة إما ثابتة أو متغيرة.

يتم تسديد قروض الصندوق بواسطة دفعات سنوية تتكون من رأس المال والفوائد.

#### إتخاذ القرار

تتولى مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة الموافقة على المشروع المراد تمويله، وتعمد إلى تقييم مستوى الخطر المحدق نتيجة منح قرض جديد ومدى قدرة الزبون على تنفيذ مشروعه.

تقرر لجنة القرض منح القرض، ويتم التصريح به من خلال قرار مشترك موقع من طرف وزير الداخلية ووزير الإقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة.

#### عملية تدبير مخاطر القرض

فور توصله بطلب تمويل مشروع، وبحسب حجمه، يقوم قطب العمليات بتقييم المشروع وتحليل الجودة المالية للزبون.

يرتكز تقييم المشروع موضوع التمويل على معرفة دقيقة للزبون وطبيعة الإستثمار وتركيبته المالية.

يهم تحليل الوضعية المالية للزبون معطيات تنفيذ ميزانيات الثلاث سنوات الأخيرة، والميزانيات المصادق عليها، وكذا معطيات الميزانية التوقعية للسنة الجارية.

في المرحلة الأولى، يتم تحليل هذه المعطيات بصفة رجعية من أجل تحديد إتجاهات تطور أهم فقرات ميزانيات الجماعات الترابية.

وبناء على هذه الإتجاهات، يتم في المرحلة الثانية، تحليل مستقبلي لقياس تطور القدرات الإقتراضية للجماعة الترابية.

ويتضمن احتساب قدرة الاقتراض المبادئ التالية :

- قدرة الجماعة على التسديد حسب مستوى الإذخار الذي تم إستخلاصه ؛
- لا يمكن أن يفوق الاذخار الأقصى القابل للتحويل إلى أقساط سنوية 80% من الإذخار الخام ؛
- لا ينبغي أن يتجاوز المعدل الأقصى للمديونية 40% إلا في حالة إستثناء صريح لمجلس الإدارة.

قبل الموافقة على أي قرض، تتولى مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة تقييم مستوى المخاطر التي قد تنجم عن منح قرض جديد بناء على :

- تحليل محتوى ملف الزبون: معطيات عامة وقانونية ومعطيات مالية وتقنية.
- تحليل الوضعية المالية الرجعية والمستقبلية للزبون، مما يمكن من تحديد جودته المالية الحقيقية، والوقوف على مختلف معايير المديونية والملاءة وقدرته على توفير التمويل الذاتي.
- تقييم جودة الزبون بناء على تاريخ تسديد القروض الممنوحة ووضعية الحقوق المتعلقة الأداء تجاه الصندوق.
- وضع تقييم للمشروع بناء على معايير حسب نوعية المشروع ومقبولة من طرف الجميع.
- القرار بضرورة تقديم ضمانات للحصول على القرض، وإقتراح تدابير تصحيحية للمخاطر المزمع إتخاذها.

#### الشروط العامة لمنح القروض

على غرار الديون الأخرى للجماعات الترابية، ترافق الأقساط السنوية لقروض الصندوق، الإلزامية القانونية لإدراجها في ميزانياتها.

وتنص عقود قروض الصندوق على ما يلي :

- بند بموجب يتم تعليق السحوبات في حالة تدهور الوضعية المالية للمقترض ؛
- بند بموجب يتم تعليق السحوبات في حالة تأخير في الأداء يفوق 30 يوما.

#### نوعية الملاءة

في متم دجنبر 2019 :

بلغت المخاطر الصافية المرجحة التي تحملها الصندوق 6 360 988 ألف درهم وتكونت بنسبة 85% من مخاطر القرض 15% من المخاطر العمليةية.

وفي إطار احترام للمتطلبات الإحترازية، بلغ معدل الملاءة 74,83%، فيما بلغ معدل TIER ONE 58,87%، مما يعكس المستوى الجيد لملاءة المؤسسة.

#### تحليل حقبة القروض

بلغت الحقوق على الزبناء، والتي تشكل 99,79% من الإلتزامات لفائدة الجماعات الترابية، 23 208 504 ألف درهم في 31 دجنبر 2019. وبلغت إلتزامات تمويل الصندوق لفائدة الزبائن في 31 دجنبر 2019 ما قدره 6 632 685 ألف درهم.

تحليل وضعية الإلتزامات خارج الحصيلة التي تم حصرها في 31 دجنبر 2019، تشير إلى أن 70,03% من الحجم الإجمالي، تهم قروضا جديدة تم الإلتزام بها منذ أقل من 3 سنوات.

#### مؤن، وسياسة المؤن، وتغطية مخاطر القرض

تتولى مديرية المحاسبة والإرجاء، مهمة تصنيف وإحداث مؤن للحقوق المعلقة الأداء.

يتم ترجيح الحقوق على الجماعات الترابية، بنسبة 20%.

تتطابق سياسة تصنيف وإحداث المؤن مع مقتضيات دورية بنك المغرب رقم 19/G/2002.

#### معامل تقسيم المخاطر

يحرص الصندوق بإستمرار على إحترام النسبة الأقصى 20% ما بين مجموع المخاطر تجاه نفس الزبون وأمواله الذاتية.

في إطار دراستها لطلبات التمويل، تحرص الوحدات العمليةية وكذا مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة، على إحترام معامل تقسيم المخاطر والذي تتم متابعتها من طرف مديرية المحاسبة والإرجاء.

بلغ معامل تقسيم المخاطر في 31 دجنبر 2019، حسب مقتضيات الدورية الجديدة لبنك المغرب رقم 08/G/2012 (التي دخلت حيز التنفيذ سنة 2013) نسبة 11,90%، حيث ظل تحت العتبة القانونية المحددة من طرف بنك المغرب.

ومن أجل تعزيز آليات قياس وتقييم مخاطر القرض، أنجزت اختبارات الضغط لتقييم درجة أهبة الصندوق لمواجهة هذه المخاطر.

وقد أسفرت نتائج اختبارات الضغط الأدنى، حسب الدورية التوجيهية والتي تضمنت تغييرات هامة في تركيبة حقيقية الصندوق، عن قدرة هذا الأخير على الصمود تجاه مخاطر القرض. ويُقدّم الصندوق في جميع الحالات معدل ملاءة يفوق العتبة القانونية لبنك المغرب ونسبة للحقوق المعلقة الأداء لا تتجاوز 1%.

## 2.2 تدبير الأصول والخصوم

### المسؤولون عن تدبير الأصول والخصوم

تكلف المديرية المالية بتدبير الأصول والخصوم. تتكلف لجنة مطابقة الأصول والخصوم ALCO بالتتبع العرضي والجماعي للمخاطر المالية التي تواجهها المؤسسة ودراسة القرارات التي لها آثار على تدبير الأصول والخصوم.

### تدبير الأصول والخصوم

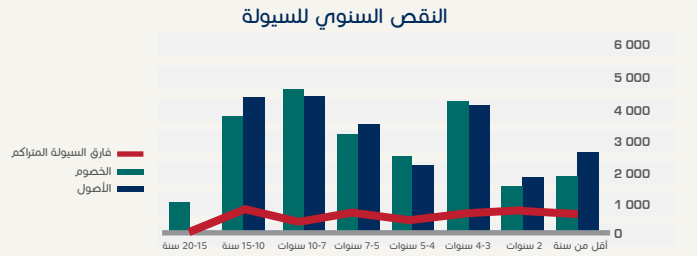
يتوفر البنك على نظام يمكنه من تغطية مصادر المخاطر الأساسية المتعلقة بمعدلات الفائدة، والسيولة والصرف.

### مخاطر السيولة

يقوم الصندوق بتصفية ثابتة لسيولة مواقع الأصول والخصوم منبثقة عن الحقيقة البنكية وموزعة على الأشطر القانونية للنضج.

«التعرض في 31 دجنبر 2019

يوضح الرسم البياني النص السنوي للسيولة في 31 دجنبر 2019 على النحو التالي :



### مخاطر معدلات الفائدة

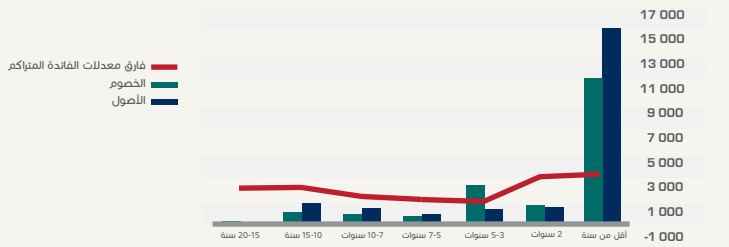
يقوم الصندوق بتصفية ثابتة لمعدلات الفائدة بمواقع الأصول والخصوم وخارج الحصيلة منبثقة عن الحقيقة البنكية وموزعة على الأشطر القانونية للنضج.

تنوع البنود ذات الفائدة المتغيرة حسب الفترة الزمنية إلى غاية تاريخ مراجعتها. أما بالنسبة للبنود ذات الفائدة الثابتة فتتنوع حسب المدة المتبقية.

«التعرض في 31 دجنبر 2019

يوضح الرسم البياني النص السنوي لمعدلات الفائدة في 31 دجنبر 2019 على النحو التالي :

### النقص السنوي لمعدلات الفائدة



وأُسفرت نتائج اختبارات الضغط في تمم دجنبر 2019، عن صدمة ب 200 نقطة لمعدلات الفائدة، نجم عنها ربح بنسبة 21% من الناتج الصافي البنكي، في أفق 12 شهرا، وإرتفاع القيمة الإقتصادية ب 7% مقارنة بالأموال الذاتية.

### مخاطر الصرف

أخذت الدولة (وزارة للاقتصاد والمالية/ مديرية الخزينة والمالية الخارجية) على عاتقها تغطية مخاطر الصرف المتعلقة بأغلبية الإقتراضات الخارجية المعبئة من طرف الصندوق خلال التسيغيات مقابل عمولات، في إطار نظام خاص بكل خط اعتماد. من جهة أخرى، وعند قيامه بسحبين خلال سنة 2019 على خط اعتماد مبرم سنة 2018 لدى منابح أموال أجنبي، وضع الصندوق تغطية شاملة همت المبلغ والمدة ضد مخاطر الصرف، جعله في منأى تام عن هذا الخطر.

## 3.2 المخاطر التشغيلية

### التنظيم والحكامة

خلال السنوات الأخيرة، وطبقا لمقتضيات بنك المغرب ومبادئ الحكامة الجيدة، وضع الصندوق نظام مراقبة داخلية متطور يمكن من :

- التأكد من مصداقية ونزاهة المعلومات المالية والمحاسبية التي يصدرها ؛
  - التأكد من أن العمليات تمت طبقا للقوانين الجاري بها العمل ووفق التوجيهات والنظم المحددة من طرف هيئة التدبير وهيئة الإدارة ؛
  - التوصل إلى التحكم في المخاطر المتعلقة بنشاطه من خلال مساطر محددة ومراقبة بانتظام.
- تشرف المديرية العامة على نظام تدبير المخاطر التشغيلية وتحرص على تتبع الإجراءات المتخذة لتعزيزه.
- تتولى لجنة المخاطر الداخلية المصادقة على سياسة تدبير المخاطر التشغيلية وإستراتيجية إستمرارية النشاط وتدبير الأزمات.

### الإطار العام

اتخذ الصندوق عدة تدابير لتعزيز نظام المراقبة الداخلية ووضع الأرضية اللازمة لبناء نظام تدبير المخاطر التشغيلية قوي ودائم يواكب أفضل الممارسات ويتطابق مع المتطلبات القانونية :

### « آلية تفويض التوقعيات

وضع الصندوق آلية متطورة لتفويض التوقعيات مبنية على تحديد دقيق للسلط وترسيم واضح لحدود المسؤوليات. وتستجيب هذه الآلية للمبادئ التالية :

- جعل مبدأ التوقع المدوج ضروري لكل العمليات المتعلقة بحسابات الصندوق أو عناصر أخرى من أصوله ؛
- الفصل بين المبادرة والتنفيذ من جهة، والمراقبة من جهة أخرى ؛
- اعتماد التعويض بشكل منتظم في حالة غياب أو تعذر شخص لضمان استمرارية الخدمة.

### « دليل المساطر العامة

يتوفر الصندوق على دليل المساطر العامة يغطي جميع الوظائف لمجالات القيادة والمهنة والدعم. وقد تم إعداد الخريطة العامة للعمليات والمساطر وفق متطلبات معيار الجودة ISO 9001 V2008. من جهة أخرى، مكن إدماج آلية نمذجة MEGA process من الحصول على مرجع وحيد للمساطر مهيكل وسهل الولوج لجميع مستخدمي الصندوق عبر موقع الأنترنت، ويخضع هذا المرجع لصيانة متطورة ومنظمة.

### « دليل المساطر والتنظيم المحاسباتي

يتوفر الصندوق على دليل للمساطر والتنظيم المحاسباتي يمكن من التأكد من :

- أن جميع العمليات المنتجة من طرف الصندوق تتم ترجمتها إلى تسجيلات محاسبية بكل نزاهة ؛
- جميع التسجيلات مطابقة للمخطط المحاسباتي لمؤسسات القرض والقوانين المعمول بها ؛
- جميع المعلومات المالية والمحاسبية التي يتم نشرها داخليا وخارجيا متونق بها وكاملة ومفهومة من طرف مستعمليها.

### « دليل المراقبة الداخلية

طبقا للقوانين الجاري بها العمل ولأفضل الممارسات، يتوفر الصندوق على دليل للمراقبة الداخلية يمكنه من السهر على انتظام وحسن تطبيق المساطر الموضوعة وإلى إضفاء الطابع الرسمي لنقاط المراقبة.

### « مخطط استمرارية النشاط

يتوفر الصندوق، طبقا لمقتضيات الدورية رقم 4/W/2014 والتوجيه رقم 47/G/2007 لبنك المغرب، على مخطط استمرارية النشاط مصادق عليه من طرف مجلس الإدارة، يمكنه من ضمان، حسب عدة سناريوهات للآزمات، التسيير في وضع مندهور ومواصلة النشاط.

تفعيل مخطط استمرارية نشاط الصندوق يهتم على الخصوص وضع :

- أنظمة مواصلة نظام المعلومات ؛
- أنظمة مواصلة اللوجستيك ؛
- أنظمة مواصلة الموارد البشرية ؛
- أنظمة مواصلة العمليات.

ولضمان الحفاظ العملياني للأنظمة الموضوعة فإن المجموعة الوثائقية لمخطط استمرارية النشاط (الدراسة النقدية، إستراتيجية الإستمرارية، المساطر، مخطط التواصل...) يتم تحيينها بانتظام. كما يتم حاليا إعداد مخطط للصيانة وتعزيز مخطط إستمرارية نشاط الصندوق.

كما أن النصف الثاني من سنة 2019، لم يعرف حدوث أي كازنة تستوجب تفعيل مخطط إستمرارية النشاط.

### تدبير المخاطر التشغيلية

يتوفر الصندوق على خارطة للمخاطر التشغيلية والتي تمت إعادة بنائها سنة 2010 بناء على تصنيف بال 2 والتي يتم تحيينها سنويا. وتغطي هذه الخارطة العمليات المتعلقة بمجالات القرض، الدعم، وأنظمة المعلومات، وتمكن من إستهداف العمليات التي تتطلب عناية خاصة أو مركزة.

ويمكن نظام تدبير المخاطر التشغيلية، الذي يعتمد الصندوق في إطار إصلاح بال 2، وتطبيقا لتوجيهات بنك المغرب رقم 29/G/2007، من تحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وكذا تتبع مخططات العمل التي تهم المخاطر الكبرى المحددة. وقد تم إتمام هذا النظام سنة 2011 بقاعدة لجمع الحوادث للحصول على رؤية موضوعية للمخاطر المحدقة وإعادة تقييم هذه المخاطر بواسطة نتائج جمع الحوادث التشغيلية.

وقد أصبح نظام تدبير المخاطر التشغيلية يعمل بشكل أوتوماتيكي بفضل إستعمال تطبيق نظام معلوماتي يمكن من :

- تحديد وتقييم وتتبع المخاطر التشغيلية من خلال خارطة المخاطر.
- التوفيق بين خارطة المخاطر ودليل المساطر العامة.
- تتبع مخططات العمل التي تهم المخاطر الكبرى المحددة.
- جمع الحوادث المتعلقة بالمخاطر التشغيلية.

### التنظيم

على المستوى التنظيمي، تتولى مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة، قيادة نظام تدبير المخاطر التشغيلية، بناء على مراسلين للمخاطر التشغيلية على مستوى وحدات المهنة والدعم.

ويتكلف هؤلاء المراسلون برفع الحوادث التشغيلية وتحليل قاعدة جمع هذه الحوادث وتفعيل مخططات عمل تغطية المخاطر الكبرى.

ولهذه، الغاية تم إعداد مسطرة لجمع ورفع الحوادث التشغيلية وكذلك بطاقة الإعلان ووقوع أحداث عملية وضعت رهن إشارة المراسلين لدعم منهجية جمع ورفع الحوادث.

وتتكلف لجنة المخاطر الداخلية بحكامة المخاطر التشغيلية.

### تغطية المخاطر التشغيلية

طبقا للمقتضيات القانونية المتعلقة بالمتطلبات الأدنى من الأموال الذاتية، يحرص الصندوق منذ دجنبر 2011، على تغطية المخاطر التشغيلية.

يتم إحتساب متطلبات الأموال الذاتية لتغطية المخاطر التشغيلية حسب مقاربة "مؤشر القاعدة" أي ما يعادل 15% من متوسط الناتج الصافي البنكي للثلاث سنوات الأخيرة.

## 4.2 مخاطر عدم المطابقة

طبقا للدورية رقم 4/W/2014 والتوجيه رقم 49/G/2007 لبنك المغرب، أصبح الصندوق يتوفر على سياسة المطابقة وخارطة المخاطر لعدم المطابقة.



Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3<sup>ème</sup> étage  
La Marina - Casablanca  
Maroc



101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca  
Maroc

## FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL

Espace Oudayas, angle Av Annakhil et av Ben Berka, Hay Ryad, Rabat

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints du **FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir des capitaux propres et assimilés de 4.750.423 KMAD dont un bénéfice net de 291.765 KMAD. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 28 mai 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à date.

#### Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du **FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL** au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mai 2020

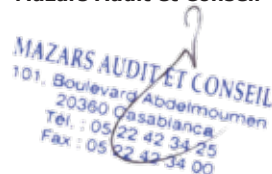
#### Les Commissaires aux Comptes

##### Deloitte Audit



**Hicham Belemqadem**  
Associé

##### Mazars Audit et Conseil



**Taha Ferdaous**  
Associé

## لائحة البلاغات الصحفية المنشورة في سنة 2019

- نشر البيانات المالية برسم سنة 2018 ؛
- بلاغ صحفي بمناسبة اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 2019/05/29 ؛
- بلاغ صحفي بمناسبة إصدار الصندوق لسندات عادية بمبلغ إجمالي أقصاه 2 مليارات درهم ؛
- بلاغ صحفي بمناسبة نتائج إصدار الصندوق لسندات عادية بمبلغ 2 مليارات درهم ؛
- بلاغ صحفي حول المؤشرات المالية للربع الثاني من سنة 2019 ؛
- التواصل المالي إلى غاية 30 يونيو 2019، بما في ذلك البلاغ الصحفي المتعلق بالمؤشرات المالية للنصف الأول من سنة 2019 والبيانات المالية إلى غاية 30 يونيو 2019 ؛
- بلاغ صحفي حول المؤشرات المالية للربع الثالث من سنة 2019 ؛
- بلاغ صحفي بخصوص تسجيل الوثيقة المرجعية للصندوق للسنة المالية 2018 والنصف الأول من سنة 2019 من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل.

## الملحق N.2.III. وضعية الأتعاب المدفوعة لمراقبي الحسابات

بالدراهم

المجموع مع احتساب الضرائب والرسوم	FIDAROC GRANT THORNTON : 2018-2017 MAZARS AUDIT & CONSEIL : 2019						DELOITTE AUDIT : 2019-2017					
	النسبة المئوية/السنة *			المبلغ مع احتساب الضرائب والرسوم /السنة			النسبة المئوية/السنة *			المبلغ مع احتساب الضرائب والرسوم /السنة		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
مندوبي الحسابات، التصديق على الحسابات الفردية أو الموحدة **												
الفصدر	990 000	%100	%100	%100	192 000	192 000	192 000	%100	%100	%100	138 000	138 000
الفروع					-	-	-				-	-
الطلبات والخدمات الأخرى المرتبطة مباشرة بمهمة مندوبي الحسابات												
الفصدر					-	-	-				-	-
الفروع					-	-	-				-	-
المجموع الفرعي	990 000	%100	%100	%100	192 000	192 000	192 000	%100	%100	%100	138 000	138 000
خدمات أخرى مقدمة												
آخر					-	-	-				-	-
المجموع الفرعي					-	-	-				-	-
المجموع العام	990 000	%100	%100	%100	192 000	192 000	192 000	%100	%100	%100	138 000	138 000

(\*) : حصة كل سطر في المجموع العام للسنة المعنية.

(\*\*) : مبلغ الالتزام برسم رسالة المهمة وفقاً لشروط الصفاة المرتبطة.

التقرير حول البيئة  
والوضع الاجتماعي  
والحكامة  
2019

# الفهرس

## 1. عناصر عامة 2

## 2. عناصر محددة : 3

### معلومات بيئية واجتماعية وحول الحكامة

#### 1.2. معلومات بيئية

#### 2.2. معلومات اجتماعية

1.2.2. سياسة تدبير الموارد البشرية

2.2.2. عدد المستخدمين خلال الثلاث سنوات الأخيرة

3.2.2. مخطط تحفيز وإشراك المستخدمين خلال الثلاث سنوات الأخيرة

4.2.2. مؤشرات متعلقة بالموارد البشرية خلال الثلاث سنوات الأخيرة

#### 3.2. الحكامة

1.3.2. تركيبة هيئة الحكامة

2.3.2. الأخلاق والسلوك المهني والوقاية من الرشوة

#### 4.2. معلومات حول الأطراف المشاركة

## تنبيه

يعد التقرير حول البيئة والوضع الاجتماعي والحكامة لسنة 2019، أول تمرين لصندوق التجهيز الجماعي في إطار التواصل ذي طابع غير مالي.

سيتم توفير بعض المعلومات المطلوبة من طرف الهيئة المغربية لسوق الرساميل في إطار الملحق III.2.M من الدورية رقم 03/19 بتاريخ 20 فبراير 2019 والمتعلقة بالعمليات والمعلومات المالية، بمجرد الانتهاء من بعض الأعمال الاستراتيجية، لاسيما استراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية للصندوق، ووضع نظامه للتدبير البيئي والاجتماعي.



## 1. عناصر عامة

### مواصفات واستراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية لصندوق التجهيز الجماعي

وهكذا، فإن سياسة المسؤولية الاجتماعية والبيئية، سوف ترمي إلى تحقيق الأهداف الرئيسية التالية:

- ترسيخ حكمة البنك فيما يخص تدبير جميع الجوانب البيئية والاجتماعية داخليا وكذا تلك المتعلقة بنشاط القروض ؛
- التلاؤم مع أفضل الممارسات الوطنية والدولية في مجال الحكامة (الأخلاق، والشفافية، ومحاربة تبييض الأموال والإرهاب، والوقاية من الرشوة، ومشتريات مسؤولة، والمنافسة العادلة ...)، والمجال الاجتماعي (تدبير الموارد البشرية...) والمجال البيئي (تقليص البصمة البيئية للصندوق والمشاريع الممولة، والتحكم في الآثار البيئية والاجتماعية لنشاط القروض...) ؛
- تمكين الصندوق من المساهمة في تحقيق أهداف التنمية المستدامة في مختلف مراحل تدخله (داخليا وخارجيا) ؛
- التواصل بكل مسؤولية مع جميع الأطراف المشاركة.

لهذه الغاية، يسعى الصندوق، خلال سنة 2020، إلى إعداد استراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية وفق خصوصيات نشاطه وكذا خصوصيات الأطراف المشاركة.

ويتطلب وضع الاستراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية أساسا توفر الشروط التالية :

- تحديد المرجعية والنطاق الذي ستستند عليه سياسة المسؤولية الاجتماعية والبيئية للمؤسسة ؛
- تحديد المحاور الرئيسية والتحديات الاستراتيجية للمسؤولية الاجتماعية والبيئية للصندوق ؛
- تحديد الأطراف المشاركة ؛
- تشخيص الوضع الحالي مع الأهداف المحددة ؛
- إعداد ووضع مخطط الأعمال الأولية لبلوغ الأهداف المحددة ؛
- إعداد مخطط التواصل حول منهجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية للبنك.

عرف صندوق التجهيز الجماعي، بوصفه بنكا عموميا متخصصا في تمويل التنمية الترابية، تطورات عديدة خلال السنوات الأخيرة، خصوصا بعد حصوله على صفة بنك سنة 1996، مما مكّنه من تنويع وتوسيع موارد تمويله والامتثال لممارسات حكمة صارمة، واعتماد المعايير البنكية الدقيقة للبنك المركزي. وبفضل هذه التطورات، تمكن البنك أيضا من تحسين خدماته وتدخلاته لفائدة القطاع المحلي، والاستجابة لحاجياته المتزايدة من حيث التمويل.

هكذا، ومن خلال تمويل مشاريع البنية التحتية والتجهيز لفائدة الجماعات الترابية، يساهم الصندوق على الخصوص في الحد من الفوارق الاجتماعية وتحسين إطار عيش المواطن. وفي هذا الصدد، يقترح الصندوق حلول تمويل تتلاءم وحاجيات الجماعات الترابية من خلال :

- قروض موجهة لتمويل مشاريعها الاستثمارية ؛
- خطوط اعتماد موجهة لتمويل برامجها التنموية.

كما تحرص المؤسسة أيضا على مواكبة الجماعات الترابية في التعبير عن اختياراتها الاستثمارية، وتقديم لها الدعم التقني طيلة مدة إنجاز برامجها التنموية ومشاريعها الاستثمارية.

من جهة أخرى، وفي إطار المهمة الموكولة إليه، يتفاعل الصندوق مع محيطه ويدعم مختلف السياسات العمومية.

ومن أجل تعزيز التدابير والمبادرات المتخذة في إطار المسؤولية البيئية والاجتماعية، التزم الصندوق بكل حزم بتطبيق المعايير والمراجع الوطنية والدولية المعتمدة. ولهذه الغاية، يعمل الصندوق على إعداد استراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية من خلال تحديد سياسة تضم جميع الالتزامات المتعلقة بالتنمية المستدامة، ومواجهة التغيرات المناخية، والحد من الفوارق الاجتماعية، وكذلك من خلال وضع التدابير والإمكانيات للامتثال لها.



## 2. عناصر محددة : معلومات بيئية، اجتماعية وحول الحكامة

### 1.2. معلومات بيئية

أطلق الصندوق خلال سنة 2019، استشارة لوضع نظام تدبير بيئي واجتماعي من أجل إدماج تقييم المخاطر البيئية والاجتماعية في منظومته العامة لتدبير القروض والمخاطر. وسيتمكن الصندوق، من خلال وضع نظام تدبير بيئي واجتماعي خاصة من:

- تعزيز قدرات الصندوق فيما يخص تقييم وتتبع الآثار البيئية والاجتماعية للمشاريع المعروضة عليه من أجل التمويل ؛
- تشجيع الجماعات الترابية على تركيب مشاريع للتنمية المستدامة وذات منفعة مشتركة على المناخ ؛
- اغتنام الفرص التي تمكن من الحصول على تمويلات بيئية بأقل تكلفة ؛
- تعزيز صورته على مستوى السوق المالي والبنكي الوطني والدولي.

ومن المتوقع انطلاق مهمة وضع استراتيجية التدبير البيئي والاجتماعي للصندوق في الربع الثاني من 2020، وستمكن المؤسسة من التوفر كذلك على العناصر التالية :

- سياسة حماية بيئية واجتماعية للمشاريع الممولة ؛
- تصنيف المشاريع حسب أثارها البيئية والاجتماعية ؛
- مساطر تقييم الآثار البيئية والاجتماعية المخلفة والتدابير المتخذة لتفاديها أو الحد منها ؛
- عمليات تتبع وتقييم تدابير الحد من الآثار التي تم اتخاذها.

### 2.2. معلومات اجتماعية

#### 1.2.2. سياسة تدبير الموارد البشرية

يحتل تدبير الموارد البشرية مكانة هامة في استراتيجية المؤسسة والتي تعطي عناية كبيرة لثمين الرأسمال البشري من خلال تطوير الكفاءات وتحفيز المستخدمين.

##### التوظيف

يخضع التوظيف لنظام توظيف مصادق عليه من طرف مجلس إدارة الصندوق بتاريخ 30 يونيو 2013 والذي ينص على أن التوظيف بالصندوق، يتم وفقا لمعايير الاستحقاق وذلك من خلال الدعوات غير التمييزية لتقديم طلبات التوظيف، إما عن طريق إجراء مقابلات أو عن طريق المنافسة.

وتجدر الإشارة إلى أنه على مستوى نظام التوظيف المعمول به، فإن مناصب المسؤولية تكون موضوع إعلانات عن طلبات ترشيح تأخذ بعين الاعتبار معايير التكوين والتجربة والاستحقاق فقط.

##### نظام الأجور

يعتمد تحديد أجور مستخدمي البنك على نظام مزدوج، يضع الوظيفة في صميم الأجر، ويأخذ بعين الاعتبار أهمية وتصنيف الوظائف وفق المهام والمسؤوليات المسندة.

من جهة أخرى، تخضع سياسة أجور مستخدمي الصندوق لمقتضيات الفصل 3 من القانون الداخلي للمستخدمين، ويتولى المدير العام اتخاذ قرارات التطبيق.

##### تدبير المسار المهني

اعتمد البنك نظام تقييم سنوي للنجاعات مبني على مؤشرات مرجعية للوظائف والكفاءات. ويضمن هذا النظام المساواة والشفافية والحياد برسم التقييمات السنوية.

كما تجدر الإشارة إلى أن تدبير المسار المهني داخل الصندوق، يعتمد أساسا على نتائج هذه التقييمات السنوية.

## التكوين

يشكل تكوين مستخدمي المؤسسة رافعة مهمة لتنمية الكفاءات. ولبلوغ هذه الغاية، تم اعتماد مخططات تكوين لفائدة مستخدمي البنك خلال السنوات الأخيرة. هكذا، وفي إطار تفعيل هذه المخططات، وقع اختيار الصندوق على شركاء يوفرون تكويناً ذا جودة، ويتوفرون على شبكة واسعة من الخبراء الممارسين في التخصصات المرتبطة بشكل مباشر بوظائف الصندوق، والمتعلقة أساساً بالمالية وتدبير المخاطر والتواصل المؤسسي والتدقيق، وتقييم وتدبير المشاريع.

وفي هذا الإطار، بلغت إنجازات الميزانية المتعلقة بالتكوين برسم سنوات 2018-2017 و2019-2018، على التوالي 864 000 درهم لفائدة 82 مستخدم (أي ما يعادل 80% من مجموع المستخدمين) و 35 956,98 درهم لفائدة 3 مستخدمين (أي ما يعادل 3% من مجموع المستخدمين).

ويرجع انخفاض معدل إنجاز مخطط التكوين برسم سنوات 2019-2018 إلى تأجيل التكوينات المزمع إنجازها، في انتظار تفعيل مخطط التنمية الاستراتيجية للبنك وتعيين تنظيمه.

ويوضح الجدول أسفله ميزانية التكوين للفترة الممتدة ما بين 2017 و2019 :

بآلاف الدراهم	2019	2018	2017
ميزانية التكوين	940	1 000	1 000
ميزانية التكوين/نفقات المستخدمين	1,3%	2,1%	2,16%

## المساواة بين الجنسين

تستند مقتضيات القانون الداخلي للصندوق والقرارات المنبثقة عنه على مبادئ الحياد وعدم التمييز بين الجنسين. وفي هذا الصدد، يلتزم الصندوق بضمان المساواة بين الجنسين خاصة من خلال وضع تدابير ملموسة لجميع مكونات تدبير الموارد البشرية.

## 2.2.2. عدد المستخدمين خلال الثلاث سنوات الأخيرة

### التوزيع حسب طبيعة عقد العمل

يتضح من خلال الجدول التالي، توزيع عدد مستخدمي الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية حسب طبيعة عقد العمل :

توزيع عدد المستخدمين حسب طبيعة العقد	2019	2018	2017
عقد عمل لمدة غير محددة	89	92	93
عقد عمل لمدة محددة	1	1	1
المستخدمين النظاميين	8	9	9
المجموع	98	102	103

### توزيع المستخدمين حسب الصنف

يوضح الجدول أسفله، توزيع عدد مستخدمي الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية حسب الصنف :

توزيع عدد المستخدمين حسب الصنف	2019	2018	2017	تغيرات 18/17	تغيرات 19/18
الأطر	90	93	94	-1,1%	-3,2%
المستخدمين	8	9	9	0%	-11,1%
العدد الاجمالي	98	102	103	-1%	-3,9%
بما فيه المستخدمين في وضعية إحق أو تحت التصرف	2	2	2	0%	0%
نسبة التأطير	91,84%	91,18%	91,30%		

في متم شهر دجنبر 2019 عرف العدد الاجمالي للمستخدمين ونسبة التأطير شبه استقرار خلال الفترة 2019-2017.

## التوزيع الإجمالي حسب الجنس

يوضح الجدول أسفله، توزيع عدد مستخدمي الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية حسب الجنس :

الجنس	2017		2018		2019	
	النساء	الرجال	النساء	الرجال	النساء	الرجال
التوزيع	47	56	46	56	44	54
المجموع	103		102		98	

يوضح الجدول أسفله توزيع مستخدمي الصندوق حسب الجنس والصنف :

الفئة	2017		2018		2019	
	النساء	الرجال	النساء	الرجال	النساء	الرجال
المديرية العامة	0	2	0	2	0	2
المدرء	3	6	3	7	3	7
المسؤولون	6	6	6	6	6	5
الأطر	36	35	35	34	33	34
المستخدمين	2	7	2	7	2	6
المستخدمين حسب الجنس	47	56	46	56	44	54
ضمنهم مستخدمين في وضعية إلحاق لدى الصندوق	1	1	1	1	1	1
المجموع	103		102		98	

## التوزيع حسب الأقدمية

يوضح الجدول أسفله توزيع المستخدمين حسب الأقدمية :

الأقدمية	2017	2018	2019
فوق 20 سنة	37	35	35
ما بين 10 و20 سنة	34	36	39
ما بين 5 و10 سنوات	22	19	13
أقل من 5 سنوات	10	12	11
المجموع	103	102	98

## 3.2.2. مخطط التحفيز وإشراك المستخدمين خلال الثلاث سنوات الأخيرة

إلى غاية هذا اليوم، لا يوجد أي مخطط لتحفيز أو إشراك المستخدمين في رأسمال الصندوق باعتبار وضعه القانوني كمؤسسة عمومية في ملكية الدولة بنسبة 100%.

## 4.2.2. مؤشرات متعلقة بالموارد البشرية خلال الثلاث سنوات الأخيرة

### عدد ممثلي المستخدمين

عند إعداد هذا التقرير يتوفر الصندوق على ممثلين (2) للمستخدمين.

2017	2018	2019
3	2	2

ممثلي المستخدمين

### عدد أيام الإضرابات حسب السنة

خلال الثلاث سنوات الأخيرة، لم يسجل الصندوق أي يوم إضراب.

### عدد حوادث الشغل حسب السنة

خلال الثلاث سنوات الأخيرة، لم يسجل الصندوق أي حادث للشغل.

عدد الفصل عن العمل حسب الصنف خلال الثلاث سنوات الأخيرة  
خلال الثلاث سنوات الأخيرة، لم يتم تسجيل أي فصل عن العمل.

عدد الاستقالات خلال الثلاث سنوات الأخيرة حسب الصنف  
يوضح الجدول أسفله عدد استقالات مستخدمي الصندوق خلال الثلاث سنوات الأخيرة :

عدد الاستقالات	2019	2018	2017
المديرية العامة			
المديرون			
المسؤولون			
الأطر	1	1	
المستخدمين			
<b>مجموع الاستقالات</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

من جهة أخرى، يوضح الجدول أسفله عدد المغادرين (التقاعد، وضع تحت التصرف....) للصندوق خلال الثلاث سنوات الأخيرة :

عدد المغادرين	2019	2018	2017
المديرية العامة		1	1
المديرون			
المسؤولون			
الأطر	3	2	5
المستخدمين	1	1	1
<b>المجموع</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>7</b>

عدد التوظيفات سنويا وحسب الصنف

يوضح الجدول أسفله، عدد التوظيفات حسب الصنف خلال الثلاث سنوات الماضية :

	2019	2018	2017
المديرية العامة		1	1
المديرون		1	
المسؤولون			
الأطر	*1	1	2
المستخدمين		1	
<b>مجموع التوظيفات</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

(\*) : استعادة وضع تحت التصرف.

واعتبارا لمختلف العناصر المعروضة أعلاه، فقد تطور تداول<sup>1</sup> المستخدمين خلال الثلاث سنوات الأخيرة على النحو التالي :

	2019	2018	2017
التوظيفات	*1	4	3
المغادرات	4	4	7
الاستقالات	1	1	0
عدد المستخدمين	98	102	103
<b>معدل تداول المستخدمين (1)</b>	<b>%3,1</b>	<b>%4,4</b>	<b>%4,9</b>

بلغ معدل تداول المستخدمين %4,9 سنة 2017 و%4,4 سنة 2018 و%3,1 سنة 2019 مما يعكس استقرار عدد المستخدمين بصفة عامة.

عدد وطبيعة النزاعات الاجتماعية حسب السنة

لم يتم تسجيل أي نزاع (جماعي أو فردي) خلال الفترة 2017-2019.

(1) : تداول المستخدمين: (التوظيفات + المغادرات + الاستقالات) / 2 / مجموع المستخدمين.

## 3.2. الحكامة

### 1.3.2. تركيبة هيئة الحكامة

#### مجلس إدارة الصندوق التجهيز الجماعي

طبقا لمقتضيات المادة 4 من القانون رقم 31-90 المتعلق بإعادة تنظيم صندوق التجهيز الجماعي، الصادر بتنفيذه الظهير الشريف رقم 1-92-5 بتاريخ 5 أغسطس 1992 كما تم تعديله وتميمه، ومقتضيات المادة 3 من المرسوم رقم 351-90-2 بتاريخ 14 دجنبر 1992 لتطبيق القانون رقم 31-90 السالف الذكر، يدير صندوق التجهيز الجماعي مجلس إدارة يرأسه رئيس الحكومة أو السلطة الحكومية المفوضة لهذا الغرض، في هذه الحالة، وزير الداخلية الذي يتولى، بموجب مقتضيات المادة 2 من الظهير الشريف المشار إليه أعلاه، الوصاية على الصندوق، مع مراعاة السلطات والصلاحيات المخولة لوزير الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة حسب القوانين المطبقة على المؤسسات العمومية.

يتكون مجلس إدارة الصندوق من 8 أعضاء يمثلون الإدارة و8 أعضاء يمثلون المنتخبين المحليين. ويتكون بالإضافة إلى الرئيس، من الأعضاء غير التنفيذيين التاليين 2 :

- ممثلان عن وزارة الداخلية ؛
- ممثلان عن وزارة الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة ؛
- ممثل عن وزارة الصحة ؛
- ممثل عن وزارة التجهيز والنقل واللوجستيك والماء ؛
- ممثل عن وزارة الطاقة والمعادن والبيئة ؛
- المدير العام لصندوق اليداع والتدبير أو من يمثله ؛
- ثمانية مستشارين جماعيين معينين بقرار من وزير الداخلية وذلك طبقا لمقتضيات المادة 4 من القانون رقم 31-90 السالف الذكر.

وطبقا لمقتضيات المادة 4 من القانون رقم 31-90 المتعلق بإعادة تنظيم صندوق التجهيز الجماعي كما تم تعديله وإتمامه، ومقتضيات المادة 3 من مرسوم تطبيقه :

- يتم تعيين أعضاء مجلس إدارة الصندوق، الممثلين للإدارة عن طريق المسار التنظيمي ؛
- يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة، ممثلي المنتخبين المحليين بقرار من وزير الداخلية.

وتجدر الإشارة إلى أن مقتضيات دورية والي بنك المغرب رقم 5/w/16 بتاريخ 10 يونيو 2016 والتي تحدد شروط وأساليب تعيين أعضاء مستقلين بمجلس الإدارة بهيئة إدارة مؤسسات القرض، سيتم أخذها بعين الاعتبار في إطار إعادة صياغة النصوص المنظمة لصندوق التجهيز الجماعي التي توجد قيد الدراسة.

في 31 دجنبر 2019، يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين :

أعضاء مجلس إدارة صندوق التجهيز الجماعي في 31 دجنبر 2019 <sup>3</sup>			
الاسم العائلي والشخصي	الوظيفة داخل مجلس الإدارة	المهمة	تاريخ التعيين
رئيس الحكومة أو السلطة الحكومية التي يفوضها لهذا الغرض			
رئيسا			
أعضاء مجلس الإدارة ممثلي الإدارة			
ممثلان عن وزارة الداخلية			
عضوين (غير معينين بالاسم)			
السيدة السعدية لعروسي	ممثلة وزارة الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة	عضو	9 نونبر 2015
السيد هشام الطالبي	ممثل وزارة الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة	عضو	20 أبريل 2016
السيد عبد الوهاب بالمدني	ممثل وزارة الصحة	عضو	29 أكتوبر 2018
السيد أحمد أمزيل	ممثل وزارة التجهيز والنقل واللوجستيك والماء	عضو	23 أكتوبر 2017
السيد غلال الرقادي	ممثل وزارة الطاقة والمعادن والبيئة	عضو	24 ماي 2017
السيد خالد الحطاب	مدير القطب المالي لصندوق اليداع والتدبير، ممثل المدير العام لصندوق اليداع والتدبير	عضو	20 يوليوز 2017

(2) : لم يبقى والي بنك المغرب عضوا بمجلس إدارة الصندوق الذي سجل في جلسته المنعقدة بتاريخ 30 ماي 2006 انسحاب بنك المغرب من المجلس الإداري للصندوق.  
(3) : تم تحديد تركيبة مجلس إدارة الصندوق بموجب مقتضيات المادة 3 من المرسوم رقم 351-90-2 بتاريخ 14 دجنبر 1992 لتطبيق القانون رقم 31-90 المتعلق بإعادة تنظيم صندوق التجهيز الجماعي.

## أعضاء مجلس الإدارة، ممثلي المنتخبين المحليين

السيد محمد بودرا	رئيس المجلس الجماعي للحسيمة إقليم الحسيمة	عضو	3 ماي 2017
السيد عبد العزيز عماري	رئيس المجلس الجماعي للدار البيضاء عمالة الدار البيضاء	عضو	3 ماي 2017
السيدة أمينة بوهودود	رئيسة المجلس الجماعي للكيفيات إقليم تارودانت	عضو	3 ماي 2017
السيدة حكيمه غرمال	رئيسة المجلس الجماعي للحمام إقليم خنيفرة	عضو	3 ماي 2017
السيد محمد شوقي	رئيس المجلس الجماعي لفم الجمعة إقليم أزيلال	عضو	3 ماي 2017
السيد بدر الموساوي	رئيس المجلس الجماعي للمرسى إقليم العيون	عضو	3 ماي 2017
السيد مصطفى الغزوي	رئيس المجلس الجماعي لحد كورت إقليم سيدي قاسم	عضو	3 ماي 2017
السيد محمد مبديع	رئيس المجلس الجماعي للفقيه بن صالح إقليم الفقيه بن صالح	عضو	3 ماي 2017

أيضا، وطبقا لمقتضيات المادة 10 من القانون 31-90 السالف الذكر، تتم المراقبة المالية للمؤسسة من طرف مندوب الحكومة الذي أوكلت إليه مهمة الحصر على مدى مطابقة قرارات الصندوق مع مقتضيات القانون 31-90 المتعلق بإعادة تنظيم صندوق التجهيز الجماعي المشار إليه أعلاه، وكذا مع السياسة العامة التي تنهجها الدولة في الميدان المالي. ويجب على مجلس الإدارة أن يحصل على موافقته فيما يخص :

- تحديد البرنامج العام للقروض ؛
- حصر ميزانية تسيير وتجهيز الصندوق ؛
- تخصيص الأرباح ؛
- النظام الأساسي للمستخدمين وتحديد أجورهم.

وتجدر الإشارة إلى أن مهمة وأساليب عمل مجلس إدارة الصندوق (التركيبة، دعوة الأعضاء، النصاب القانوني، المداولات ...) ينظمها القانون رقم 31-90 السالف الذكر ومرسوم تطبيقه، مع مراعاة الوضع القانوني للصندوق بوصفه مؤسسة عمومية تتمتع بالشخصية المعنوية والاستقلال المالي، والتي تنظمها مقتضيات القانون رقم 12-103 المتعلق بمؤسسات القرض والهيئات المماثلة.

وفي الأخير، وتطبيقا لمقتضيات المادة 5 من المرسوم رقم 351-90-2 السالف الذكر، يجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتين على الأقل في السنة :

- قبل 31 ماي لحصر حسابات السنة المنتهية ؛
- قبل 31 أكتوبر لدراسة وحصر ميزانية الصندوق والبرنامج التوقعي للسنة المقبلة.

وقد عقد مجلس إدارة الصندوق خلال سنوات 2017 و2018 و2019، ستة اجتماعات بمعدل اجتماعين كل سنة. وقبل انعقاد اجتماع مجلس الإدارة، توجه الإدارة العامة للصندوق إلى رئيس المجلس، ملفا يضم العناصر التالية:

- جدول الأعمال ؛
- محضر اجتماع المجلس الأخير ؛
- مشاريع القرارات المزمع المصادقة عليها في الاجتماع المقبل ؛
- التقرير الإداري المزمع عرضه خلال المجلس، وعند الاقتضاء، الوثائق والتقارير التي سيتمكن أعضاء المجلس، على أساسها، من المساهمة في المناقشة واتخاذ القرارات الضرورية ؛
- جدول يبين تفعيل توصيات أعضاء المجلس المتخذة خلال الاجتماعات السابقة.

كما يتم بعث هذا الملف إلى كافة أعضاء المجلس، ومندوب الحكومة، ومندوبي الحسابات قبل انعقاد مجلس الإدارة. من جهة أخرى، تجدر الإشارة إلى أن مشروع قانون داخلي لمجلس الإدارة يوجد في طور الإعداد، سيتمكن من تحديد القواعد المتعلقة خصوصا بتنظيم وتسيير اجتماعات المجلس.

## اللجنة المختصة

### لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة

#### لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر

بوصفه بنكاً، تمكن صندوق التجهيز الجماعي من الامتثال لممارسات الحكامة الأكثر صرامة. وهكذا وطبقا للقوانين البنكية، أصبح الصندوق يتوفر منذ سنة 2003 على لجنة تدقيق الحسابات والتي تعمل على مساعدة مجلس الإدارة على تقييم مدى تناسق وملاءمة نظام المراقبة الداخلية.

وطبقا لمقتضيات دورية والي بنك المغرب رقم 4/W/2014 المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات القرض بتاريخ 30 أكتوبر 2014، صادق مجلس إدارة الصندوق، خلال اجتماعه المنعقد في 26 ماي 2015، على مقترح إنشاء لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر نظرا لحجم المؤسسة وعمل على تحديد تركيبتها.

تركيبة لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر	
المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير	رئيسا
الوالي، المفتش العام للإدارة الترابية (وزارة الداخلية)	عضو دائم
مدير الخزينة والمالية الخارجية (وزارة الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة)	عضو دائم

تجتمع لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر بدعوة من الرئيس كلما دعت الضرورة إلى ذلك، ومرتين على الأقل في السنة، وتقدم لمجلس الإدارة تقريرا حول أشغالها.

خلال سنوات 2017 و2018 و2019، اجتمعت لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر 9 مرات، بمعدل ثلاث مرات في السنة.

وينظم لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر ميثاق يحدد مهامها ومكوناتها ومجال تدخلها وآليات عملها. وقد صادق مجلس الإدارة المنعقد في 27 ماي 2016 على هذا الميثاق.

تساهم أشغال لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر في تحقيق هدف مزدوج يتجلى في مساعدة مجلس الإدارة في تقييم جودة وتناسق نظام المراقبة الداخلي للصندوق، ومواكبتها بخصوص استراتيجية تدبير المخاطر.

ويمتد مجال تدخل لجنة تدقيق الحسابات والمخاطر ليشمل جميع وحدات الصندوق. كما يتدخل في كافة الميادين أو العمليات الإدارية والمحاسبية والمالية والوظيفية والمعاملاتية.

#### لجنة التعيين والأجور

طبقا لمقتضيات دورية والي بنك المغرب رقم 4/W/2014 المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات القرض بتاريخ 30 أكتوبر 2014، وتلك المتعلقة بتوجيهات والي بنك المغرب رقم 1/W/2014 المتعلقة بالحكامة لدى مؤسسات القرض بتاريخ 30 أكتوبر 2014، أنشأ مجلس إدارة الصندوق، خلال اجتماعه المنعقد في 29 ماي 2019، لجنة التعيين والأجور وصادق على ميثاقها الذي يحدد مهامها وتركيبها وآليات عملها.

وتتكون هذه اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين، في طور التعيين. ويمكنها اللجوء إلى أي خبير أو شخص تعتبر مساهمته مفيدة بالنظر للنقط المدرجة في جدول أعمال اجتماعاتها.

وتكمن مهام هذه اللجنة على الخصوص في:

- إبداء الرأي في عملية توظيف وتعيين مسيري الصندوق ؛
- إبداء الرأي في سياسة أجور الصندوق.

تجتمع لجنة التعيين والأجور بدعوة من رئيسها على الأقل مرة في السنة وكلما دعت الضرورة لذلك.

### لجنة أحدثت بموجب قانون الصندوق

#### لجنة القرض

طبقا لمقتضيات المادة 7 من القانون رقم 90-31 السالف الذكر، أحدثت لدى الصندوق، لجنة القرض تتكلف بدراسة ومنح القروض والسلفات، طبقا للشروط المحددة من طرف مجلس الإدارة.

تركيبة لجنة القرض (أنظر المرسوم المادة 6 من رقم 90-351 السالف الذكر)	
المدير العام للصندوق	رئيسا
ممثلان معينان من طرف وزير الداخلية	أعضاء دائمين
ممثلان معينان من طرف وزير الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة	أعضاء دائمين
ممثل معين من طرف المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير	عضو دائم

يمكن أن ينظم للجنة القرض، بصفة استشارية، ممثلين عن أي وزارة أو هيئة يُعتبر رأيها ضروري.

طبقا لمقتضيات المادة 7 من المرسوم رقم 90-351 السالف الذكر، تجتمع هذه اللجنة بدعوة من رئيسها كلما دعت الضرورة لذلك ومرة في الشهر على الأقل. كما يمكن للجنة القرض أن تجتمع بطلب مكتوب من أحد أعضائها إذا دعت الظروف إلى ذلك.

عقدت لجنة القرض خلال سنوات 2017 و2018 و2019، 38 اجتماعا منها 11 اجتماعا سنة 2017 و13 سنة 2018 و14 سنة 2019.



## لجن منبثقة عن المديرية العامة

### لجنة المخاطر الداخلية

أصبح صندوق التجهيز الجماعي يتوفر منذ سنة 2009، على لجنة المخاطر الداخلية والتي تمت مراجعة مهامها وأساليب عملها في سنة 2019. وطبقا لقرار السيد العامل، المدير العام، رقم 32 بتاريخ 3 أبريل 2019، خُددت مهام لجنة المخاطر الداخلية على الخصوص فيما يلي:

1. فيما يتعلق بتدبير مخاطر القرض :

- التأكد من تناسق أنشطة الصندوق مع توجهاته الاستراتيجية ومع درجة تجنب المخاطر ؛
- دراسة تنزيل المستويات العامة لتجنب المخاطر في إطار الحدود الداخلية والحرص على احترام هذه الحدود ؛
- التأكد من فعالية نظام القياس والتحكم والرصد لمخاطر تمرکز القرض ؛
- دراسة وتتبع تطور الحقوق المتعلقة الأداء والحقوق الضعيفة وإقرار التدابير المزمع اتخاذها ؛
- دراسة بشكل منتظم، مدى أهمية اختبار الضغط وتقييم النتائج، واتخاذ التدابير الرامية لتقليل المخاطر حينما تفرز اختبارات الضغط نقاط الضعف.

2. فيما يتعلق بتدبير المخاطر العملية :

- الحرص على نشر نظام تدبير المخاطر العملية لدى مختلف وحدات البنك ؛
- إجراء مراجعة دورية لتطور التعرض للمخاطر العملية والخسائر والحوادث العملية ؛
- دراسة تطورات خارطة المخاطر العملية والمصادقة عليها ؛
- مراقبة تطور كلفة المخاطر العملية عند الإبلاغ عن خسائر عملية ؛
- التأكد من فعالية نظام التجميع والإبلاغ عن الحوادث ؛
- التأكد من تتبع وإضفاء الطابع الرسمي للمراقبة وتدبير المخاطر على مستوى مختلف وحدات الصندوق ؛
- دراسة وتقييم نظام استمرارية نشاط البنك ؛
- المصادقة على الإجراءات المتعلقة بتدبير المخاطر العملية الموجهة إلى لجنة المراقبة والمخاطر ومجلس الإدارة.

3. فيما يتعلق بتدبير المخاطر المرتبطة بالأنشطة الخارجية :

- التأكد من تتبع المخاطر المرتبطة بالأنشطة الخارجية.

4. فيما يتعلق بتعزيز نظام المراقبة الداخلي :

- التأكد من ملائمة وفعالية نظام المراقبة الداخلي ؛
- إجراء مراقبة فعالة ومنتظمة لتدابير تحسين نظام المراقبة الداخلي وتعزيز ثقافة المراقبة الداخلية على مستوى مختلف وحدات البنك ؛
- التأكد من مطابقة المساطر الداخلية مع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها ومع المعايير والممارسات المهنية والأخلاقية ؛
- معالجة جميع الأسئلة المتعلقة بتحسين نظام المراقبة الداخلي ؛
- دراسة دليل المراقبة الداخلي والمصادقة عليه ؛
- دراسة التقرير السنوي حول المراقبة الداخلية الموجه لبنك المغرب ؛
- تتبع تفعيل جميع مخططات العمل لتفادي الأعطال التي كشفت عنها هيئات المراقبة الداخلية والخارجية.

5. فيما يتعلق بالمطابقة مع المتطلبات القانونية والاحترازية :

بخصوص المطابقة مع المتطلبات القانونية والاحترازية، تقوم لجنة المخاطر الداخلية بالتأكد من مدى مطابقة نظام ونماذج تدبير المخاطر التي تم وضعها مع متطلبات القوانين الاحترازية. كما تحرص أيضا على احترام المعايير الاحترازية المطبقة على الصندوق.

وفي هذا الإطار، تحرص لجنة المخاطر الداخلية بالخصوص على احترام :

- قواعد الملاعة ؛
- نظام تحديد وتمركز مخاطر القرض تجاه نفس المقترض.

6. الحكامة والإشراف والمراقبة الخارجية للصندوق :

تحرص لجنة المخاطر الداخلية على تفعيل التوصيات المتعلقة بمجال تدخلها والمنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة تدقيق الحسابات والمخاطر وكذا عن المتدخلين في الإشراف والمراقبة الخارجية.

وينظم لجنة المخاطر الداخلية، ميثاق يحدد مهامها، وتركيبها وأساليب تسييرها.



### تركيبة لجنة تدبير الموجودات والمطلوبات

الرئيس	العام، المدير العام، أو من ينوب عنه
عضو دائم	المكلف بالكتابة العامة
عضو دائم	مدير قطب العمليات
عضو دائم	المدير المالي
عضو دائم	المدير المفوض المكلف بمديرية المخاطر والمراقبة المستمرة
عضو دائم	المدير المفوض المكلف بالمحاسبة والارجاع

تخضع لجنة تدبير الموجودات والمطلوبات إلى ميثاق يحدد مهامها وتركيبها وآليات عملها.

وتجتمع بدعوة من رئيسها مرة كل ثلاثة أشهر، وكلما دعت الضرورة إلى ذلك.

عقدت لجنة تدبير الموجودات والمطلوبات خلال سنوات 2018 و2019، 7 اجتماعات، ثلاثة اجتماعات خلال سنة 2018، وأربعة اجتماعات خلال سنة 2019.

### لجنة التنظيم ونظام المعلومات

أصبح صندوق التجهيز الجماعي يتوفر منذ سنة 2019 على لجنة التنظيم تتكلف بقيادة استراتيجية الصندوق على مستوى التنظيم ونظام المعلومات، والتطوير وحكامة نظام المعلومات. وطبقا لقرار السيد العام، المدير العام، رقم 33 بتاريخ 5 أبريل 2019، تكمن المهام الأساسية للجنة فيما يلي:

■ الحرص على مواكبة الاستراتيجية المعلوماتية لاستراتيجية البنك ؛

■ ضمان تتبع وضع حقبة مشاريع نظام المعلومات ؛

■ إبداء الرأي بخصوص مختلف مكونات حكمة نظام المعلومات ؛

■ إبداء الرأي فيما يخص الميزانية المخصصة لمشاريع التنظيم ونظام المعلومات ؛

■ الحرص على تتبع تفعيل سياسة تأمين نظام المعلومات ؛

■ التأكد من تفعيل مخططات العمل للتصدي للإشكاليات المتعلقة بنظام المعلومات.

### تركيبة مجلس المخاطر الداخلية

الرئيس	العام، المدير العام، أو من ينوب عنه
عضو دائم	المكلف بالكتابة العامة
عضو دائم	مدير قطب العمليات
عضو دائم	المدير المالي
عضو دائم	المدير المفوض المكلف بمديرية المخاطر والمراقبة المستمرة
عضو دائم	المدير المفوض المكلف بالمحاسبة والارجاع
عضو دائم	المسؤول عن المطابقة والحكامة

تجتمع لجنة المخاطر الداخلية بدعوة من رئيسها مرة كل 3 أشهر، وكلما دعت الضرورة إلى ذلك.

وخلال سنوات 2017 و2018 و2019 عقدت اللجنة 7 اجتماعات، ثلاثة منها سنة 2017 واجتماعين سنة 2018 واجتماعين سنة 2019.

### لجنة مطابقة الأصول والخصوم (ALCO)

منذ سنة 2017، أصبح صندوق التجهيز الجماعي يتوفر على لجنة مطابقة الأصول والخصوم والخزينة والتي تمت مراجعة تسميتها وتركيبها وأساليب تسييرها خلال سنة 2019. وطبقا لقرار السيد العام، المدير العام، رقم 25 بتاريخ 22 فبراير 2019، حُددت اختصاصات هذه اللجنة على الخصوص فيما يلي :

■ إعداد وتفعيل سياسة تدبير أصول وخصوم البنك بمختلف مكوناتها (إعادة التمويل، التوظيف، التحويل، التغطية، مردودية الأموال الذاتية) طبقا للتوجيهات الاستراتيجية لمجلس الإدارة والمقتضيات التشريعية والتنظيمية ؛

■ تقييم سياسة التسعيرة المطبقة على الزبناء ؛

■ تحديد الحدود الضرورية لتأطير مخاطر معدلات الفائدة والسيولة ؛

■ الحرص على توازنات حصيلة البنك ؛

■ تقييم آثار إطلاق منتجات جديدة أو أنشطة جديدة تضم مخاطر على معدلات الفائدة أو السيولة، أو على الوضعية المالية للبنك ؛

■ تتبع نوعية مخاطر البنك (مخاطر السيولة، مخاطر معدلات الفائدة والصرف) على ضوء الحدود الداخلية والتنظيمية المحددة من طرف البنك ؛

■ المصادقة على الاتفاقيات وطرق تحديد معدلات الفائدة.

## 2.3.2. الأخلاق والسلوك المهني والوقاية من الرشوة

### الوقاية من الرشوة

منذ سنة 2008، أصبح صندوق التجهيز الجماعي يتوفر على مدونة للأخلاق تتضمن مبادئ عامة وقواعد حسن السلوك لا سيما فيما يتعلق بالولاء واحترام المقتضيات القانونية والتنظيمية والأسرار المهنية التي يجب أن تحكم السلوك اليومي لمستخدمي الصندوق أثناء مزاولة مهامهم.

وقد تم توزيع مدونة الأخلاقيات على جميع المستخدمين الذين اطلعوا عليها والتزموا باحترامها. كما يتم اطلاع جميع المستخدمين الجدد على هذه المدونة بمجرد الالتحاق بالمؤسسة قصد الالتزام بها واحترامها.

بالإضافة إلى ذلك، تم تعزيز مدونة الأخلاقيات، في سنة 2015، بالقرار رقم 378، للوالي، المدير العام للصندوق بتاريخ 30 يناير 2015 القاضي بإدخال مقتضيات جديدة تهدف إلى تأكيد التزام البنك بالوقاية من المخاطر المتعلقة بالرشوة، وحماية مستخدميه من أعمال العنف ومختلف أشكال الفساد. كما تم إدخال مقتضيات جديدة لحماية البيانات الشخصية وكذا مقتضيات تتعلق بالمستخدمين المتدخلين في منح وتنفيذ الصفقات العمومية.

كما أضيف إلى مدونة الأخلاقيات، نموذج الإعلان المتعلق بوضعيات تضارب المصالح من أجل توقعها وتجنبها.

ولابد من الإشارة إلى أنه منذ اعتماد مدونة الأخلاق من طرف جميع المستخدمين، ووفقا للنتائج والإبلاغات التي تم توجيهها للمسؤول عن المطابقة والحكمة، بصفته مسؤول عن مدونة الأخلاقيات، لم يتم تسجيل أي حدث أو صعوبة في تطبيق المدونة. وفي هذا الصدد، لم يتلقى أي شكاوى بخصوص الانحرافات المحتملة عن مقتضيات مدونة الأخلاق.

### حوادث الرشوة

إلى يومنا هذا لم يسجل الصندوق أي حادث متعلق بالرشوة.

## تركيبة لجنة التنظيم ونظام المعلومات

العامل، المدير العام، أو من ينوب عنه	الرئيس
المكلف بالكتابة العامة	عضو دائم
مدير قطب العمليات	عضو دائم
المدير المالي	عضو دائم
المدير المفوض المكلف بمديرية التنظيم وأنظمة المعلومات	عضو دائم
المدير المفوض المكلف بمديرية المخاطر والمراقبة المستمرة	عضو دائم
المدير المفوض المكلف بالمحاسبة والارضاء	عضو دائم
المدير المفوض المكلف بمديرية الدعم	عضو دائم
المسؤول عن التنظيم وحماية المعلومات	عضو دائم

يمكن للجنة اللجوء إلى أي خبير أو شخص تعتبر مساهمته مفيدة بالنظر للنقط المدرجة في جدول أعمال اجتماعاتها.

تخضع اللجنة إلى ميثاق يحدد مهامها وتركيبها وآليات عملها.

تجتمع اللجنة بدعوة من رئيسها، كل ستة أشهر على الأقل، وكلما دعت الضرورة إلى ذلك. خلال سنة 2019، اجتمعت اللجنة مرتين.

### تعويضات أعضاء المجلس

لا يستفيد أعضاء المجلس الممثلين للإدارة وللمنتخبين المحليين من أي تعويضات أو مكافآت الحضور وذلك طبقا للدورية رقم 12.99 بتاريخ 10 ماي 1999 المتعلقة بالتعويضات الممنوحة لأعضاء مجالس إدارة المؤسسات العمومية.

### أجور المسيرين

تحدد أجرة المديرية العامة بقرار من وزير الداخلية ووزير الاقتصاد والمالية وإصلاح الإدارة.

### العلاقة مع المساهمين

بحكم أن المؤسسة في ملكية الدولة بنسبة 100% فليس للصندوق مساهمين آخرين.

## 4.2. معلومات حول الأطراف المشاركة

يسعى الصندوق في إطار إعداد استراتيجية المسؤولية الاجتماعية والبيئية، ووضع نظام التدبير البيئي والاجتماعي، إلى تحديد سياسات ومعايير لانتقاء الأطراف المشاركة، وشروط الحوار معها وكذلك المؤشرات والتدابير التي تمكنه من تقييم الآثار الاقتصادية والاجتماعية لنشاط الصندوق.

