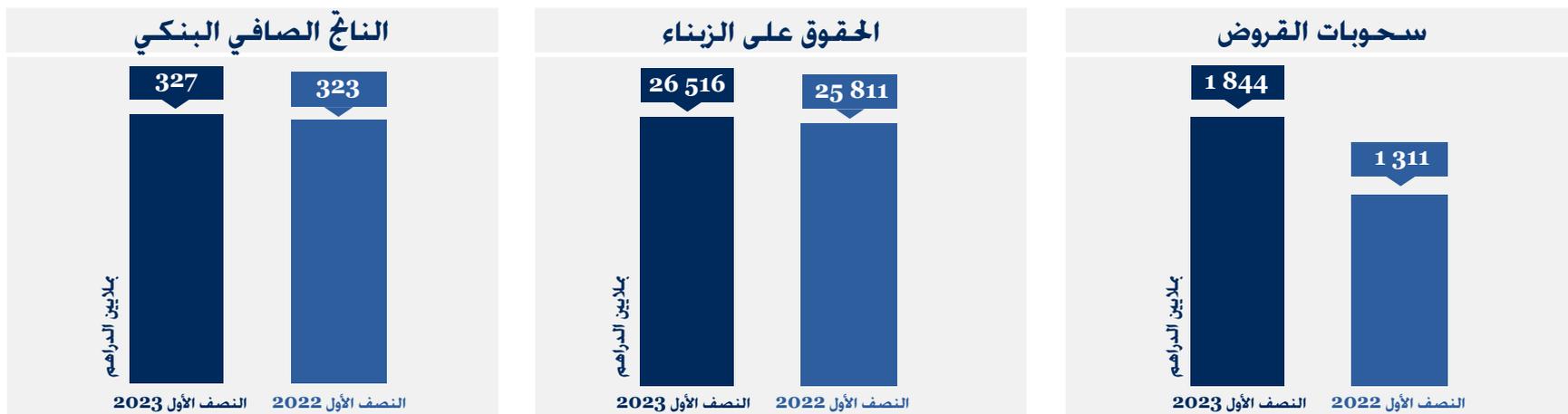


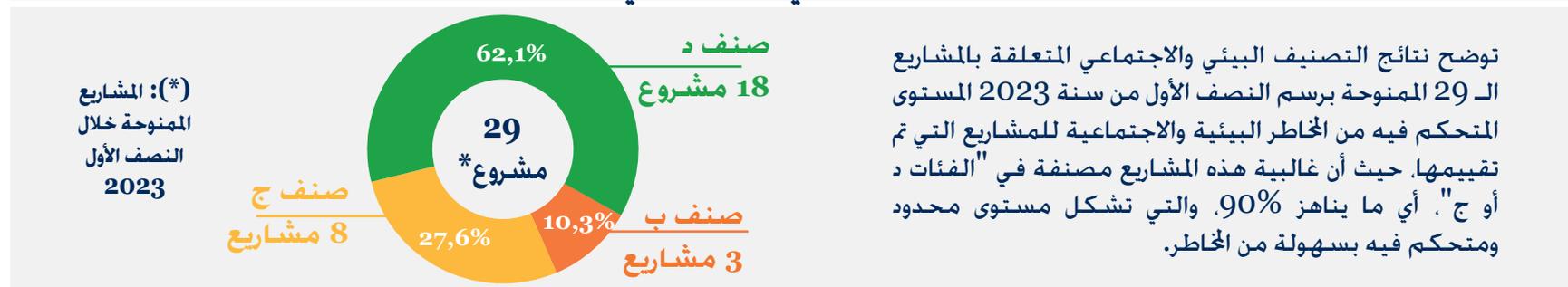
# بلاغ صحفي لصندوق التجهيز الجماعي مناسبة نشر التقرير المالي للنصف الأول من سنة 2023



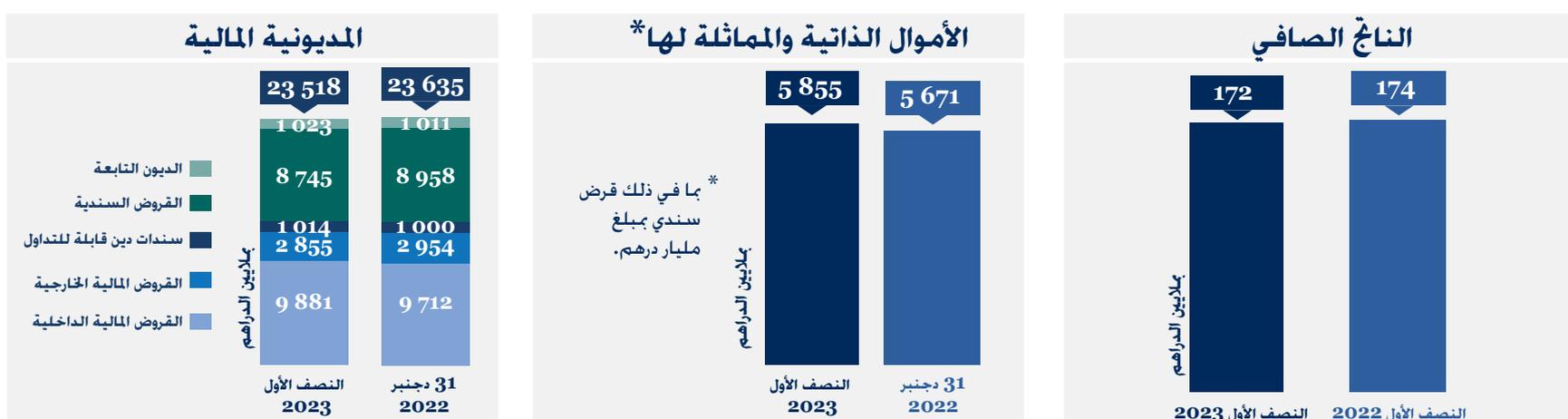
ارتفعت التزامات القروض برسم النصف الأول من سنة 2023 بنحو 72% مقارنة بالنصف الأول من سنة 2022، لتصل إلى أكثر من 3,1 مليار درهم. ويرتبط أساساً هذا التطور للموسم، ذو طبيعة استثنائية، بالالتزام بقرضين لتمويل مشروع استراتيجي ذو أهمية وطنية يهدف إلى مواجهة الإجهاد المائي والتخفيف من آثار تغير المناخ.

من جانبها، بلغت سحوبات القروض أكثر من 1,8 مليار درهم برسم النصف الأول من سنة 2023، بارتفاع يقارب 41% مقارنة مع النصف الأول من سنة 2022. وساهمت في تمويل العديد من مشاريع الجماعات الترابية بما في ذلك، على الخصوص، إنجاز المشروع الاستراتيجي المذكور. كما شملت هذه التمويلات إنجاز مشاريع البنيات التحتية الطرقية والتنمية الحضرية والمرافق الاجتماعية والثقافية والرياضية وكذلك المؤسسات المختصة للتعليم والصحة.

## التصنيف البيئي والاجتماعي



ومن خلال هذه التمويلات الجديدة، بلغت الحقوق على الزبناء أكثر من 26,5 مليار درهم إلى غاية 30 يونيو 2023، بارتفاع يناهز 3% مقارنة بنفس الفترة من السنة الماضية، مدفوعة بالجالس الجهوية التي تمثل حصة تقارب 40% في متم يونيو 2023، مقابل 9% سنة 2015، مما يؤكد بروزهم خلال السنوات الأخيرة، بفضل تكثيف مشاريعهم الاستثمارية، خاصة في إطار تنفيذ الجهوية المتقدمة.



بلغ الناتج الصافي البنكي 327 مليون درهم في متم النصف الأول من سنة 2023، بارتفاع طفيف مقارنة بالمستوى المسجل في نهاية يونيو 2022، وذلك على الرغم من السياق الذي تميز بارتفاع تكلفة إعادة تمويل المؤسسة في الأسواق الوطنية والدولية، المتعلق بتشديد السياسات النقدية، والذي لم يتم تمريره بالكامل إلى المعدلات المطبقة على القروض الممنوحة للزبناء في إطار الإنتاج الجديد.

بلغ الناتج الجاري 294 مليون درهم في 30 يونيو 2023 بارتفاع طفيف مقارنة مع 30 يونيو 2022. بلغ الناتج الصافي حوالي 172 مليون درهم في 30 يونيو 2023 مقابل 174 مليون درهم في 30 يونيو 2022؛ كنتيجة أساسية لرفع معدل الضريبة على الدخل للأبنك.

من جانب آخر، يواصل البنك تعزيز قاعدته المالية وملاءته، من أجل مواكبة الاحتياجات المتزايدة للجماعات الترابية، حيث بلغت الأموال الذاتية والمماثلة أكثر من 5,8 مليار درهم في نهاية يونيو 2023، أي بزيادة لأكثر من 3% مقارنة مع 31 دجنبر 2022.

# الحسابات الإجتماعية إلى غاية 30 يونيو 2023

١٤٤٥ هـ

٢٠٢٣

١٤٤٥ هـ



## أهم أساليب التقييم الأساسية المطبقة من طرف المؤسسة

بيان أساليب التقييم الأساسية المطبقة من طرف المؤسسة

\* تطبيق أساليب التقييم المتوصو عليها في مخطط الحاسبة لمؤسسات القرض الجاري بها العمل منذ 01/01/2000.

\* يتم إحتساب وتقييم الحقوق المعلقة الأداء طبقا للقوانين البنكية المعمول بها.

ويتم تخصيص القروض المعلقة الأداء على النحو التالي:

- يتم تصنيف الحقوق المعلقة الأداء، حسب درجة المخاطر إلى ديون مشكوك فيها مسبقا وديون مشكوك فيها وديون معرضة للخطر.

- ويعد خصم حصص لضمان المتوصو عليها في التعاون الجاري به العمل (الدورية رقم 25/G/97 والدورية رقم 19/G/2002 والدورية رقم 38/G/2004)، يتم إحدات من الحقوق المعلقة الأداء على النحو التالي:

- 20% بالنسبة للديون المشكوك فيها مسبقا ؛

- 50% بالنسبة للديون المشكوك فيها ؛

- 100% بالنسبة للديون معرضة للخطر.

\* تظهر المستعقرات الغير مجسدة والمجسدة في الحصيلة بقيمة إقتناها مع خصم الإستخدامات التراكمية حسب الطريقة الخطية وعدد سنواتها المتقدرة.

يتم إستخدام المستعقرات الغير مجسدة والمجسدة حسب القوانين المعمول بها

\* يتم عرض البيانات المالية طبقا لمتطلبات المخطط المحاسباتي لمؤسسات القرض.

## وضعية الإستثناءات

بيان الإستثناءات	تبريرات الإستثناءات	أثر الإستثناءات على الزمة المالية والوضعية المالية والتأثير
I. إستثناءات للمبادئ المحاسبية الأساسية		
II. إستثناءات لأساليب التقييم		
III. إستثناءات لقواعد الإعداد وتقديم البيانات المالية		

لا شيء

## وضعية تغييرات الأساليب

بيان التغييرات	تبريرات التغييرات	تأثير التغييرات على الزمة المالية والوضعية المالية والتأثير
I. تغييرات تخص أساليب التقييم		
II. تغييرات تخص قواعد التقييم		

لا شيء

## الحقوق على مؤسسات القرض والمماثلة لها

الحقوق	بنك المغرب	بنك المغرب	بنك المغرب	بنك المغرب	بنك المغرب	بنك المغرب
الحقوق	الخزينة العامة	بنك المغرب	مؤسسات قرض أخرى	مؤسسات قرض أخرى	مؤسسات قرض أخرى	مؤسسات قرض أخرى
الحقوق	ومصالح الشبكات البريدية	أبنك المغرب	ومصالحها لها بالمغرب	ومصالحها لها بالمغرب	ومصالحها لها بالمغرب	ومصالحها لها بالمغرب
الحسابات العادية المدينة	7 600	2 701	5	-	10 306	54 203
قيم محصل عليها للمعاشرات	-	-	-	-	-	-
يوم بيوم	-	-	-	-	-	-
لأجل	-	-	-	-	-	-
قروض الخزينة	-	750 000	-	-	750 000	251 367
يوم بيوم	-	-	-	-	-	-
لأجل	-	750 000	-	-	750 000	250 385
قروض مالية	-	-	-	-	-	-
حقوق أخرى	-	-	-	-	-	-
فوائد جارية سيتم الحصول عليها	980	224	-	-	1 046	982
حقوق معلقة الأداء	-	-	-	-	-	-
المجموع	8 580	752 925	5	-	761 510	54 692

## الحقوق على الزبناء

الحقوق	القطاع العمومي	مؤسسات مالية	مقاولات غير مالية	زبناء آخرين	المجموع	المجموع
الحقوق	المجموع	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022	المجموع	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022
قروض الخزينة	-	-	-	-	-	-
حسابات لأجل مدينة	-	-	-	-	-	-
حقوق تجارية في المغرب	-	-	-	-	-	-
قروض التصدير	-	-	-	-	-	-
قروض أخرى للخزينة	-	-	-	-	-	-
قروض الإستهلاك	-	-	-	-	-	-
قروض التجهيز	-	-	-	-	-	-
قروض عقارية	25 846 519	-	-	-	25 846 519	26 081 692
قروض أخرى للخزينة	-	-	-	-	-	-
حقوق مكتسبة عن طريق شراء الفواتير	-	-	-	-	-	-
فوائد جارية مستحقة	557 375	-	-	-	557 375	734 469
حقوق معلقة الأداء	94 532	-	-	-	94 532	12 479
ديون مشكوك فيها مسبقا	93 869	-	-	-	93 869	10 060
ديون مشكوك فيها	-	-	-	-	-	-
ديون معرضة للخطر	663	-	-	-	663	1 756
المجموع	26 498 425	-	-	-	26 516 473	26 848 614

## توزيع سندات المعاملات والتوظيف والإستثمار حسب صنف المصدر

السندات	مصدرين	مصدرين	مصدرين	مصدرين	مصدرين	مصدرين
السندات	وما يبالها	مجموعين	مجموعين	مجموعين	مجموعين	مجموعين
السندات	31 ديسمبر 2022	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022	30 يونيو 2023
سندات مدرجة	-	-	-	-	-	-
أذونات الخزينة والقيم المماثلة	-	-	-	-	-	-
سندات	-	-	-	-	-	-
سندات أخرى للديون	-	-	-	-	-	-
سندات الملكية	-	-	-	-	-	-
سندات غير مدرجة	-	1 148 932	-	-	1 148 932	1 131 044
أذونات الخزينة والقيم المماثلة	-	1 148 932	-	-	1 148 932	1 131 044
سندات	-	-	-	-	-	-
سندات أخرى للديون	-	-	-	-	-	-
سندات الملكية	-	-	-	-	-	-
المجموع	-	1 148 932	-	-	1 148 932	1 131 044

## مستعقرات غير مجسدة و مجسدة

السندات	القيمة المحاسبية الخام	القيمة الحالية	القيمة التسديد	قيم مضافة غير معتمدة	قيم ناقصة غير معتمدة	المؤن
سندات المعاملة	-	-	-	-	-	-
أذونات الخزينة والقيم المماثلة	-	-	-	-	-	-
سندات	-	-	-	-	-	-
سندات أخرى للديون	-	-	-	-	-	-
سندات الملكية	-	-	-	-	-	-
سندات التوظيف	-	-	-	-	-	-
أذونات الخزينة والقيم المماثلة	-	-	-	-	-	-
سندات	-	-	-	-	-	-
سندات أخرى للديون	-	-	-	-	-	-
سندات الملكية	-	-	-	-	-	-
سندات الإستثمار	1 148 932	1 148 932	-	-	-	-
أذونات الخزينة والقيم المماثلة	1 148 932	1 148 932	-	-	-	-
سندات	-	-	-	-	-	-
سندات أخرى للديون	-	-	-	-	-	-
المجموع	1 148 932	1 148 932	-	-	-	-

## تفاصيل حول الأصول الأخرى

الأصول	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022
إقتناء أدوات إختيارية	-	-
عمليات مختلفة على السندات	-	-
مدينين مختلفين	150 623	251 367
المنافع المستحقة للدولة	149 576	250 385
المنافع المستحقة لهيئات الإحتياط	-	-
المنافع المستحقة للمستخدمين	-	-
حسابات الزبناء لخدمات غير بنكية	-	-
مدينين مختلفين آخرين	1 046	982
قيم وتوظيفات مختلفة	-	-
حسابات التسوية	327 404	311 399
حسابات تسوية عمليات خارج الحصيلة	-	-
مقابل نتائج الصرف خارج الحصيلة	-	-
مقابل نتائج عائدات مستمدة من خارج الحصيلة	-	-
حسابات الفرق على سندات خارج الحصيلة	-	-
نتائج عائدات مستمدة من التغطية	-	-
أعباء موزعة على مدة سنوات	-	-
حسابات الربط ما بين المركز والفروع والوكالات بالمغرب	-	-
عائدات سيتم الحصول عليها وأعباء متوقفة	61 749	35 643
حسابات تسوية أخرى	345	351
حقوق معلقة الأداء تم عمليات مختلفة	-	-
المجموع	478 026	562 766

## سندات المساهمات والتوظيفات المماثلة

اسم الشركة المصدر	القطاع	الرساميل	المساهمة في الرساميل (%)	نمن الإقتناء الإجمالي	القيمة المحاسبية الصافية	تاريخ نهاية السنة المالية	الوضعية الصافية	الناتج الصافي	العائدات المسجلة في حساب العائدات والتكاليف
المساهمة في الشركات المرتبطة									
سندات مساهمات أخرى									
ملوك ليرشم	الوديع المركزي	100 000	0,025%	25	25	2022/12/31	334 068	12 559	-
مجموع المساهمات				25	25		334 068	12 559	-
التوظيفات المماثلة									
المجموع العام				25	25		334 068	12 559	-

## الحقوق التابعة

المبلغ	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022
الحقوق التابعة		
حقوق تابعة لمؤسسات القرض والمماثلة		
حقوق تابعة على الزبناء		
المجموع		

لا شيء

## مستعقرات معطاة لقرض-الإيجار وللكراء بنية الشراء والكراء البسيط

النوع	مبلغ الخام بداية السنة	مبلغ الإقتناء خلال السنة	مبلغ المبيعات أو السحوبات خلال السنة	مبلغ الختام نهاية السنة	مبلغ الإستهلاكات	المبلغ الصافي في نهاية السنة
مستعقرات معطاة لقرض-الإيجار وللكراء بنية الشراء						
قرض إيجار مستعقرات غير مجسدة	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار ذات في طور الإيجار	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار ذات في طور الإيجار	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار ذات في طور الإيجار بعد الفسخ	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار مستعقرات	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار في طور الإيجار	-	-	-	-	-	-
قرض إيجار مستعقرات غير مكتمل بعد الفسخ	-	-	-	-	-	-
إيجار مستحق	-	-	-	-	-	-
إيجار أميت تركيبته	-	-	-	-	-	-
إيجار غير مؤدى	-	-	-	-	-	-
حقوق معلقة الأداء	-	-	-	-	-	-
مستعقرات معطاة للكراء البسيط						
اثاث للكراء البسيط	-	-	-	-	-	-
مستعقرات الكراء البسيط	-	-	-	-	-	-
إيجار مستحق سيتم تحصيله	-	-	-	-	-	-
إيجار أميت تركيبته	-	-	-	-	-	-
إيجار غير مؤدى	-	-	-	-	-	-
حقوق معلقة الأداء	-	-	-	-	-	-
المجموع						

لا شيء

مبلغ الختام بداية السنة	مبلغ الإقتناء خلال السنة	مبلغ المبيعات أو السحوبات خلال السنة	مبلغ الإستهلاكات و / أو الإستهلاكات	مبلغ الختام نهاية السنة	المجموع	المبلغ الصافي نهاية السنة
21 041	-	-	-	21 041	20 966	75
21 041	-	-	-	21 041	20 966	75
124 013	98	124 111	91 875	1 108	82 983	41 128
69 323	-	69 323	29 964	776	30 740	38 583
7 229	-	7 229	-	-	615	7 229
61 194	-	61 194	29 360	765	30 125	31 069
900	-	900	604	11	615	285
27 561	-	27 569	26 672	214	26 886	772
7 876	48	7 921	7 652	26	7 678	243
949	-	949	949	0	949	-
18 058	53	18 112	17 395	188	17 582	529
677	-	677	677	-	677	-
17 309	-	17 309	17 280	25	17 245	64
9 820	-	9 820	8 019	93	8 112	1 708
5 545	-	5 545	3 922	69	3 992	1 583
2 344	-	2 344	2 207	14	2 220	124
1 931	-	1 931	1 890	10	1 900	31
145 054	98	145 152	102 762	1 187	103 950	41 203





تخصيص النتائج خلال السنة			
30 يونيو 2023			
(بالآلاف الدراهم)			
أ - مصدر النتائج المخصصة	المبلغ	ب - تخصيص النتائج	المبلغ
قرار مجلس الإدارة بتاريخ 2023/05/31	-	الإحتياطات القانونية	-
تحويل من جندب	-	الأرباح	-
النتائج الصافية في إنتظار تخصيص	337 895	تخصيصات أخرى	337 895
النتائج الصافية للسنة	-		-
الخصم من الأرباح	-		-
خصومات أخرى	-		-
<b>المجموع أ</b>	<b>337 895</b>	<b>المجموع ب</b>	<b>337 895</b>

النتائج وعناصر أخرى متعلقة بالثلاث سنوات الأخيرة			
(بالآلاف الدراهم)			
30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2021	
4 832 522	4 660 561	4 322 666	الأموال الذاتية والمماثلة
-	-	-	يجب خصمها - المبلغ المتعلق
4 832 522	4 660 561	4 322 666	بصندوق موازنة الجماعات الترابية
327 151	661 461	637 426	الأموال الذاتية والمماثلة الصافية
279 034	554 026	536 964	عمليات ونتائج السنة
107 073	216 131	208 484	عائدات صافية بنكية
-	-	-	النتيجة قبل الضرائب
-	-	-	الضرائب على النتيجة
-	-	-	الأرباح المؤجلة
171 961	337 895	328 481	النتائج غير المؤجلة
-	-	-	(الموضوعة في الإحتياطات أو في إنتظار التخصيص)
-	-	-	النتيجة حسب السند (بالدراهم)
-	-	-	النتيجة الصافية حسب السهم أو الحصة
-	-	-	الربح الموزع حسب السهم أو الحصة
25 730	40 887	40 366	المستخدمين
91	91	92	مبلغ الرواتب الخام للسنة
-	-	-	متوسط عدد المستخدمين خلال السنة

تواريخ وأحداث مستقبلية	
(بالآلاف الدراهم)	
أ. تواريخ	تواريخ الختم (1)
2023/06/30	تاريخ وضع البيانات المالية (2)
2023	تاريخ وضع البيانات المالية (2)

ب. أحداث مستقبلية ختم السنة غير مرتبطة بهذه السنة وتم التعرف عليها قبل الاعلان الخارجي الأول للبيانات المالية	
تواريخ	
بيان الأحداث	
اجابية	
سلبية	

عدد المستخدمين		
(بالأرقام)		
عدد المستخدمين	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022
المستخدمين الذين يتقاضون رواتبهم	91	91
المستخدمين المزاويين	91	91
المستخدمين معافئ لدوام كامل	-	-
المستخدمين الإداريين والتشغيليين (معافئ لدوام كامل)	-	-
المستخدمين المخصصين إهام بنكية (معافئ لدوام كامل)	-	-
الأطر (معافئ لدوام كامل)	84	84
المستخدمين (معافئ لدوام كامل)	7	7
من بينهم المستخدمين العاملين بالخارج	-	-

سندات وأصول أخرى يتم تدبيرها أو ايداعها			
(بالآلاف الدراهم)			
سندات	عدد الحسابات	المبلغ	
	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022	30 يونيو 2023
السندات التي تكون المؤسسة الوديع لها			
سندات يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير			
سندات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة تكون المؤسسة الوديع لها			
سندات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير			
أصول أخرى تكون المؤسسة الوديع لها			
أصول أخرى يتم تدبيرها بموجب تفويض تدبير			

الشبكة		
(بالأرقام)		
الشبكة	30 يونيو 2023	31 ديسمبر 2022
شبابيك دائمة		
شبابيك دورية		
موزع أوتوماتيكي للبنك		
فروع وكالات بالخارج		
ممثلات ومكاتب بالخارج		

حسابات الزبناء	
(بالأرقام)	
حسابات الزبناء	30 يونيو 2023
حسابات الجارية	
حسابات الشبكات للمغاربة المقيمين بالخارج	
حسابات شبكات أخرى	
حسابات شراء الفواتير	
حسابات التوفير	
حسابات لأجل	
أدنيات الصندوق	
حسابات أخرى للإيداع	

المرور من النتيجة المحاسبية الصافية إلى النتيجة الجبائية الصافية		
30 يونيو 2023		
(بالآلاف الدراهم)		
العناوين	المبلغ	المبلغ
أ - النتيجة المحاسبية الصافية	171 961	171 961
الربح الصافي	-	-
الخسارة الصافية	-	-
إ - إعادة الإدماجات الجبائية	121 676	121 676
1 - الجارية	-	-

2 - الغير الجارية	121 676	
الضريبة على الشركات	107 073	
المساهمة الإجتماعية للتضامن	14 603	

III - التخفيضات الجبائية		
10 000		
1 - الجارية	-	-

2 - الغير الجارية	10 000	
1/5 Contribution au profit de Fonds spécial pour la gestion de la pandémie de Coronavirus (Covid-19)	10 000	

المجموع		
10 000		
293 637	283 637	283 637

IV - النتيجة الجبائية الصافية		
الربح الجبائي الخام (A)		
الخسارة الجبائية الخام (B)		
283 637	283 637	283 637

V - تحويلات المعجز النسبوية إلى (C)		
السنة 4-N		
السنة 3-N		
السنة 2-N		
السنة 1-N		
283 637	283 637	283 637

VI - النتيجة الجبائية الصافية		
ربح جبائي صافي (C - A)		
عجز جبائي صافي (B)		
283 637	283 637	283 637

VII - مجموع الإستخدامات المؤجلة جبائيا		
VIII - مجموع العجز الجبائي الذي سيتم تحويله		
283 637	283 637	283 637

السنة 4-N		
السنة 3-N		
السنة 2-N		
السنة 1-N		
283 637	283 637	283 637

في حدود مبلغ الربح الجبائي الخام (A)		
283 637	283 637	283 637

إحتساب النتيجة الجارية بعد الضرائب		
30 يونيو 2023		
(بالآلاف الدراهم)		
النوع	الرصيد عند بداية السنة (1)	العمليات المحاسبية للسنة (2)
أ - إحتساب النتيجة	294 134	294 134
النتيجة الجارية لحساب العائدات والأعباء	-	-
(+) إعادة الأرباح الجبائي للعمليات الجبائية	-	-
(-) الخصم الجبائي للعمليات الجارية	-	-
(=) النتيجة الجارية الخاضعة نظريا للضريبة	294 134	294 134
(-) الضريبة النظرية على النتيجة الجارية	111 035	111 035
(=) النتيجة الجارية بعد الضريبة	183 098	183 098

II - بيانات حول النظام الجبائي والفوائد التي تمنحها قوانين الإستثمارات والقضيات القانونية الخاصة		
--	--	--

تفاصيل الضريبة على القيمة المضافة			
30 يونيو 2023			
(بالآلاف الدراهم)			
النوع	الرصيد عند بداية السنة (1)	العمليات المحاسبية للسنة (2)	التصريح بالضريبة على القيمة المضافة للسنة (3)
أ - الضريبة على القيمة المضافة التي يتم جمعها	9 764	99 748	90 399
ب - الضريبة على القيمة المضافة التي يتم إستردادها	14 578	22 476	31 989
ج - الضريبة على القيمة المضافة الواجب اداؤها أو قروض الضريبة على القيمة المضافة (أ-ب)	4 814	77 271	58 410

توزيع الرأسمال		
30 يونيو 2023		
(بالآلاف الدراهم)		
أسماء المساهمين والشركاء الرئيسيين	عنوان	مبلغ الرأسمال : الرأسمال المكتتب الغير مطلوب : القيمة الإسمية للسند :
الدولة		1 000 000

نسبة الحق في التصويت (%)	حصة الرأسمال المحتفظ به (%)	عدد السندات المحتفظ بها		عنوان
		السنة الحالية	السنة الماضية	
100	100			الدولة
100	100			المجموع

وضعية الحقوق الملغاة الأداء والمؤن المتعلقة بها في 2023/06/30					
(بالآلاف الدراهم)					
القروض الكلاسيكية	30 يونيو 2023		31 ديسمبر 2022		
	الحقوق	المؤن	الحقوق	المؤن	
ديون مشكوك فيها مسبقا	99 717	3 910	10 584	419	ديون مشكوك فيها مسبقا
ديون معرضة للخطر	5 927	5 344	5 927	194	ديون مشكوك فيها
المجموع الفرعي 1	105 644	9 253	18 635	5 344	ديون معرضة للخطر
فروض وزارة التربية الوطنية	-	-	-	-	المجموع الفرعي 2
ديون مشكوك فيها مسبقا	-	-	-	-	
ديون مشكوك فيها	995	162	995	162	
ديون معرضة للخطر	995	162	995	162	
المجموع الفرعي 2	995	162	995	162	
<b>المجموع العام</b>	<b>106 639</b>	<b>9 415</b>	<b>19 631</b>	<b>6 118</b>	

# نظام التدبير الشامل للمخاطر



# 1. التدبير المندمج للمخاطر

## 1.1 مبادئ مراقبة وحكمة تدبير المخاطر

ترتكز حكمة تدبير المخاطر لدى صندوق التجهيز الجماعي على:

- الالتزام التام لمجلس الإدارة بإيلاء الأولوية لتدبير المخاطر؛
- الانخراط الخوي 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 تدبير المخاطر الهيئات المبينة على النحو التالي:

### هيئة الإدارة

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

ويضم بالإضافة إلى ذلك، الأعضاء التالي ذكرهم:

- ممثلان عن وزارة الداخلية؛
- ممثلان عن وزارة الاقتصاد والمالية؛
- ممثل عن وزارة الصحة والحماية الاجتماعية؛
- ممثل عن وزارة التجهيز والماء؛
- ممثل عن وزارة الانتقال الطاقوي والتنمية المستدامة؛
- ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة المؤسسات والمقاولات العمومية؛
- المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير؛
- أعضاء يمثلون المنتخبين: 8 مستشارين جماعيين معينين من ضمن المستشارين الجماعيين الموجودين في لائحة أعدت لهذا الغرض.
- يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيسه كلما دعت الحاجة إلى ذلك ومرتين على الأقل في السنة.

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

### لجنة التدقيق والمخاطر

تعمل لجنة التدقيق والمخاطر على مساعدة مجلس الإدارة، وذلك طبقا للمقتضيات القانونية والتنظيمية المتعلقة بالمراقبة الداخلية للمؤسسات الائتمانية.

تضم لجنة التدقيق والمخاطر بالإضافة إلى المدير العام للوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات

الدولة وتتبع نجاعة المؤسسات والمقاولات العمومية؛ أو ممثله، بوصفه رئيسا :

- الوالي المفتش العام للإدارة التربوية، أو ممثله، (وزارة الداخلية)؛
- مدير الخزينة والمالية الخارجية، أو ممثله، (وزارة الاقتصاد والمالية).

وتكمن مهمة لجنة التدقيق والمخاطر على الخصوص، في تقييم جودة نظام المراقبة الداخلية، ومدى تناسق

آليات القياس والتتبع والتحكم في المخاطر.

### هيئة التسيير

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

والإستراتيجية والمبادرات الأساسية المتعلقة بتدبير المخاطر.

تعرض الإدارة العامة للصندوق على لجنة التدقيق والمخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، الجوانب الرئيسية

للتطورات الكبرى الإستراتيجية لتدبير المخاطر. تقدم لجنة التدقيق والمخاطر بشكل منتظم تقريرا حول

أشغالها لمجلس الإدارة عقب كل اجتماع.

### 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 الاقتصاد والمالية؛
  - ممثل معين من طرف المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير.
- وتجتمع لجنة القرض بدعوة من رئيسها كلما دعت الحاجة إلى ذلك وعلى الأقل مرة في الشهر.

### لجنة المخاطر الداخلية

تتكلف لجنة المخاطر الداخلية، التي يرأسها العامل، المدير العام للصندوق، بشكل خاص بما يلي:

- ضمان تتبع تفعيل الإستراتيجية الشاملة لتدبير مخاطر الصندوق؛
- التأكد من مطابقة المساطر الداخلية مع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها وكذلك مع المعايير والممارسات المهنية والأخلاقية؛

• تتبع وتقييم أنظمة الوقاية من المخاطر التي وضعها الصندوق؛

• الحرص على تفعيل توصيات لجنة التدقيق والمخاطر وتوصيات المتدخلين في المراقبة الخارجية

في مجال الوقاية من المخاطر؛

• دراسة المعلومات المتعلقة بتدبير المخاطر والتأكد من مصداقيتها قبل إرسالها إلى الأطراف

الأخرى.

### لجنة تدبير الأصول والخصوم

يرأس العامل، المدير العام للصندوق، لجنة تدبير الأصول والخصوم وتكمن اختصاصاتها فيما

يلي:

- إعداد وتفعيل سياسة تدبير الأصول والخصوم للبنك، في مختلف مكوناتها (إعادة التمويل، والتوظيف، والتحويل، والتغطية، ومردودية الأموال الذاتية...)، طبقا للتوجهات الاستراتيجية لمجلس الإدارة والمقتضيات التشريعية والتنظيمية؛

• تقييم سياسة التسعير المطبقة على الزبناء؛

• تحديد الحدود الضرورية لتأطير مخاطر معدلات الفائدة والسيولة؛

• الحرص على توازنات حصيلة البنك؛

• تقييم آثار إطلاق منتجات جديدة، أو أية أنشطة جديدة تنطوي على مخاطر معدلات فائدة أو

مخاطر السيولة، على الوضعية المالية للبنك؛

• تتبع نوعية مخاطر البنك (مخاطر السيولة معدلات الفائدة ومخاطر الصرف) بالموازاة مع

الحدود الداخلية والتنظيمية التي حددها البنك؛

• المصادقة على الاتفاقيات وأنماط تصريف المعدلات.

### 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.

### التدقيق الداخلي

تتكلف وحدة التدقيق الداخلي بعمليات المراقبة المتعلقة بالتنظيم والمساطر وتسيير الصندوق،

وتحرص هذه الوحدة على إنجاز مهام المراقبة وكذا إعداد وتتبع اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر.

كما تتكلف هذه الوحدة بتقديم المساعدة الضرورية للمتدخلين في المراقبة الخارجية وتتبع تفعيل توصياتهم.

### وظيفة المطابقة

تتكلف وظيفة المطابقة بتتبع مدى مطابقة عمليات وإجراءات الصندوق مع المقتضيات القانونية والتنظيمية

الطبقة في الصندوق.

كما تتكلف بتفعيل وتتبع مدونة الأخلاقيات المطبقة على مستخدمي الصندوق.

# 2. التعرض للمخاطر

تتعلق المخاطر المرتبطة بأشطة صندوق التجهيز الجماعي بما يلي:

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

مخاطر السيولة: خطر عدم قدرة الصندوق على 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 ومداخيله وقيمهته الاقتصادية.

مخاطر عملياتية: مخاطر خسارات ناجمة عن قصور، أو فشل مرتبط بالباطر، أو الموارد البشرية، أو الأنظمة

الداخلية أو أحداث خارجية.

مخاطر عدم المطابقة: تتعلق بمخاطر تعرض المؤسسة لمخاطر السمعة، وخسارات مالية أو عقوبات بسبب

عدم تطبيق المقتضيات القانونية والتنظيمية، والمعايير والممارسات المطبقة على أنشطتها، أو قواعد السلوك.

مخاطر الصرف: تنجم عن تقلبات معدلات الصرف.

## 1.2 مخاطر القرض

يتعرض الصندوق لمخاطر القرض بالنظر إلى نشاطه المتمثل في منح القروض.

### السياسة العامة للقرض

يشترط الصندوق على زبائنه بذل مجهود للتمويل الذاتي لا يقل عن 20% من كلفة الاستثمار، ما عدا في

حالات استثنائية مبررة وموافق عليها من طرف لجنة القرض.

وتكون معدلات الفائدة المطبقة إما ثابتة أو قابلة للمراجعة.

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

### اتخاذ القرار

تتولى مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة الموافقة على المشروع المراد تمويله، وتعتمد إلى تقييم مستوى الخطر

المحدد نتيجة منح قرض جديد ومدى قدرة الزبون على تنفيذ مشروعه.

تقرر لجنة القرض منح القرض، ويتم الترخيص به من خلال قرار مشترك موقع من طرف وزير الداخلية ووزير

الاقتصاد والمالية.

### عملية تدبير مخاطر القرض

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

يرتكز تقييم المشروع موضوع التمويل على معرفة دقيقة للزبون وطبيعة الاستثمار 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 منحى تطور القدرات الافتراضية

للجماعة الترابية.

وبناء على هذه الاتجاهات، يتم في المرحلة الثانية، تحليل مستقبلي لقياس تطور القدرات الافتراضية

للجماعة الترابية.

ويتضمن احتساب قدرة الاقتراض المبادئ التالية:

• قدرة الجماعة على التسديد حسب مستوى الادخار الذي تم استخلاصه؛

• لا يجب أن يتجاوز الادخار الأقصى القابل للتحويل إلى أقساط سنوية 80% من الادخار الخام؛

• لا يجب أن يتجاوز المعدل الأقصى للمديونية 40% إلا في حالة استثناء 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 بشكل رجعي ومستقبلي للزبون، مما يمكن من تحديد النوعية المالية الحقيقية،

والوقوف على مختلف معايير المديونية والملاءة وكذا القدرة على توفير التمويل الذاتي.

• تقييم نوعية الزبون بناء على تاريخ تسديد القروض الممنوحة ووضعية الحقوق المعلقة الأداء تجاه الصندوق.

• وضع تقييم للمشروع بناء على معايير تقنية حسب نوعية المشاريع والمقبولة من طرف الجميع.

• القرار بضرورة تقديم ضمانات للحصول على القرض، واقتراح تدابير تصحيحية للمخاطر التي سيتم

اتخاذها.

### 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 يتم بموجبه تعليق السحوبات في حالة تدهور الوضعية المالية للمقرض؛

• بند يتم بموجبه تعليق السحوبات في حالة تأخير في الأداء يفوق 30 يوما.

### نوعية الملاءة

في متم يونيو 2023:

بلغت المخاطر الصافية المرجحة التي تحملها الصندوق 7 591 498 ألف درهم، وتتكون بنسبة 84% من

مخاطر القرض، و16% من المخاطر العملياتية.

وفي احترام للمتطلبات الإحترازية، بلغ معدل الملاءة 76,80%، فيما بلغ معدل Tier One 63,63%، مما

يعكس المستوى الجيد لملاءة المؤسسة.

### تحليل حقبة القروض

بلغت الحقوق على الزبناء، والتي تتكون من 99,89% من الإلتزامات لفائدة الجماعات الترابية،

26 528 580 ألف درهم في 30 يونيو 2023.

بلغت التزامات تمويل الصندوق لفائدة الزبناء في 30 يونيو 2023 ما قدره 6 102 872 ألف درهم.

يشير تحليل وضعية الإلتزامات خارج الحصيلة التي تم حصرها في 30 يونيو 2023، إلى أن 71,24% من

حجمها 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 باستمرار على احترام النسبة الأقصى 20% ما بين مجموع المخاطر تجاه نفس الزبون

وأمواله الذاتية.

في إطار دراستها لطلبات التمويل، تحرص الوحدات العملياتية وكذا مديرية المخاطر والمراقبة المستمرة، على

احترام معامل تقسيم المخاطر والذي تتم متابعتها أيضا من طرف مديرية المحاسبة والإرجاء.

بلغ معامل تقسيم المخاطر حسب الكيفيات المحددة في الدورية رقم 08/G/2012 لبنك المغرب 10,29% في

متم يونيو 2023، وبالتالي، فهو أقل من العتبة القانونية التي حددها البنك المركزي.

وتطبقا للدورية التوجيهية رقم 02/G/2010 لبنك المغرب المتعلقة بممارسة اختبارات الضغط وبغية تعزيز

أدوات قياس وتقييم مخاطر القرض، أنجزت اختبارات الضغط لتقييم درجة نفور الصندوق من هذه المخاطر.

وقد أسفرت نتائج اختبارات الضغط الأدنى، حسب الدورية التوجيهية والتي تضمنت تغييرات هامة في تركيبة

حقبة الصندوق، عن قدرة هذا الأخير على الصمود تجاه مخاطر القرض. ويقدم 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

يتم تدبير الأصول والخصوم من طرف قسم مراقبة التدبير وتدبير الأصول والخصوم، التابع للمديرية المالية. وتتكلف لجنة تدبير الأصول والخصوم التي يرأسها العامل، المدير العام لصندوق التجهيز الجماعي، بالتتبع العرض والجماعي للمخاطر المالية التي تواجهها المؤسسة ودراسة القرارات التي قد تؤثر على تدبير الأصول والخصوم.

### تدبير الأصول والخصوم

وضع الصندوق نظام لقيادة مخاطر الحصيلة مثل مخاطر السيولة، ومعدلات الفائدة، والصرف من شأنه أن يمكنه من تتبع، وبشكل متواصل، تطورها حسب توجهات الأسواق المالية ونشاط البنك.

ومن أجل الحفاظ على التوازنات المالية للبنك، يحرص نظام تدبير الأصول والخصوم على:

- الحفاظ على مستوى سيولة كاف، يمكن البنك من مواجهة التزاماته في كل وقت وجعله في منأى عن أي أزمة محتملة؛
- التأكد من أن المخاطر المرتبطة بأوضاع الصرف لن تقود إلى انخفاض هامش ربح البنك؛
- ضمان استقرار النتائج أمام تقلبات معدلات الفائدة، من خلال الحفاظ على هامش الفائدة والتحسين الأمثل للقيمة الاقتصادية للأموال الذاتية؛
- توجيه استراتيجية البنك في مجال إعادة التمويل.

### مخاطر السيولة

يتم تعريف مخاطر السيولة بأنها مخاطر عدم قدرة البنك على الوفاء، في ظروف عادية، بالتزاماته في تاريخ استحقاقها.

قد يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة التي قد تتخذ أحد الأشكال التالية:

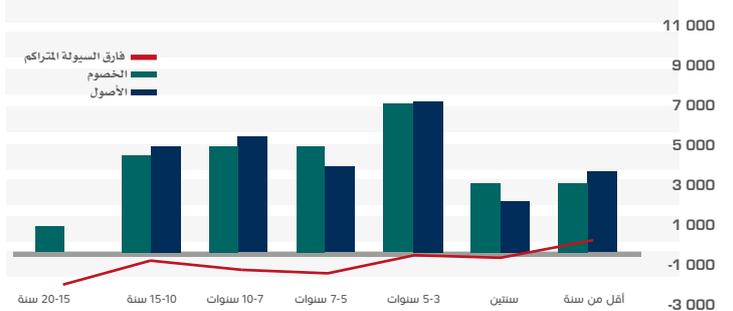
- عدم قدرة المؤسسة على رفع الأموال اللازمة لمواجهة حالات غير متوقعة على المدى القصير، ولا سيما السحب الهام لاتزامات التمويل الممنوحة للجماعات الترابية.
- عدم مطابقة الأصول والخصوم أو تمويل الأصول على المدى المتوسط والطويل بالخصوم قصيرة المدى.

المقاربة المعتمدة في احتساب فجوات السيولة:

يعتمد قياس هذه المخاطر على عناصر الحصيلة في تاريخ محدد، مصنفة حسب المدة المتبقية والتي تنطبق عليها قوانين التدفق واتفاقيات مطابقة الأصول والخصوم. ويمكن نقص التدفق من تحديد الفائض أو الحاجة إلى الموارد على المدى المتوسط/الطويل بفرضية غياب إنتاج جديد للأصول والخصوم.

يوضح الرسم البياني نوعية نقص السيولة في 30 يونيو 2023 على النحو التالي:

### النقص السنوي للسيولة



### تدبير مخاطر معدلات الفائدة (IRRBB)

تتعلق مخاطر معدلات الفائدة بحساسية الحصيلة بالنسبة للحركات المستقبلية لمعدلات الفائدة. يتم تقييم هذه المخاطر من خلال مجموعة من عمليات محاكاة اختبار الضغط، لاسيما في إطار السيناريوهات الستة التالية:

1. سيناريو 1: التحول التصاعدي الموازي لمنحنى سعر الفائدة (200 نقطة أساس)؛
2. سيناريو 2: التحول التنازلي الموازي لمنحنى سعر الفائدة (-200 نقطة أساس)؛
3. سيناريو 3: ارتفاع المعدلات القصيرة؛
4. سيناريو 4: انخفاض المعدلات القصيرة؛
5. سيناريو 5: تسطح منحنى المعدلات؛
6. سيناريو 6: انحدار منحنى المعدلات.

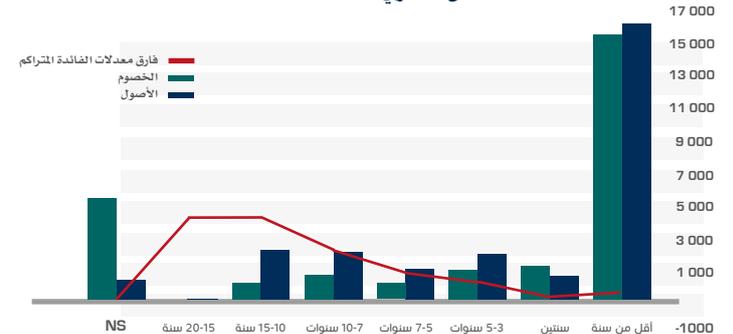
يخضع تحليل وتقييم مخاطر معدلات الفائدة لمنطق مزدوج، يركز على الحفاظ على هامش الفائدة والقيمة الاقتصادية للأموال الذاتية.

وقد اختار البنك المقاربة التي تعرف بطريقة الإستحقاق في النظام الثابت، وتكمن هذه المقاربة في تمرير جميع وضعيات الحصيلة الثابتة حسب خصائصها التعاقدية أو في إطار الإتفاقيات.

### التعرض في 30 يونيو 2023

يوضح الرسم البياني نقص معدلات التدفق في 30 يونيو 2023 على النحو التالي:

### النقص السنوي لمعدلات الفائدة



يبلغ تأثير السيناريوهات القانونية -2,55% على هامش صافي الفائدة المتوقع و11,91% على القيمة الاقتصادية للأموال الذاتية.

### مخاطر الصرف

ومن أجل التحصين ضد مخاطر الصرف، وضع الصندوق تغطية كاملة وشاملة وذلك بمناسبة السحوبات التي قام بها خلال سنة 2019 على خط اعتماد تم التعاقد بشأنه مع مانحي أموال أجنبي:

للتذكير، فقد أخذت الدولة (وزارة الاقتصاد والمالية / مديرية الخزينة والمالية الخارجية) على عاتقها تغطية مخاطر الصرف المتعلقة بأغلبية الإقتراضات الخارجية المعبئة من طرف الصندوق خلال سنوات التسعينات مقابل عمولات، في إطار نظام خاص بكل خط اعتماد.

### 3.2 المخاطر التشغيلية

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

- التأكد من مصداقية وسلامة المعلومات المالية والمحاسبية المنتجة؛
- التأكد من إنجاز العمليات طبقا للقوانين والأنظمة المعمول بها وطبقا للمبادئ التوجيهية ومعايير التدبير التي حددتها هيئة التسيير والهيئة الإدارية؛
- التنبؤ والتحكم في المخاطر المرتبطة بنشاطه من خلال مساطر محددة بدقة ومراقبة بانتظام.

تشرف المديرية العامة على نظام تدبير المخاطر التشغيلية وتحصر على تتبع الإجراءات المتخذة من أجل تعزيزها.

### الإطار العام

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

- آلية تفويض التوقعيات
- وضع الصندوق آلية متطورة لتفويض التوقعيات مبنية على تحديد دقيق للسُّلَط وتقسيم واضح لحدود المسؤوليات، وتستجيب هذه الآلية للمبادئ التالية:
- جعل مبدأ التوقع المزدوج 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 شخص أو ظهور مانع، لضمان استمرارية الخدمة.

### دليل المساطر العامة

يتوفر الصندوق على دليل للمساطر العامة يغطي جميع وظائف مجالات القيادة والمهن والدعم. وقد تم إعداد الخريطة العامة للعمليات والمساطر وفق متطلبات معيار الجودة ISO 9001 V2008.

من جهة أخرى، مكن إدماج آلية النمذجة MEGA process من الحصول على مرجع وحيد للمساطر مهيكلة وسهل الولوج لجميع مستخدميه الصندوق عبر موقع الأنترانت. ويخضع هذا المرجع لصيانة متطورة ومنتظمة.

### دليل المساطر والتنظيم الحاسباتي

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

- أن جميع العمليات المنجزة من طرف الصندوق تتم ترجمتها بكل نزاهة إلى تسجيلات حاسوبية؛
- أن جميع التسجيلات مطابقة للمخطط الحاسباتي لمؤسسات الائتمان والقوانين المعمول بها؛
- أن جميع المعلومات المالية والحاسوبية التي يتم نشرها داخليا وخارجيا موثوق بها وكاملة ومفهومة من طرف مستعملها.

### 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 على نقط المراقبة.

### مخطط استمرارية النشاط

يتوفر الصندوق، طبقا لمقتضيات الدورية رقم 4/W/2014 لوالي بنك المغرب المتعلقة بالمراقبة الداخلية لمؤسسات الائتمان والتوجيه رقم 47/G/2007 لبنك المغرب، المتعلقة بمخطط استمرارية النشاط بمؤسسات الائتمان، على مخطط استمرارية النشاط مصادق عليه من طرف مجلس الإدارة.

يمكن مخطط استمرارية نشاط الصندوق من ضمان تسيير البنك في الوضع المتدهور وكذلك استئناف الأنشطة، وذلك حسب مختلف سيناريوهات الأزمة.

ويمكن تفعيل مخطط استمرارية نشاط الصندوق على الخصوص من وضع:

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

ومن أجل ضمان الحفاظ العمليتي للأظمة الموضوعة، يتم تحيين المجموعة الوثائقية لمخطط استمرارية النشاط (دراسة الأهمية، استراتيجية الاستمرارية، مساطر، خطة التواصل ...) بشكل منتظم. كما تم إعداد مخطط الصيانة وتعزيز مخطط استمرارية نشاط الصندوق، بالإضافة إلى ذلك، يواصل الصندوق ضمان

الحرص الدائم تقاضيا لوقوع أي حدث قد يتطلب تفعيل مخطط استمرارية النشاط، من أجل ضمان استمرارية نشاط البنك وسلامة مستخدميه. وبالتالي، وفي عدم وجود أي حدث يستدعي تفعيله، لم يتم تفعيل مخطط استمرارية النشاط خلال النصف الأول من سنة 2023.

### تدبير المخاطر التشغيلية

يتوفر الصندوق على خارطة للمخاطر التشغيلية والتي تمت إعادة بنائها سنة 2010 بناء على تصنيف «Bâle II» والتي يتم تحيينها سنويا، وتغطي هذه الخارطة العمليات المتعلقة بمجالات القرض، والدعم، وأنظمة المعلومات، ويمكن من استهداف العمليات التي تتطلب عناية خاصة أو مُعززة.

ويُمكن نظام تدبير المخاطر التشغيلية، الذي يعتمد الصندوق في إطار إصلاح «Bâle II»، وتطبيقا لتوجيه بنك المغرب رقم 29/G/2007، من تحديد وتقييم المخاطر التشغيلية وكذا تتبع مخططات العمل التي تم حصرها والتي تهم المخاطر الكبرى التي تم تحيينها. وقد تم إتمام هذا النظام سنة 2011 بقاعدة لجمع

الحوادث تتيح رؤية موضوعية للمخاطر المحددة وإعادة تقييم هذه المخاطر بواسطة نتائج جمع الحوادث العمليتي.

وقد أصبح نظام تدبير المخاطر التشغيلية يعمل كليا بشكل أتوماتيكي بفضل استعمال 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 تم حصرها والتي تهم المخاطر الكبرى التي تم تحيينها؛
- جمع الحوادث ذات الصلة بالمخاطر التشغيلية.

### التنظيم

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

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

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

وتتكلف لجنة المخاطر الداخلية بحكامة المخاطر التشغيلية.

### تغطية المخاطر التشغيلية

طبقا للمقتضيات القانونية المتعلقة بالمتطلبات الدنيا من الأموال الذاتية، يقوم الصندوق، منذ دجنبر 2011، بتغطية المخاطر التشغيلية.

يتم احتساب 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 لتوجيه رقم 49/G/2007 لبنك المغرب، المتعلق بوظيفة المطابقة بتاريخ 31 غشت 2007، أصبح الصندوق يتوفر على سياسة وميثاق للمطابقة.

**mazars**

Avia Business Center  
Boulevard Moulay Abdellah  
Cherif - Casa Anfa - Maroc

**Coopers Audit**

83, Avenue Hassan II  
Casablanca  
Maroc

**FONDS D'EQUIPEMENT COMMUNAL**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION  
INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX**

**PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2023**

En application des dispositions de la loi n°44-12 relative à l'appel public à l'épargne et aux informations exigées des personnes morales et organismes faisant appel public à l'épargne, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Fonds d'Equipelement Communal comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 5.855.077 KMAD dont un bénéfice net de 171.961 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel du fonds et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds d'Equipelement Communal établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

**Les Commissaires aux Comptes**

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 25  
Fax : 05 22 42 34 00

**Taha FERDAOUS**  
Associé

**COOPERS AUDIT MAROC S.A**

**COOPERS AUDIT MAROC**  
Siège Social : Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

**Abdellah LAGHCHAoui**  
Associé