



تمويلكم
٥٥٥٥٥٥ ١١٨١
TAMWILCOM

التقرير السنوي 2022

التقرير السنوي 2022





صاحب الجلالة الملك محمد السادس
نصره الله



« وإننا نراهن اليوم، على الاستثمار المنتج، كرافعة أساسية لإنعاش الاقتصاد الوطني، وتحقيق انخراط المغرب في القطاعات الواعدة (...).

وهنا نريد التركيز، مرة أخرى، على ضرورة تفعيل الكامل لميثاق الائتمركز الإداري، وتبسيط ورقمنة المساطر، وتسهيل الولوج إلى العقار، وإلى الطاقات الخضراء، وكذا توفير الدعم المالي لحاملي المشاريع (...). كما أن القطاع البنكي والمالي الوطني، مطالب بدعم وتمويل الجيل الجديد، من المستثمرين والمقاولين، خاصة الشباب والمقاولات الصغرى والمتوسطة. وفي هذا السياق، نجد الدعوة لإعطاء عناية خاصة، لاستثمارات ومبادرات أبناء الجالية المغربية بالخارج».



مقتطف من الخطاب الملكي السامي الذي وجهه صاحب الجلالة الملك محمد السادس، نصره الله، لأعضاء البرلمان يوم الجمعة 14 أكتوبر 2022، بمناسبة افتتاح دورة أكتوبر للسنة التشريعية 2022 - 2023

الفهرس

06	كلمة السيدة الرئيسة	
08	كلمة السيد المدير العام	
11	الجزء الأول	تقديم الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات
		12..... نبذة تاريخية
		14..... 1- التوجه
		14..... 2- الرؤية والمهمة
		15..... 3- الحكامة
		16..... 4- الهيكلة
		17..... 5- الشبكة
19	الجزء الثاني	الأحداث البارزة لسنة 2022
25	الجزء الثالث	نشاط الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات خلال سنة 2022
		26..... 1- النشاط لفائدة المقاولات
		35..... 2- النشاط لفائدة الأفراد
39	الجزء الرابع	الالتزامات والمخاطر
		41..... جاري الالتزامات
47	الجزء الخامس	التدبير والمواكبة
		49..... 1- التواصل
		51..... 2 - الرأس مال البشري
		55..... 3- النظام المعلوماتي
		57..... 4- الشراكات والتعاون الدولي
59	الجزء السادس	نظام إدارة المخاطر والمراقبة الداخلية
		61..... 1- جهاز إدارة المخاطر
		68..... 2- نظام المراقبة الداخلية
71	الجزء السابع	التقرير المالي وتقرير مراقب الحسابات
		73..... 1- الوضع المالي
		75..... 2- تقرير مراقب الحسابات
77	الجزء الثامن	الملحقات

كلمة السيدة الرئيسة



نادية فتاح العلوي



أولويتنا لسنة 2022 كانت الاستفادة من المرونة التي أظهرها النسيج الاقتصادي المغربي خلال أزمة كوفيد-19 من أجل التحضير لإقلاع النشاط الاقتصادي. وقد مكنت العروض التي طورتها مؤسسة «تمويلكم» من توفير دعم كبير للمبادرات المقاولاتية وللمموحات التنموية لحاملي المشاريع، وذلك على الرغم من التقلبات التي طبعت سلاسل القيم بسبب الظرفية الحالية.

لقد تم إدخال تعديلات على منتجات «تمويلكم» بهدف مواكبة المقاولات المغربية الصغيرة والمتوسطة في مرحلة الإقلاع، مما مكن من تخفيف الضغط عن سيولتها النقدية وبالتالي تمكينها من التركيز على تطوير نشاطاتها.

على المستوى الاستراتيجي، عرفت سنة 2022 إكمال خارطة الطريق الجديدة لمؤسسة «تمويلكم» للأربع سنوات القادمة. وستجمل خارطة الطريق 2023 - 2026 من مؤسسة «تمويلكم» الشريك المالي الأكبر من أجل تحقيق تنمية مستدامة ودامجة بالمغرب. وتتسجم خارطة الطريق الجديدة مع التوجيهات السامية لصاحب الجلالة، نصره الله، وتستلهم بقوة مبادئ النموذج التنموي الجديد للمملكة المغربية.

وبصفتها مؤسسة عمومية مرجعية في التمويل، تواكب دينامية «تمويلكم» سياسة الدولة فيما يتعلق بدعم الاستثمار موازاة مع دخول «الميثاق الاستثماري الجديد» حيز التنفيذ. وبذلك توفر «تمويلكم» آليات تمويل متنوعة تتناسب مع احتياجات المستثمرين المحليين والدوليين على حد سواء.

في مغرب يتطور باستمرار، تساهم «تمويلكم» يوميا في ديمقراطية الولوج إلى التمويل بمختلف القطاعات الاقتصادية، ولاسيما مبادرات النساء المغربيات ومغاربة العالم. كما تسهر «تمويلكم» من خلال منتجات خاصة، على دعم مبادرات المقاولات العاملة في مجال الاقتصاد الأخضر، وذلك كجزء من اهتمامها بالقضايا المتعلقة بحماية البيئة والحفاظ على الموارد الطبيعية، وكذا مواكبة منها للتوجهات الوطنية فيما يتعلق بخفض مستوى انبعاثات الغازات الدفيئة في الاقتصاد الوطني.



كلمة السيد المدير العام



هشام زناتي السرجيني

شكّلت 2022 بالنسبة لمؤسسة «تمويلكم» سنة لتقييم المنجزات. تقييم هَمَّ، من جهة، تدخلاتها برسم خطة التنمية المنتهية، ومن جهة أخرى، تدخلاتها بواسطة المنتجات الخاصة التي تم اعتمادها خلال جائحة كوفيد-19.

ووعيا منا بأن السياق الحالي لازالت معاملته غير واضحة، فقد حرصنا خلال هذه السنة على توفير عروض وآليات ملائمة للمقاولات التي تأثرت مواردها المالية بظرفية الجائحة. ومن بين هذه الآليات إمكانية إعادة جدولة سداد قروض «ضمان أوكسيجين» و«ضمان إقلاع»، وكذا الاستفادة من آجال سداد إضافية. والأکید أن هذه التدابير ليست الوحيدة التي تم اعتمادها سنة 2022، ولكنها شكّلت إشارة قوية وتعكس الالتزام المتواصل لمؤسسة «تمويلكم» لفائدة الفئات المستهدفة بعروضها.

واليوم، يواصل نشاط «تمويلكم» نموه مدعوماً، بالمنتجات العامة لفائدة المقاولات، والتي لازالت تعرف إقبالا جيدا، بحجم التزام بلغ 19,36 مليار درهم، بما في ذلك التزامات إضافية فاقت 311 مليون درهم. ومن جهة أخرى، مكنت عروض الضمان لفائدة المؤسسات العمومية من تعبئة 7,6 مليار درهم في سنة 2022، أي بنسبة نمو بلغت 12 % مقارنة مع السنة السابقة.

وتواصل عملية التقييم التي ننهجها، حيث سطرنا ضمن أهدافنا لسنة 2022 جمع آراء ومقترحات المقاولات الناشئة التي استفادت من منتجاتنا المخصصة للابتكار (صندوق رأسمال المخاطرة). وقد أسفرت نتائج الدراسة، التي أنجزت في هذا الصدد، عن معدل رضا يناهز 90 % بالنسبة للقيمة المضافة لآليات الدعم والمواكبة المعتمدة من طرف مؤسسة «تمويلكم». كما استفادت هذه الفئة من برنامج شراكات موسع يشمل اتفاقية شراكة مع جامعة محمد السادس متعددة التخصصات التقنية، التي تركز دعم المشاريع المبتكرة في المغرب.

وبعد المخطط الاستراتيجي 2017 - 2021، الذي تميز بتحقيق نتائج فاقت التوقعات المرجوة، سواء من حيث حجم الإنتاج أو قيمة المحفظة وجودتها، شكلت 2022 سنة التحضير لخارطة الطريق للفترة 2023 - 2026. لقد أردنا أن يكون مخططنا الاستراتيجي للفترة المقبلة مخططا طموحا يعكس الأولويات الوطنية والتحديات التي نرغب في مواجهتها على الصعيد الاقتصادي.

ويهدف المخطط الاستراتيجي للفترة ما بين 2023 و2026 إلى:

1. الاهتمام بدمج القطاع غير المهيكل من خلال تمويل المقاولات الصغيرة والمتوسطة؛
2. تعزيز حصة القطاع الخاص في حجم الاستثمارات الإجمالية بالمغرب؛
3. مواكبة التنمية المستدامة للمغرب عن طريق دعم الاقتصاد الأخضر والحد من انبعاثات الغازات الدفيئة؛
4. تعزيز الحضور الدولي للمقاولات المغربية عن طريق دعم الصادرات والاستثمار المباشر في الخارج؛
5. تمويل دورة التشغيل لتقليص آجال السداد؛
6. العمل على إنشاء نسيج قوي من المقاولات الناشئة وتقوية المنظومة.

وستظل مؤسسة «تمويلكم» على التزامها بجانب جميع شركائها بالقطاعين العام والخاص. التزام أردنا أن يتمحور حول عنصرَي القرب والخدمات الرقمية. وفي هذا الإطار، ستوسع «تمويلكم» شبكتها لمراكز الأعمال لضمان تواجدها في الجهات الاثنتي عشرة للمملكة، كما ستواصل تطوير عروضها الرقمية، والتي كانت أولاها سنة 2022 بإطلاق «FIN-CRÉA»، وهي عبارة عن شبك رقمي مخصص للمقاولات الصغيرة جداً الراغبة في الحصول على تمويل بنكي للمرة الأولى.

وبفضل تاريخها الذي يمتد لأكثر من 70 سنة في خدمة المقاولات والمتميز بالالتزام وانخراط فريق عملها، ستعمل مؤسسة «تمويلكم» على تلبية حاجيات السوق التمويلية من أجل مواكبة التطور الذي يحققه المغرب والتحديات الاجتماعية والاقتصادية التي تنتظره.





الجزء الأول : تقديم الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات

نبذة تاريخية

تم إحداث مؤسسة «تمويلكم» (صندوق الضمان المركزي سابقا) بموجب الظهير الصادر في 4 يوليوز 1949. وتزامن إحداثها مع سياق تميز ببداية تطوير البنيات التحتية الاستراتيجية والحاجة إلى مواكبة إحداث قطاعات جديدة ودعمها، خاصة غداة الاستقلال. ومن أجل الإسهام الفعال في هذه الحركية التنموية، عمدت المؤسسة إلى توفير ضمانات تمويلية لدى البنوك الوطنية والأجنبية لفائدة العديد من مشاريع البنيات التحتية والوحدات الصناعية والصيد في أعالي البحار بالمغرب.

عرفت المؤسسة أولى إصلاحاتها سنة 1996، بصدر القانون رقم 47.95، الذي كرس دور صندوق الضمان المركزي كأداة مفضلة للدولة فيما يتعلق بتيسير تمويل الاستثمار والتنمية الاجتماعية، وذلك في سياق اتسم ببداية تحرير المشهد البنكي المغربي. وعليه، فقد أصبح نشاط صندوق الضمان المركزي يتركز على تمويل الاستثمار من خلال عرض يتكون بالأساس من منتجات ضمان القروض البنكية متوسطة وطويلة الأجل.

وتعود بداية تنويع نشاط صندوق الضمان المركزي إلى سنة 2003 تزامنا مع إطلاق مجموعة من صناديق الضمان لقروض السكن، بالإضافة إلى منتجات التمويل المشترك، وعرض الضمان المخصص للمقاولات الناشئة ولتمويل برامج إعادة الهيكلة المالية وتأهيل المقاولات الصغيرة والمتوسطة.

وفي سنة 2006، تم اعتماد قانون بنكي جديد أصبح بموجبه صندوق الضمان المركزي مؤسسة بنكية مماثلة. وشهدت سنة 2007 إطلاق إصلاح شامل لنظام الضمان الوطني، حيث جعلت السلطات العمومية من صندوق الضمان المركزي الفاعل الوحيد المعني بتطوير عرض الضمان المؤسساتي، ليمت بذلك القطع مع الوضع السابق الذي تميز بتعدد الفاعلين وتشتت الجهود. وبعد ذلك تسارعت عملية تطوير صندوق الضمان المركزي بفضل اعتماد رؤية طويلة الأمد تم تنفيذها على شكل مخططات تنموية، وأطلقت أولها سنة 2009 وتوجت بنتائج وإنجازات فاقت بكثير التوقعات الأولية.

وسجلت سنة 2020 آخر تحول هام في مسار تطوير المؤسسة، حيث تم اعتماد القانون رقم 36.20، والذي بموجبه تم تحويل صندوق الضمان المركزي إلى شركة مساهمة، رأسمالها مملوك بالكامل للدولة، تحت اسم «الشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات». وقد تم تفعيل هذا التحول سنة 2021، من خلال عقد أول مجلس إدارة للشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات ونشر النصوص التي تنظم شقها المؤسساتي.

1949

إحداث صندوق الضمان المركزي
بموجب الظهير الصادر
في 4 يوليوز 1949.

1996

اعتماد أول إصلاح مؤسساتي بتكريس صندوق
الضمان المركزي كأداة مفضلة للدولة فيما يخص
تسهيل تمويل الاستثمار والتنمية الاجتماعية
والاقتصادية.

2003

تطوير نشاط صندوق الضمان
المركزي وإطلاق منتجات
الضمان لفائدة الأفراد للحصول
على السكن.

2009

إعادة هيكلة النظام الوطني للضمان لفائدة
المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة.

2010

إحداث أولى مراكز أعمال
صندوق الضمان المركزي في
الجهات لمزيد من القرب من
الشركاء والمقاولات.

2017

اعتماد خطة التنمية الاستراتيجية الثالثة
والتي تركز أساسا على تعزيز عروض الضمان
والتمويل المشترك.

2020

- إطلاق برنامج «انطلاقة».
- إطلاق آليات ضمان استثنائية لفائدة المقاولات المتضررة من الأزمة الصحية لكوفيد-19.
- إطلاق النافذة التشاركية «دعامة تمويل».
- إصدار القانون 20 - 36 القاضي بتحويل صندوق الضمان المركزي إلى شركة مساهمة تحمل اسم «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات».

2021

تحول صندوق الضمان المركزي إلى شركة مساهمة
تحمل الاسم التجاري «تمويلكم» وكذا تعزيز مكانتها
كفاعل رئيسي ومرجعي للضمان والتمويل.

2022

اعتماد خطة التنمية الجديدة
للفترة ما بين 2023 و2026.

1- التوجه

تمكنت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، وهي شركة مساهمة مملوكة للدولة المغربية، المعروفة باسمها التجاري «تمويلكم»، وبفضل إنجازاتها التاريخية، من المساهمة بشكل أفضل في إزالة العقبات التي تحول دون وصول المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة إلى التمويل.

وتعتبر «تمويلكم» مؤسسة مالية عمومية تخضع للقانون البنكي. وهي المتدخل الوحيد للدولة، بشكل أساسي، فيما يخص الضمان العمومي للتمويل.

تساهم «تمويلكم» في دعم المبادرة الخاصة من خلال تشجيع إنشاء المقاولات وتطويرها وتحديثها. كما تدعم التنمية الاجتماعية، ولاسيما من خلال ضمان قروض السكن.

وموازاة مع نشاط الضمان، تعمل «تمويلكم» مع شركائها في القطاع المالي على تلبية احتياجات المقاولات المغربية من خلال توفير مجموعة من آليات التمويل، التي تتكيف مع كل مرحلة من مراحل دورة حياتها. وهو ما يشكل دور الرافعة في دعم نمو الاقتصاد الوطني.

2- الرؤية والمهمة

تشكل رؤية «تمويلكم» أساس استراتيجيتها، وتستند على تحليل دقيق للاحتياجات الناتجة عن الأولويات الوطنية المطبقة في السياسات العمومية، وذلك لفائدة النسيج الاقتصادي والإدماج الاجتماعي والمالي لجميع المواطنين.

رؤية
2026

« تمويلكم ، شريك مالي رئيسي من أجل نمو مستدام ودامج ».

بيان مهمة
الشركة الوطنية
للضمان
ولتمويل
المقاولات

« تمويلكم » رافعة لتنزيل الإستراتيجيات والسياسات العمومية فيما يتعلق بدمج وتعزيز القطاع الخاص من خلال تسهيل الولوج إلى تمويل المقاولات، ولاسيما المقاولات الصغيرة والمتوسطة والمقاولات الناشئة.

في هذا الإطار، تهدف إستراتيجية «تمويلكم» إلى تمكين المقاولات وباقي الفئات المستهدفة من التمويل والعمل كأداة تدخل بامتياز لتحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية للبلاد.

لذلك تتبع أولويات « تمويلكم » الإستراتيجية من هذا الطموح وتغطي المحاور التالية:

03

دعم تمويل المقاولات الناشئة والابتكار.

02

المساهمة الفعالة في تنمية الاستثمار الخاص والاقتصاد المستدام؛

01

لعب دور رئيسي في تحسين وولوج المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة إلى التمويل؛

3- الحکامة

1-3 مجلس الإدارة

يتشكل مجلس إدارة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المفاولة، بالإضافة إلى الرئيس، من تسعة (9) متصرفين، ثلاثة (3) منهم مستقلون. وفيما يلي تشكيلة مجلس الإدارة:

السيد عثمان بنجلون ممثل المجموعة المهنية لبنوك المغرب متصرف	السيدة نادية فتاح وزيرة الاقتصاد والمالية متصرفة رئيسة مجلس الإدارة
السيد نعمان العيصامي ممثل الوزارة المكلفة بالمالية متصرف	السيدة فوزية زعبول ممثلة الوزارة المكلفة بالمالية متصرفة
السيدة غزلان الشاشدي ممثلة الوزارة المكلفة بالفلاحة متصرفة	السيد طه غازي ممثل الوزارة المكلفة بالصناعة متصرف
السيد مصطفى زاهد متصرف مستقل	السيد أحمد مهدي التازي ممثل الاتحاد العام لمقاولات المغرب متصرفة
السيد صلاح الدين القديري متصرف مستقل	السيدة نجاة الجباري متصرفة مستقلة

2-3 اللجان المتخصصة

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة (03) أعضاء وتعهدها رئاستها لعضو مستقل. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2022.12.31:

- السيدة نجاة الجباري، متصرفة مستقلة، رئيسة؛
- السيدة غزلان الشاشدي، متصرفة، ممثلة وزارة الفلاحة، عضو؛
- السيد مصطفى زاهد، متصرف مستقل، عضو.

لجنة المخاطر

تتكون لجنة المخاطر من ثلاثة (03) أعضاء وتعهدها رئاستها لعضو مستقل. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2022.12.31:

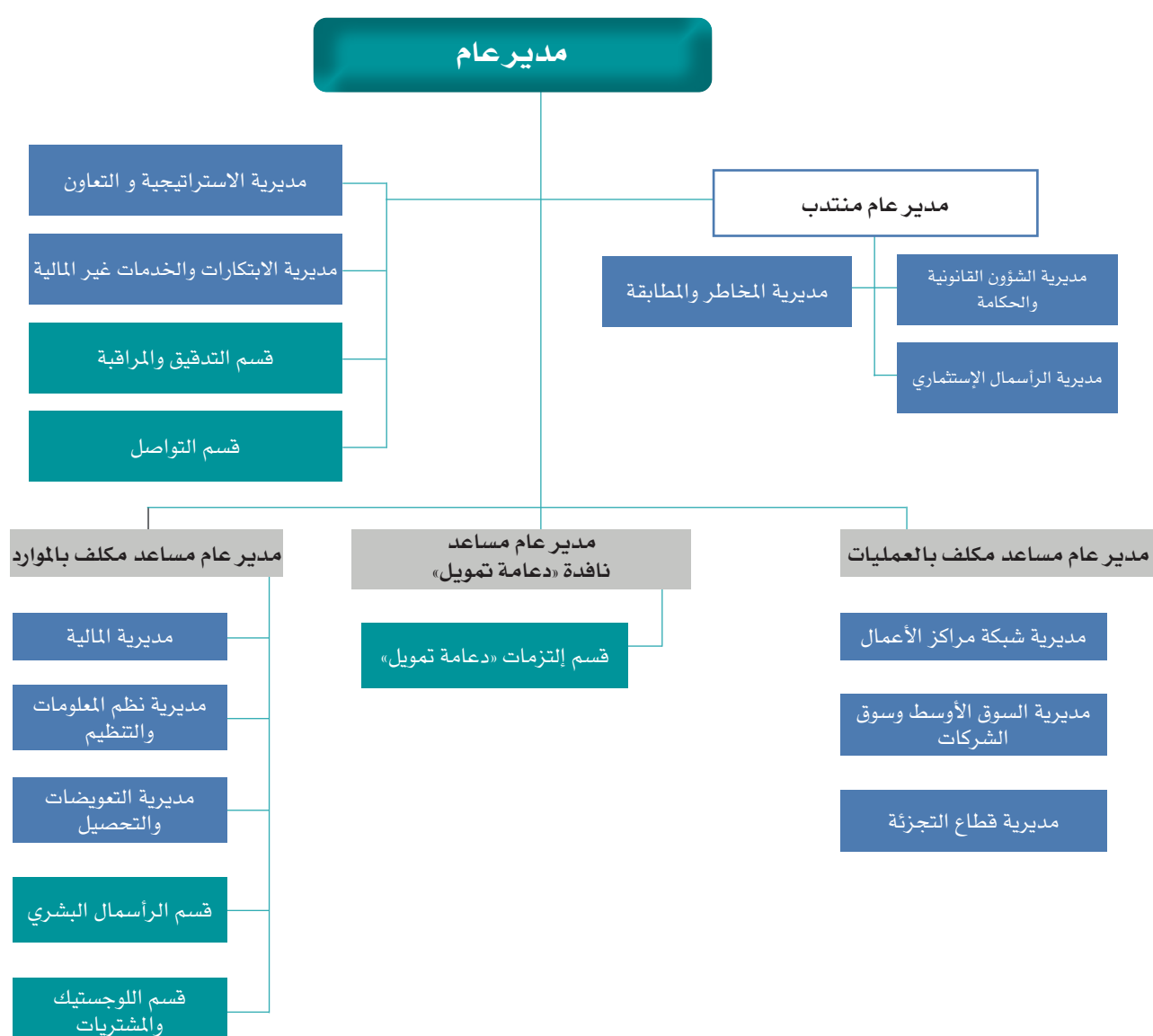
- السيد مصطفى زاهد، متصرف مستقل، رئيس؛
- السيد نعمان العيصامي، متصرف، ممثل وزارة المالية، عضو؛
- السيدة نجاة الجباري، متصرفة مستقلة، عضو.

لجنة الحكامة، والتعويض والتعيينات

تتكون اللجنة من ثلاثة (03) أعضاء وتعهدها رئاستها لعضو مستقل. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2022.12.31 :

- السيد صلاح الدين القدميري، متصرف مستقل، رئيس؛
- السيدة فوزية زعبول، متصرفة، ممثلة وزارة المالية، عضو؛
- السيد أحمد مهدي التازي، متصرف، ممثل الاتحاد العام لمقاولات المغرب، عضو.

4- الهيكلية



مفتاح

قسم	مديرية	مدير عام مساعد
-----	--------	----------------

5- الشبكة

في إطار سياستها المتعلقة بالجهوية، وبهدف تعزيز قربها من الشركاء الماليين والمقاولات، بدأت «تمويلكم» سياسة الانتشار الجهوي من خلال فتح سلسلة من مراكز الأعمال الجهوية في عدد من مدن المملكة (طنجة، وجدة، فاس، الرباط، الدار البيضاء، مراكش، أكادير والعيون).



العنوان	مركز الأعمال	الجهة
ملتقى شارع محمد الخامس وفيكتور هيكو، رقم 35 ، الطابق السادس	طنجة	طنجة - تطوان - الحسيمة
إقامة لامامدا 38، شارع يوسف بن تاشفين، الطابق الثالث	وجدة	الشرق
برج الوطنية للتأمين، 45 شارع الحسن الثاني، الطابق الثالث	فاس	فاس - مكناس
مركز الأعمال محج الرياض، حي الرياض	الرباط	الرباط - سلا - القنيطرة
عمارة نقرات، الطابق الثالث، رقم 304 ، حي كيليز	مراكش	بني ملال - خنيفرة
رقم 17 ، شارع ابن خلقان، مركز بلجي، الطابق الرابع	الدار البيضاء	الدار البيضاء - سطات
عمارة نقرات، الطابق الثالث، رقم 304 ، حي كيليز	مراكش	مراكش - آسفي
إقامة أيت سوس، رقم 14 ، شارع الحسن الثاني	أكادير	درعي - تافيلالت
إقامة أيت سوس، رقم 14 ، شارع الحسن الثاني	أكادير	سوس - ماسة
بلوك 3، حي مولاي رشيد، شارع مكة، إقامة جدة، الطابق الأول	العيون	كلميم - واد نون
بلوك 3، حي مولاي رشيد، شارع مكة، إقامة جدة، الطابق الأول	العيون	العيون - الساقية الحمراء
بلوك 3، حي مولاي رشيد، شارع مكة، إقامة جدة، الطابق الأول	العيون	الداخلية - وادي الذهب



الجزء الثاني :

الأحداث البارزة لسنة 2022

31
يناير
2022

إطلاق المنصة الرقمية «FIN-CRÉA»



من أجل دعم أكبر لولوج المقاولات الصغيرة جداً للتمويل البنكي، أطلقت مؤسسة «تمويلكم» عرض « Fin-Créa » : وهو عبارة عن منصة رقمية جديدة معتمدة ومدعمة من قبل البنوك الشريكة، هدفها ربط حاملي المشاريع بالمؤسسات البنكية. يتعلق الأمر بشباك رقمي ومجاني 100 %، مخصص حصرياً للمقاولات الصغيرة جداً المحدثه منذ أقل من سنة، والراغبة في الحصول على تمويل بنكي لأول مرة، عبر الاستفادة من قرض استثماري يمكن أن تصل قيمته إلى 2 مليون درهم.

يطمح عرض « Fin-Créa » للمساهمة في دعم المقاولات الصغيرة جداً، حديثة الإنشاء، من خلال تعزيز فرصها في

الحصول على التمويل البنكي اللازم لإطلاق أنشطتها. تم إطلاق هذه المنصة في 31 يناير 2022، وذلك في صيغة تجريبية على مستوى جهة طنجة- تطوان -الحسيمة ليتم تعميمها على كامل التراب الوطني ابتداء من شهر ماي 2022.

03
مارس
2022

«تمويلكم» تعزز تعاونها مع صندوق الضمان الجزئي للالتئمان في جيبوتي

وقع كل من السيد عواد أحمد المعطي، المدير العام لصندوق الضمان الجزئي للالتئمان في جيبوتي، والسيد هشام زناتي السريغيني، المدير العام لمؤسسة «تمويلكم»، يوم 03 مارس 2022 بالرباط على مذكرة تفاهم تؤكد الإرادة المشتركة للمؤسستين من أجل تعزيز شراكتهما.

وجرت مراسم التوقيع بحضور سفير جمهورية جيبوتي بالمغرب، السيد محمد ظهر حرسى، الذي كان مرفوقاً بوفد رفيع المستوى.

وتهدف مذكرة التفاهم هذه إلى تمكين المؤسستين من تبادل الممارسات الفضلى فيما يتعلق بتسهيل ولوج المقاولات للتمويل وكذلك تعزيز آليات الدعم للمقاولات الصغيرة جداً والصغرى والمتوسطة.



توقيع شراكة استراتيجية مع جامعة محمد السادس متعددة التخصصات التقنية لدعم المشاريع المبتكرة



وقع على اتفاقية الشراكة، يوم الأربعاء 2 مارس 2022 بمقر «تمويلكم» بمدينة الرباط، كل من السيد هشام الهبطي، رئيس جامعة محمد السادس متعددة التخصصات التقنية، والسيد هشام زناتي السרגيني، المدير العام لمؤسسة «تمويلكم». ويكرس هذا الاتفاق-الإطار التعاون المغربي-المغربي الرامي إلى دعم المشاريع المبتكرة.

اعتماد تدابير جديدة لدعم تمويل المقاولات

لمواجهة تداعيات النزاع الروسي - الأوكراني وتأثيره على الاقتصاد الوطني، تم اتخاذ تدابير جديدة لدعم تمويل المقاولات خلال اجتماع عمل ترأسه كل من وزيرة الاقتصاد والمالية ووزير الشؤون الخارجية والتعاون والمغاربة المقيمين بالخارج، بحضور ممثلي بنك المغرب والاتحاد العام لمقاولات المغرب والمجموعة المهنية لبنوك المغرب.

وقد توج هذا الاجتماع باتخاذ إجراءين رئيسيين يعكسان استمرار دعم الدولة للنسيج الاقتصادي الوطني. وبهم الإجراء الأول رفع سقف الضمان لمنتجَيْن من عروض «تمويلكم»، وهما «ضمان التسيير» و«ضمان الاستثمار». وهكذا تقرر رفع سقف التزام الضمان من 10 ملايين درهم عن كل عملية ومن 20 مليون درهم عن كل مقولة، إلى 15 مليون درهم عن كل عملية و30 مليون درهم عن كل مقولة، وذلك لتمكين المقاولات من الاستفادة من غلاف مالي إضافي لتمويل احتياجاتها التشغيلية الناجمة عن الظرفية الاقتصادية.

ويتعلق الإجراء الثاني بإمكانية إعادة جدولة سداد القروض البنكية المضمونة من طرف آليتي «أكسجين» و«إقلاع»، مما مكن المقاولات التي تعرف مشاكل في السيولة، بسبب الظرفية الاقتصادية، من الاستفادة من فترة سداد إضافية.

30
مارس
2022

مؤسسة «تمويلكم» والبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية يعززان الولع للتمويل والإدماج المالي والتحول الأخضر



وقعت كل من السيدة هايكه هارمغارت، المديرة العامة لمنطقة جنوب وشرق البحر المتوسط بالبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية، والسيد هشام زناتي السريغيني، المدير العام لمؤسسة «تمويلكم»، في 30 مارس بالرباط، على مذكرة تفاهم لتعزيز الشراكة من أجل التنمية الاقتصادية والمستدامة للمملكة المغربية.

اتفق الطرفان على مواصلة العمل جنباً إلى جنب من أجل تكثيف جهودهما المشتركة في مجال تمويل المقاولات، خلال مختلف مراحل تطورها، وتحديدًا في مجال الانتقال الطاقوي.

19
ماي
2022

المؤسسة تنظم جولتها الوطنية لفائدة الفاعلين في مجال التمويل والمواكبة

نظمت مؤسسة «تمويلكم» جولتها الوطنية لفائدة الفاعلين في مجال التمويل ومواكبة حاملي المشاريع، في الفترة ما بين 19 ماي و07 يوليوز 2022، وذلك تحت شعار: «تمويل المقاولات المغربية: آفاق جديدة من أجل تحقيق الإقلاع الاقتصادي». مكنت هذه الجولة من تجديد اللقاء مع الشركاء في ثمان مدن بالمملكة وهي: الدار البيضاء، أكادير، مراكش، العيون، طنجة، فاس، وجدة والرباط.

وكان طموح هذه اللقاءات هو تزويد الفاعلين الماليين (من بنوك وشركات تأجير، إلخ) بكل المعلومات اللازمة حول عرض منتجات «تمويلكم».



بالإضافة إلى ذلك، كانت الجولة فرصة للإعلان عن إطلاق المنصة الرقمية «Fin-Créa» على الصعيد الوطني بهدف ربط المقاولين وحاملي المشاريع بالبنوك الشريكة. وهكذا شكلت كل محطة من محطات هذه الجولة فرصة للقاء بالفاعلين المكلفين بالمواكبة (المركز الجهوي للاستثمار، الاتحاد العام لمقاولات المغرب، الوكالة الوطنية لإنعاش التشغيل والكفاءات، مكتب التكوين المهني وإنعاش الشغل، الغرف والاتحادات القطاعية والنسيج الجمعوي، إلخ) من أجل التعريف المفصل بالمزاي والفرص التي تتيحها هذه المنصة الرقمية الجديدة.

تعزيز مواكبة برنامج «انطلاقة»

تعتبر مواكبة حاملي المشاريع من المكونات الرئيسية للبرنامج المتكامل لدعم وتمويل المقاول «انطلاقة». ولهذه الغاية، وقعت وزارة الاقتصاد والمالية اتفاقية إطارا مع مؤسسة «تمويلكم» يتم بموجبها تنفيذ مراكز الاستثمار الجهوية الاثنتي عشرة لعرض المواكبة التكميلية الذي سيتم تعميمه على المستوى الجهوي، وذلك بهدف دعم 10 000 من حاملي المشاريع على الصعيد الوطني.

في هذا السياق، أعلنت تسعة مراكز جهوية للاستثمار عن طلبات عروض في الربع الأخير من سنة 2022، إيذانا ببدء أنشطة المواكبة، والتي ركزت أساسا على المرحلتين الأوليتين للمسار، والمتمثلتين في التحسيس وتحديد حاملي المشاريع. وهكذا مكنت العملية من تحسيس أكثر من 21.000 شخص من حاملي المشاريع على العمل المقاولاتي، وتم من خلالهم تحديد أزيد من 4.000 من حاملي المشاريع لمواصلة عملية المواكبة (التدريب والتوجيه ودراسة الملفات وخطط الأعمال، إلخ).

جولة جهوية للنافذة التشاركية «دعامة تمويل»

تواصل مؤسسة «تمويلكم» التأكيد على التزامها بدعم ومواكبة منظومة التمويل التشاركي، وذلك من خلال إطلاق الجولة الجهوية الأولى لنافذتها التشاركية «دعامة تمويل» لفائدة شركائها من البنوك والنوافذ التشاركية.

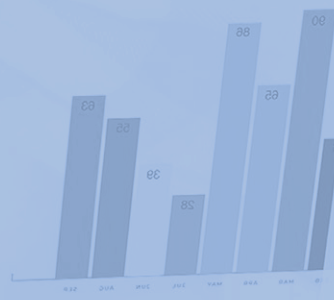
وقد توقفت هذه الجولة، التي انطلقت يوم الخميس 17 نونبر 2022 من مدينة الدار البيضاء، في ست (06) مدن أخرى وهي: مراكش، أكادير، الرباط، فاس، طنجة ووجدة.

ومكنت هذه اللقاءات من تقديم نشاط النافذة التشاركية «دعامة تمويل» لمختلف البنوك والنوافذ التشاركية الشريكة، كما شكلت فرصة للترويج لعروض المنتجات الحالية من خلال عرض تفصيلي لإجراءات منح التمويلات التي توفرها مختلف الآليات.





Analysis



Sales Statistics

Month	Q1	Q2	Q3	Q4
Jan	10,000	12,000	15,000	18,000
Feb	12,000	14,000	17,000	20,000
Mar	14,000	16,000	19,000	22,000
Apr	16,000	18,000	21,000	24,000
May	18,000	20,000	23,000	26,000
Jun	20,000	22,000	25,000	28,000
Jul	22,000	24,000	27,000	30,000
Aug	24,000	26,000	29,000	32,000
Sep	26,000	28,000	31,000	34,000
Oct	28,000	30,000	33,000	36,000
Nov	30,000	32,000	35,000	38,000
Dec	32,000	34,000	37,000	40,000



- Category 1
- Category 2
- Category 3
- Category 4
- Category 5
- Category 6
- Category 7
- Category 8
- Category 9
- Category 10



الجزء الثالث :

نشاط الشركة الوطنية للضمان
ولتمويل المقاولات خلال سنة 2022

يشمل نشاط «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات» منح عروض الضمان والتمويل التي تغطي الاحتياجات المختلفة للمقاولات وتتكيف مع كل مرحلة من دورة حياتها. كما يستهدف تدخلها الأفراد، لاسيما من خلال تسهيل الولوج للسكن.

خلال سنة 2022، مكن تدخل «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات» من تعبئة حجم قروض بقيمة 47.6 مليار درهم غطى 83.300 عملية، منها 68.800 لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والمتوسطة و 14.500 لفائدة الأفراد.

1- النشاط لفائدة المقاولات

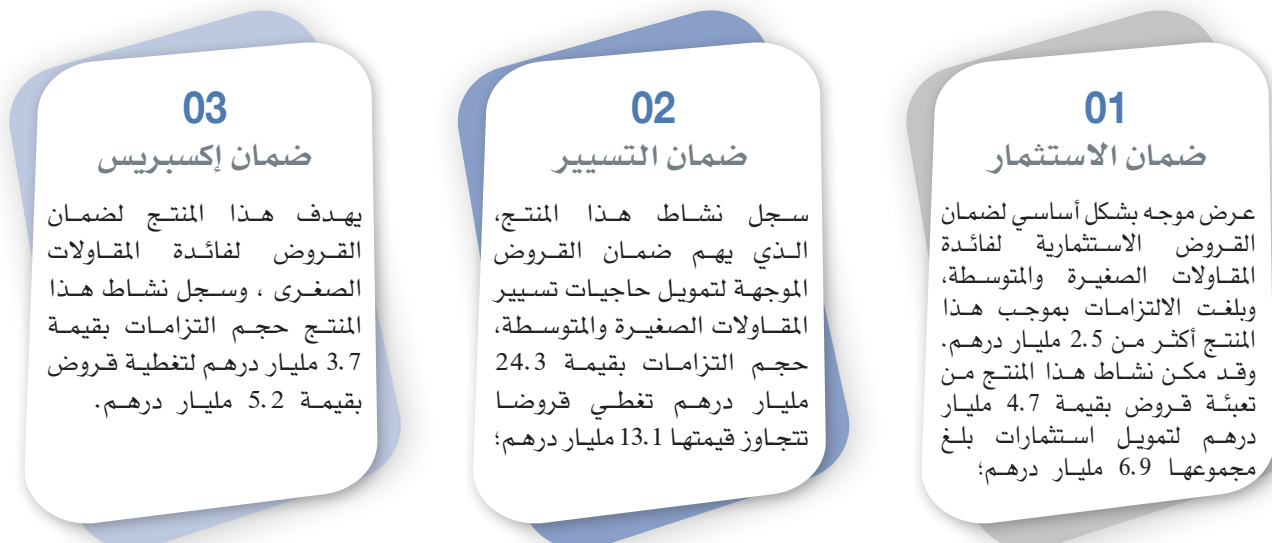
بشكل عام، يوجه نشاط «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات» بشكل أساسي نحو دعم المقاولات بنسبة 94 % من حجم تدخلاتها، فيما بلغت الالتزامات المتعهد بها برسم هذا النشاط، 29 مليار درهم خلال سنة 2022، أي حوالي نفس مستوى الالتزامات المحققة في سنة 2021، مما مكن من تعبئة حجم قروض يفوق 44 مليار درهم.



1-1 الآليات العامة لفائدة المقاولات

نشاط القروض بالتوقيع (الضمان)

يتكون العرض الحالي للقروض بالتوقيع (الضمان) لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة من منتجات «ضمان الاستثمار» و«ضمان التسيير» و«ضمان إكسبريس»، والتي تهدف إلى تسهيل ولوج هذه الفئة من المقاولات للتمويل لتلبية احتياجاتها المختلفة المتعلقة بالاستثمار والاستغلال.



وبشكل عام، سجل هذا النشاط، الذي يمثل النشاط الرئيسي للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، حجم التزامات بقيمة 19.4 مليار درهم مسجلا تقدما بنسبة 2 % مقارنة مع سنة 2021، بحيث مكن من تعبئة حجم التزامات بقيمة 34.2 مليار درهم.

المنتجات	التزامات 2021	التزامات 2022	التطور
ضمان الاستثمار	2.575	2.515	-2 %
ضمان التسيير	13.132	13.133	0%
ضمان اكسبريس	3.337	3.707	+11 %
المجموع	19.044	19.355	+ 2%

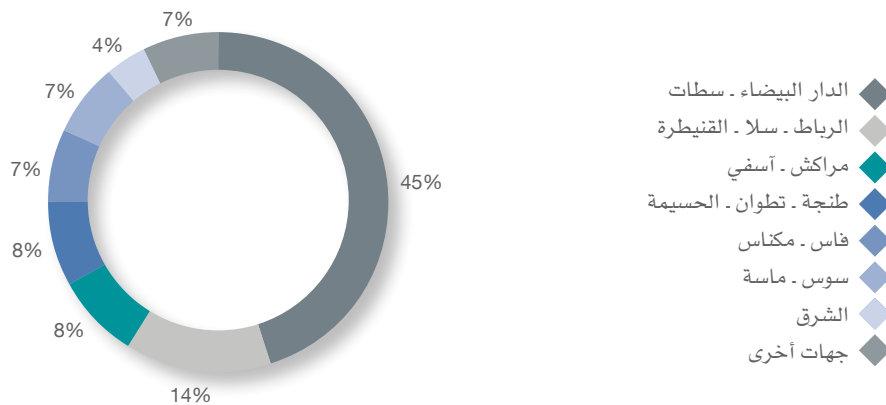
نشاط القروض بالدفع (التمويل والتمويل المشترك)

وخلال سنة 2022، سجل هذا النشاط حجم قروض مشتركة معبأة بقيمة 214 مليون درهم. وبلغت حصة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات في قروض التمويل المشترك ما يقارب 134 مليون درهم، شملت 7.143 عملية تمويل.

يهدف نشاط القروض بالدفع إلى دعم برامج الاستثمار التي تروج لها بشكل أساسي المقاولات العاملة في مجال الاقتصاد الأخضر، بالإضافة إلى المشاريع المقاولاتية في إطار برنامج «انطلاقة»، وتلك التي تواكبها خطوط تمويل القروض الصغرى.

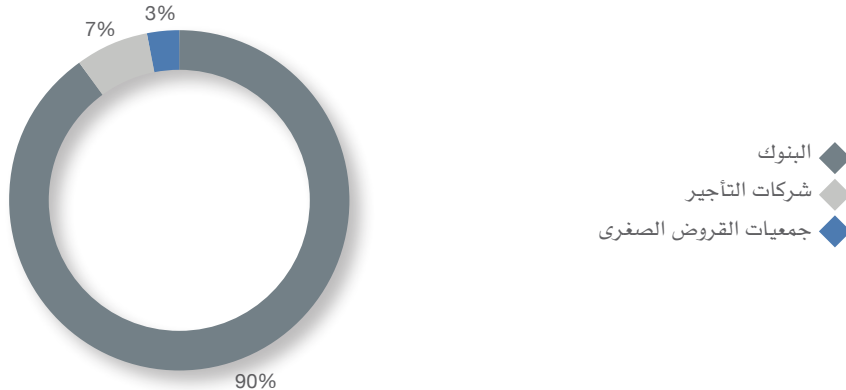
توزيع القروض حسب الجهات

خلال سنة 2022، استفادت جميع جهات المملكة من تدخل المنتجات العامة، سواء الضمان أو التمويل المشترك. وتأتي جهة الدار البيضاء - سطات في المرتبة الأولى بأكثر من 45 % من الالتزامات، تليها جهة الرباط - سلا - القنيطرة (14 %)، مراكش - آسفي (8 %) ثم طنجة - تطوان - الحسيمة (8 %).



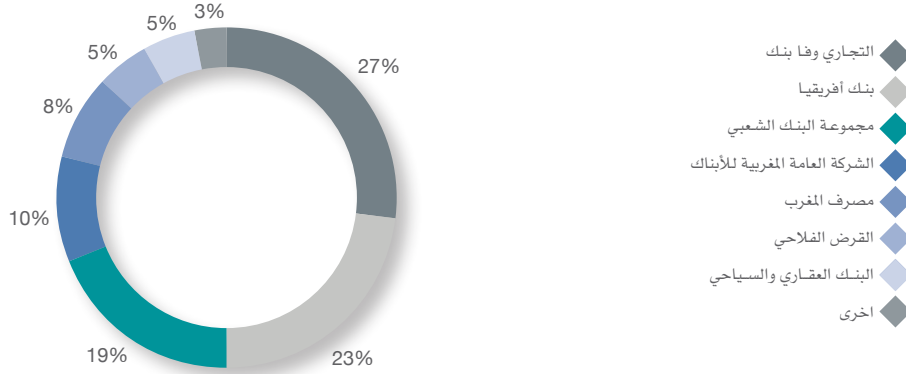
التوزيع حسب نوع الشركاء

البنوك هي المستفيد الرئيسي من منتجات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات بنسبة 90 % من الالتزامات.



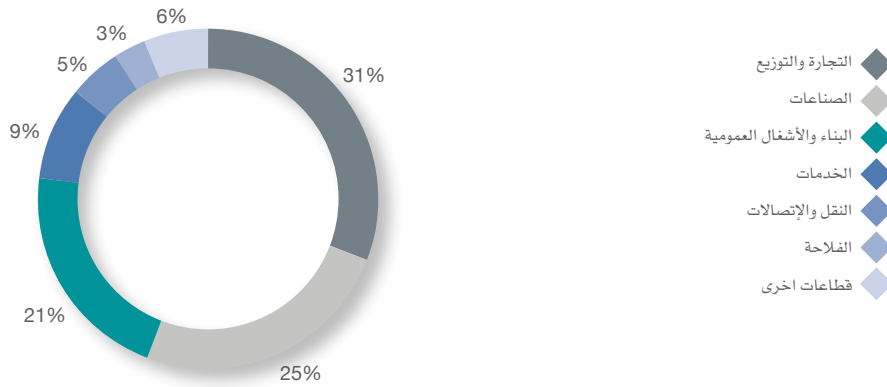
التوزيع حسب البنوك

أولى البنوك المستفيدة من المنتجات العامة للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات خلال سنة 2022 هي: التجاري وفا بنك (27%) يليه بنك إفريقيا (23%) ثم مجموعة البنك الشعبي (19%).



التوزيع حسب القطاعات

القطاعات الرئيسية المستفيدة من المنتجات العامة للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات برسم سنة 2022 تشمل التجارة والتوزيع (31%) والصناعة (25%) ثم البناء والأشغال العمومية (21%).



2-1 آليات برنامج «انطلاقة»

تم إطلاق برنامج «انطلاقة» في فبراير 2020، وذلك تنفيذاً للتعليمات السامية لصاحب الجلالة الملك محمد السادس نصره الله، وتم الترويج له كجزء من البرنامج المندمج لمواكبة وتمويل حاملي المشاريع «PIAFE»، ويهدف إلى تسهيل الولوج لتمويل المقاولات الصغيرة جداً والشباب حاملي المشاريع والعالم القروي والقطاع غير المهيكل والمقاولات المصدرة.

يشتمل المكون التمويلي لبرنامج «انطلاقة» على عرض يتكون من آليتين للضمان وآلية للتمويل، وهي:

03

انطلاق المقاولات الصغيرة جداً

يتعلق الأمر بخطط تمويل في سقف 50.000 درهم لفائدة المقاولات الناشئة والتي حصلت على قرض استثماري لا يزيد عن 300.000 درهم مضمون من طرف منتجات «انطلاق»، وذلك من أجل تمويل احتياجاتها التشغيلية.

02

انطلاق المستثمر القروي

مخصص لضمان قروض الاستثمار والقروض قصيرة الأجل في سقف 1.2 مليون درهم لفائدة المشاريع المنجزة في الوسط القروي بمعدل فائدة قدره 1.75%.

01

ضمان انطلاق

مخصص لضمان قروض الاستثمار وقروض الاستغلال في سقف 1.2 مليون درهم ممنوحة للمقاولات المؤهلة في المناطق الحضرية بمعدل فائدة قدره 2%.

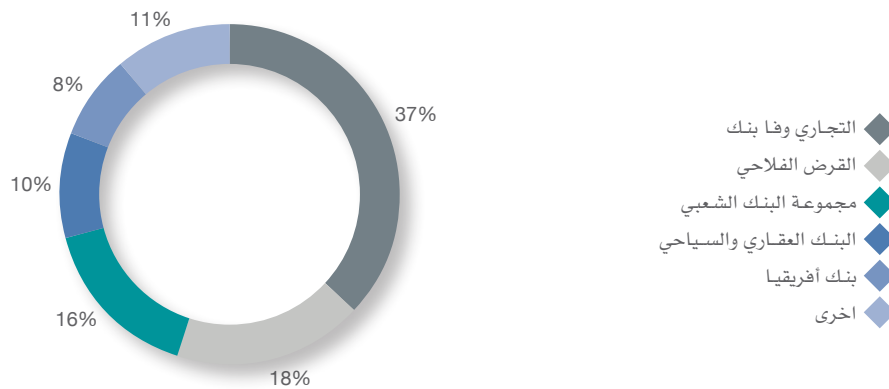
بلغ عدد القروض الممنوحة سنة 2022، في إطار برنامج «انطلاقة»، 9.913 بحجم قروض معبأة بقيمة 2.1 مليار درهم، موزعة على النحو التالي:

المنتج	عدد القروض	مبلغ القروض	الالتزامات
ضمان انطلاق	5.358	1.779	1.423
انطلاق المستثمر القروي	1.480	305	244
انطلاق المقاولات الصغيرة جدا	3.075	12	12
المجموع	9.913	2.096	1.679

مقارنة بالسنة الماضية، عرف نشاط برنامج «انطلاقة» سنة 2022 تراجعا عكسه انخفاض بنسبة 57 % من حيث العدد و45 % من حيث الحجم.

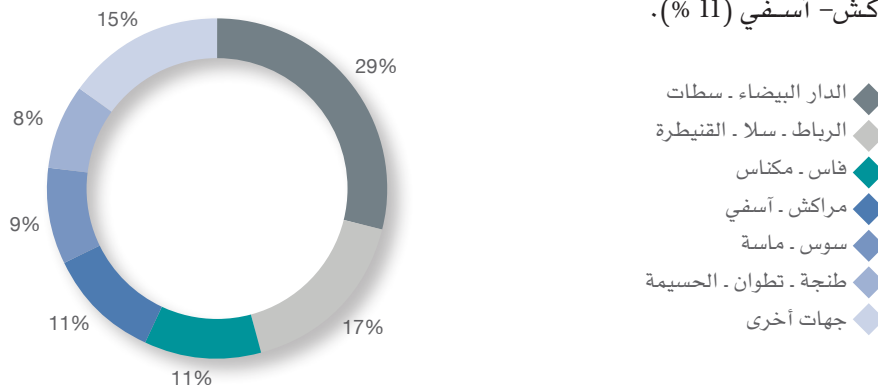
التوزيع حسب البنوك

تعد التجاري وفا بنك أول شريك يدرج برنامج «انطلاقة» في خدماته بنسبة 37 % من حجم القروض المضمونة، يليه القرض الفلاحي للمغرب (18 %) ثم مجموعة البنك الشعبي (16 %).

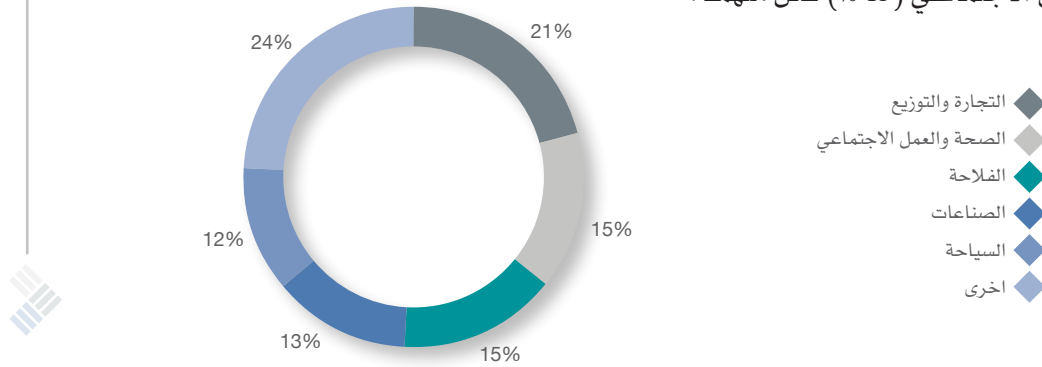


التوزيع حسب الجهات

استفادت جميع جهات المملكة من برنامج «انطلاقة». وتأتي جهة الدار البيضاء - سطات في المرتبة الأولى بأكثر من 29 % من حجم القروض المضمونة، تليها جهة الرباط - سلا - القنيطرة (17 %) و جهتي فاس - مكناس ومراكش - آسفي (11 %).



القطاعات الرئيسية المستفيدة من برنامج «انطلاقة» هي التجارة والتوزيع (21 %) والزراعة إضافة إلى الصحة والعمل الاجتماعي (15 %) لكل منهما.



3-1 صندوق الضمان لفائدة المؤسسات والمقاولات العمومية

الضمان تمويلات ذاتية أو خارجية. خلال سنة 2022، تمكن الصندوق من ضمان 15 قرضا بقيمة إجمالية قدرها 7.6 مليار درهم، أي بزيادة في الحجم بنسبة 12 % مقارنة بسنة 2021.

يهدف صندوق الضمان لفائدة المؤسسات والمقاولات العمومية إلى ضمان الموارد المالية التي عبأتها المؤسسات والمقاولات العمومية والهيئات التي تتوفر على صفة المنفعة العامة من أجل تمويل احتياجاتها الاستثمارية وتلك المتعلقة بدورات استغلالها. ويمكن أن يشمل

4-1 نشاط رأسمال الاستثمار وتمويل الابتكار

رأسمال المجازفة ورأسمال التطوير / الانتقال. وتندرج تدخلات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، على هذا المستوى، في الاختيار الأولي لشركات التدبير ومواكبتها في هيكلة الأدوات الاستثمارية، تماشيا مع إستراتيجية صناديق الصناديق المدارة. ويمكن تدخل المؤسسة أيضا من خلال ما يسمى بالمراحل «العملية»، وذلك بدعم نمو المقاولات المستثمرة من خلال تنفيذ تمويلات غير مخفضة وخدمات ذات طبيعة غير مالية. وتعمل «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات» بشراكة مع فاعلي المنظومة بهدف النشر الميداني لأنشطتها، وذلك من خلال ثلاثة أنواع من التدخلات:

تهدف الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، بصفتها فاعلا ماليا عموميا، إلى تحفيز رأسمال الاستثمار في القطاعات عالية المخاطر، التي يكون حضور باقي الفاعلين الماليين فيها ضئيلا.

وتتمثل الأهداف الرئيسية التي تسعى إليها المؤسسة من خلال تدخلاتها في: (1) إحداث تأثير مضاعف للاستثمار الخاص على نشاط «المقاولات الصغيرة» للإنشاء ورأسمال المجازفة و(2) تطوير عرض للتمويل متنوع ومتكامل لفائدة المشاريع المبتكرة.

وبفضل خبرة امتدت لما يفوق 10 سنوات في رأسمال الاستثمار، طورت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات معرفة دقيقة بهذه الفئة، خاصة في مجالات

1.4.1 «ضمان رأسمال المجازفة»

تهدف الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، من خلال آلية الضمان هذه، إلى تشجيع استثمار صناديق رأسمال المجازفة في «المقاولات الصغيرة» خلال مراحلها الأكثر خطورة.

ويشكل «ضمان رأسمال المجازفة»، من خلال إمكانية تقاسم مخاطر فقدان الاستثمارات، حافزا للمستثمرين لتشجيع هيكلة صناديق رأسمال المجازفة وتعزيز

تدخلات هذه الآليات.

وبرسم آلية الضمان هذه، لوحظ وجود بعض الاستقرار في الإنجازات مقارنة بالسنة السابقة. وبالفعل، تمت الموافقة على سبع عمليات في سنة 2022 بالتزام قدره 26.6 مليون درهم، حيث ناهزت الاستثمارات 50 مليون درهم.

2.4.1 صناديق الاستثمار

المجازفة (Emerging Tech Ventures Fund II, Azur Inno- vation Fund et Maroc Numeric Fund II) بحجم إجمالي يناهز 700 مليون درهم، وذلك بفضل تعبئة مستثمرين آخرين، محليين وأجانب.

وقد تميزت سنة 2022 بتنفيذ سبع عمليات استثمارية تزيد قيمتها عن 50 مليون درهم، منها أربعة استثمارات جديدة في المقاولات الناشئة ذات إمكانات عالية جداً، تنشط في قطاعات مختلفة تشمل قطاع التمويل (fintech) و قطاع الصحة (healthtech) وقطاع التجزئة (retail).

وتتضمن الآليات الثلاثة المذكورة أعلاه محفظة استثمارات تتكون من 21 مقالة ناشئة مبتكرة بتذاكر استثمار بقيمة 195 مليون درهم.

يتم دعم تمويل الأموال الذاتية من خلال آليات تعمل وفق نموذج «صندوق الصندوق». وفي هذا السياق، تعمل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، عن طريق إحداث صناديق عامة - خاصة موكلة إلى شركات تسيير خاصة، أو من خلال الالتحاق بمشاريع صناديق تم إحداثها من قبل أطراف ثالثة.

وتتوفر حالياً الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات على صندوق في مرحلة الاستثمار، ويتعلق الأمر بـ «صندوق إينوف إنفست».

وقد خصص الصندوق مبلغ 242,5 مليون درهم من أجل هيكلة ثلاثة صناديق للرأسمال الأولي ورأس المال

3.4.1 تمويل المقاولات الناشئة ودعم منظومة الابتكار

تشاركية «إينوف ديف» بهدف تعزيز نمو المقاولات الناشئة، التي استفادت من تمويل إحدى الآليات الثلاثة المهيكلية في إطار عرض صندوق «إينوف إنفست».

وبرسم سنة 2022، سجل نشاط تمويل الابتكار انخفاضا في الإنجازات مقارنة بالسنة السابقة نظرا لانتهاء رخص العقود المبرمة مع 16 مؤسسة معتمدة:

يتيح «صندوق إينوف إنفست» أيضا تمويلات لدعم إنشاء وتطوير المقاولات الناشئة. ويتم توزيع هذا التمويل، الذي يكون على شكل مساعدات «إينوف أيديا» أو قروض الشرف «إينوف ستارت»، عبر 16 مؤسسة معتمدة.

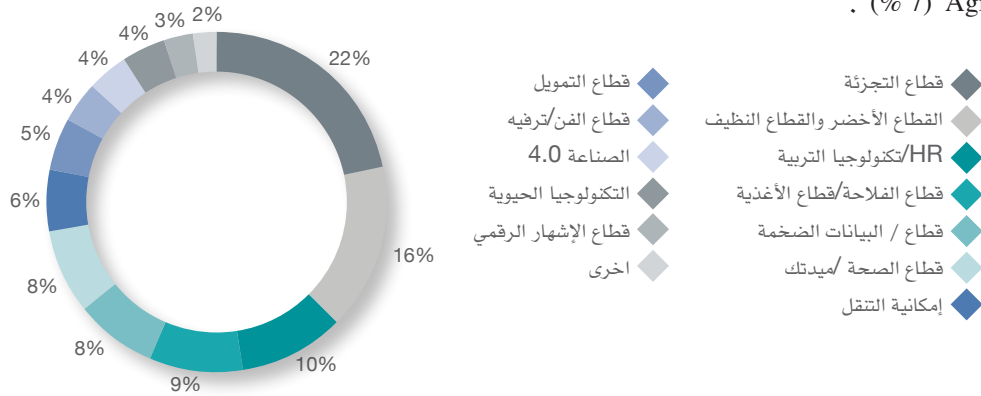
ويستكمل عرض التمويل هذا بأدوات على شكل تسبيقات قابلة للسداد «إينوف ريسك» وقروض

آلية FII	عدد المشاريع المعتمدة	الالتزامات
إينوف أيديا (مساعدة)	41	7,2
إينوف ستارت (قرض الشرف)	07	3,5
إينوف ريسك (تسبيقات قابلة للسداد)	01	1
إينوف ديف (قرض تشاركي)	-	-
المجموع	49	11,7

منذ الانطلاق الرسمي لهذا النشاط في أكتوبر 2017 وحتى نهاية دجنبر 2022، تمت الموافقة على 523 تمويلا لأكثر من 490 مشروعا مبتكرا بقيمة إجمالية تفوق 120 مليون درهم.

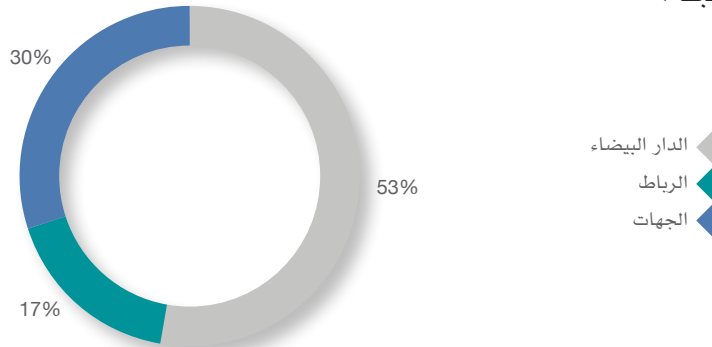
التوزيع حسب القطاعات

وتتشط هذه المشاريع بشكل رئيسي في مجالات: قطاع التجزئة Retailtech (22 %) ، القطاع الأخضر والقطاع النظيف Greentech/Cleantech (16 %) ثم قطاع تكنولوجيا التربية Edtech (7 %) وقطاع الفلاحة Agritech (7 %).



التوزيع حسب الجهات

بالإضافة إلى ذلك، تتوزع هذه المشاريع في عدة مدن عبر المملكة، وبشكل رئيسي في الدار البيضاء، الرباط، مراكش، أكادير وطنجة.



4.4.1 المساعدة التقنية لأنشطة صناديق رأسمال المجازفة المهيكلية في إطار « صندوق إينوف إنفيست »

في إطار المساعدة التقنية المخصصة لدعم الأنشطة الاستثمارية للصندوقين العام والخاص المذكورين أعلاه، غطت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات 25 عملية بغلاف مالي بلغ 2.6 مليون درهم.

استطلاع رأي حول «صندوق إينوف أنفيست»

أجرت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات سنة 2022 ثاني استطلاع رأي شمل 294 مقاولات ناشئة مستفيدة من تدخل «صندوق إينوف أنفيست». وقد مكن هذا البحث من استخلاص النتائج التالية :

- ◆ 75 % من المستجوبين راضون أو راضون جدا عن سلاسة عملية الاختيار؛
- ◆ 90 % من المستجوبين راضون أو راضون جدا عن القيمة المضافة التي تقدمها برامج المواكبة للمؤسسات المعتمدة من طرف «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات»؛
- ◆ 64 % من المستجوبين راضون أو راضون جدا بخصوص سلاسة الآجال التي تستغرقها عملية تسليم التمويل من قبل «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات».

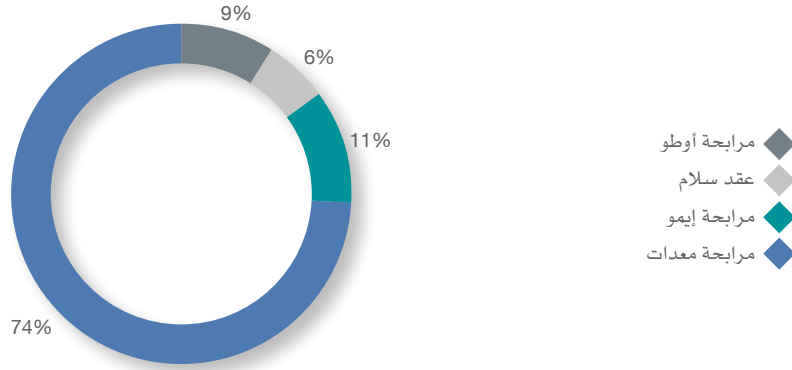
5-1 نشاط التمويل التشاركي

حصل منتج «ضمان دين»، المخصص للمقاولات الصغيرة والمتوسطة، على نسبة 91 % من الالتزامات، أي ما يعادل 161 مليون درهم. أما بالنسبة للمنتج الذي يستهدف المقاولات الصغيرة جدا، «ضمان مباشر»، فقد بلغت التزاماته 16 مليون درهم، بنسبة 9 % من الحجم الذي منحه الصندوق خلال هذه السنة.

يهم نشاط النافذة التشاركية لمؤسسة «تمويلكم» «دعامة تمويل»، بشكل شبه حصري، ضمان تمويل المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة عبر تدخلات «صندوق ضمان مقاول»، والتي تشمل ضمان تمويل احتياجات المقاولات المختلفة، سواء الاستثمارية أو التشغيلية. بلغ حجم الالتزامات في إطار هذا الصندوق 177 مليون درهم، نتج عنه حجم تمويل قدره 290 مليون درهم.

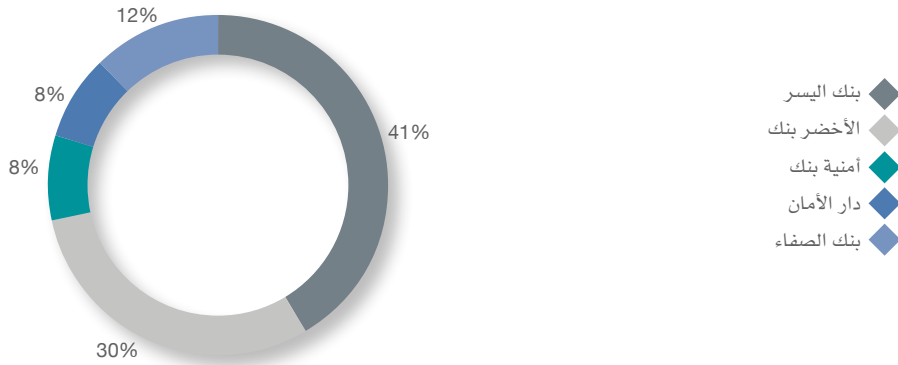
التوزيع حسب العقود

ومن حيث أنواع العقود المستخدمة من أجل تنفيذ التمويلات المضمونة، تأتي «مراجعة معدات» في المرتبة الأولى بحصة 74 % من الالتزامات، تليها «مراجعة إيمو» و«مراجعة أوطو» (للمهنيين) بنسبة 11 % و 9 % على التوالي. فيما بلغت الاستفادة من «عقد سلام» 6 % من التمويلات.



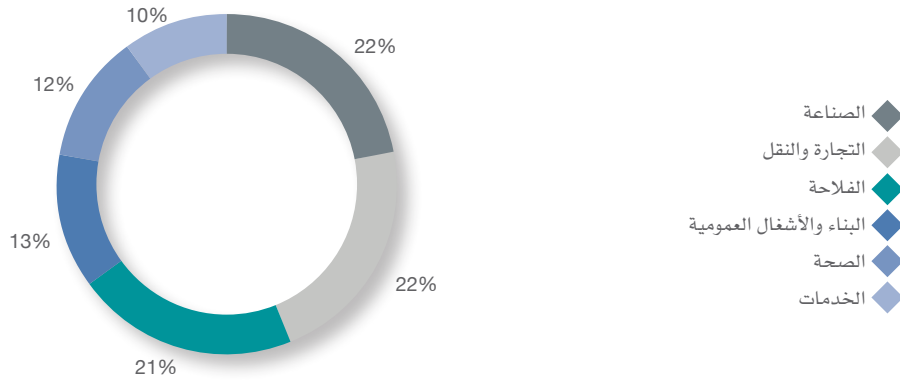
التوزيع حسب الهيئة الشركاء المستفيدين

فيما يتعلق بالبنوك الشريكة، يحتل «بنك اليسر» المرتبة الأولى، بنسبة 41 % من الالتزامات في إطار «ضمان مقاول»، يليه «الأخضر بنك» (30 %) و «بنك الصفاء» (12 %).



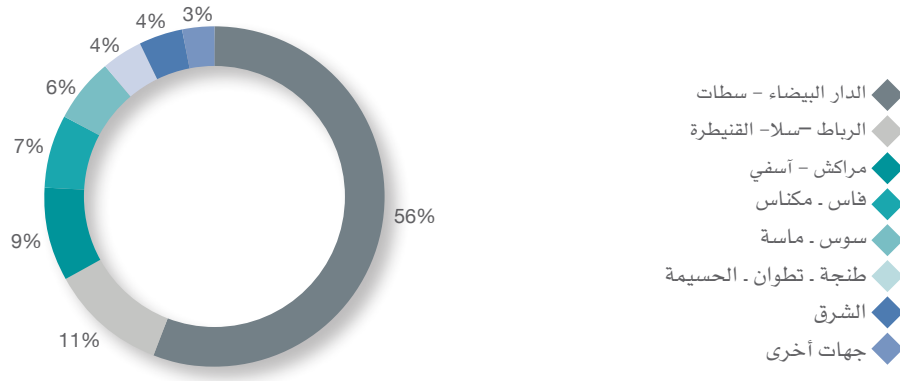
التوزيع حسب القطاعات

يتوزع ما يقرب من ثلثي (64 %) الالتزامات بالتساوي بين قطاعات الصناعة والتجارة والنقل وكذلك الفلاحة، أما الباقي فيتوزع على قطاعات البناء والأشغال العمومية (13 %) والصحة (12 %) والخدمات (10 %).



التوزيع حسب الجهات

فيما يتعلق بالتوزيع الترابي للالتزامات، فإن جهة الدار البيضاء - سطات حصلت على 56 % من الالتزامات، تليها جهة الرباط - سلا - القنيطرة بـ 11 % وجهة مراكش - آسفي بـ 9 %.



2- النشاط لفائدة الأفراد

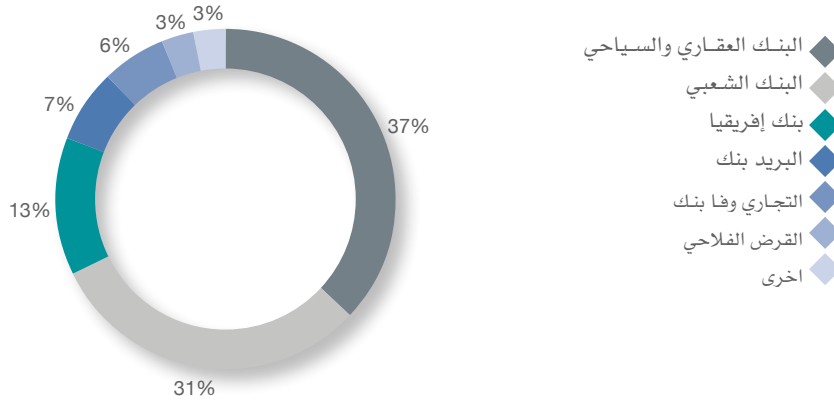
1-2 نشاط التمويل التقليدي

وبلغ إجمالي القروض التي تمت تعبئتها خلال هذه السنة أكثر من 3.3 مليار درهم بضمانات ناهزت 1.9 مليار درهم.

هم نشاط الضمان لفائدة الأفراد، الذي يسهر عليه بشكل رئيسي صندوق «ضمان السكن» 14.336 مستفيدا خلال هذه السنة.

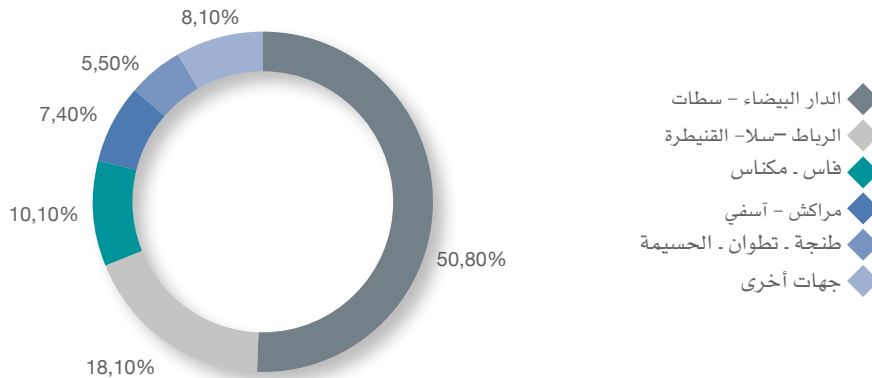
التوزيع حسب البنوك

ويظهر توزيع القروض لصالح الأفراد أن هذا العرض توفره بشكل أساسي أربعة بنوك: البنك العقاري والسياحي (37 %)، مجموعة البنك الشعبي (31 %)، بنك إفريقيا (13 %)، والبريد بنك (7 %).



التوزيع حسب الجهات

استفادت جميع جهات المملكة من تدخل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات لفائدة الأفراد. واحتلت جهة الدار البيضاء -سطات المركز الأول بأكثر من 51 % من الالتزامات، تليها جهة الرباط-سلا-القنيطرة (18 %) ثم جهة فاس - مكناس (10 %).



1.1.2 نشاط «ضمان السكن»

حجم القروض المعبأة ما يقارب 3.3 مليار درهم بغلاف التزامات إجمالي يقارب 1.9 مليار درهم، أي بانخفاض 20 % مقارنة مع سنة 2021.

وخلال سنة 2022، ارتفعت التزامات «فوكاريم» لحوالي 0.9 مليار درهم. وبلغ عدد الأسر المستفيدة من هذه الآلية 7.694 أسرة بمبلغ قروض معبأة بلغ 1.3 مليار درهم.

وقد تطورت خصائص القروض المضمونة من قبل «فوكاريم» على النحو التالي:

يبقى تسهيل الولوج إلى السكن أحد أنشطة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات ذات الوقع الاجتماعي القوي بدعم من صندوق «ضمان السكن».

ويشمل العرض المقدم في إطار هذا الصندوق بشكل أساسي آليتي الضمان «فوكاريم» المخصص للسكان ذات الدخل المتواضع وغير المنتظم و«فوكالوج» الموجه للطبقة الوسطى.

وفيما يتعلق بنشاط صندوق «ضمان السكن»، فقد بلغ عدد الأسر المستفيدة 14.153 أسرة في سنة 2022، بانخفاض قدره 23 % مقارنة مع السنة الماضية، وبلغ

المؤشر المتوسط	2021	2022	التطور
القرض	165.033 درهم	163.691 درهم	↘
المدة	240 شهر	238 شهر	↘
نسبة الفائدة	6,08 %	6,08 %	⇒
نسبة التمويل الذاتي %	32 %	32 %	⇒
الإستحقاق الشهري	1.248 درهم	1.244 درهم	↘

فيما تطورت خصائص القروض المضمونة من قبل «فوكالوج» على النحو التالي:

برسم سنة 2022، استفادت 6.459 أسرة من منتج «فوكالوج». وبلغ حجم القروض التي تمت تعبئتها بواسطة هذا المنتج أكثر من 2 مليار درهم بحجم التزامات إجمالي يقارب 1 مليار درهم.

المؤشر المتوسط	2021	2022	التطور
القرض	292.109 درهم	316.473 درهم	↗
المدة	245 شهر	239 شهر	↘
نسبة الفائدة	4,7 %	4,6 %	↘
نسبة التمويل الذاتي %	22 %	24 %	↗
الإستحقاق الشهري	1.933 درهم	2.109 درهم	↗

وقد استفادت من الصندوق كافة جهات المملكة. وتحتل جهة الدار البيضاء الكبرى- سطات المرتبة الأولى بأكثر من 46 % تليها جهة الرباط- سلا- القنيطرة (15 %) ثم جهة فاس- مكناس (9 %).

في سنة 2022، توزعت قروض «ضمان السكن» بشكل رئيسي على أربعة بنوك (مجموعة البنك الشعبي، البنك العقاري والسياحي، بنك أفريقيا والتجاري وفا بنك). ساهمت هذه البنوك الأربعة وحدها في تحقيق أكثر من 90 % من نشاط صندوق «ضمان السكن».

2.1.2 «عدل سكن»

«عدل سكن» يعتبر «عدل سكن» آلية دعم القروض الممنوحة من طرف البنوك (على شكل خصم من نسبة الفائدة) من أجل تمويل الولوج للسكن لفائدة منخرطي المؤسسة المحمدية للأعمال الاجتماعية لقضاة وموظفي العدل، والتي عهد تسييرها إلى الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات. وفي سنة 2022، استفاد 641 منخرطا من تدخل صندوق

«عدل سكن»، بتراجع قدره 14 % مقارنة مع سنة 2021. وفي الوقت نفسه سجل حجم القروض الموزعة زيادة بنسبة 30 % ليستقر في 190 مليون درهم، وذلك راجع للزيادة في سقف تدخل الآلية. وتأتي مجموعة البنك الشعبي في المرتبة الأولى بنسبة استخدام تبلغ 41 % يليها التجاري وفا بنك بنسبة 36 %.

3.1.2 القروض الممنوحة لطلبة التعليم العالي

خلال سنة 2022، غطى صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي حجم قروض معبأة بلغت 30 مليون درهم لفائدة 183 طالبا

بالتعليم العالي الخصوصي، أي ما يعادل التزاما قدره 18 مليون درهم.

2-2 نشاط التمويل التشاركي

1.2.2 «ضمان إسكان»

بدعم من صندوق «ضمان إسكان»، بلغ إجمالي التزامات نشاط ضمان التمويل العقاري التشاركي للأفراد حوالي 21 مليون درهم خلال سنة 2022، مستجيبا بذلك ل 159 ملفا بحجم تمويل إجمالي فاق 43 مليون درهم في إطار عقود «المرابحة العقارية».

وفيما يتعلق بالتوزيع حسب البنوك، يأتي بنك الصفاء في المرتبة الأولى بنسبة 57 % من الالتزامات، يليه أمنية بنك بنسبة 43 % من الالتزامات.

أما فيما يتعلق بالتوزيع الجهوي للالتزامات الممنوحة، فتأتي جهة الدار البيضاء - سطات في المرتبة الأولى بنسبة 62 %، تليها جهة الرباط - سلا - القنيطرة بنسبة 15 % وجهتي طنجة - تطوان - الحسيمة وسوس - ماسة بنسبة 5 % لكل منهما.

وفيما يتعلق بالتوزيع حسب البنوك، يأتي بنك الصفاء في المرتبة الأولى بنسبة 57 % من الالتزامات، يليه أمنية بنك بنسبة 43 % من الالتزامات.

2.2.2 «عدل إسكان»

في إطار الشراكة مع المؤسسة المحمدية للقضاة وموظفي العدل، حصل 159 عضوا على اتفاقية منح خصومات على هامش الربح، حيث بلغ حجم التمويلات حوالي 53 مليون درهم بتمويلات موزعة بقيمة 68 مليون درهم.

وفي سنة 2022، تم توزيع التمويلات بشكل رئيسي من طرف أمنية بنك بنسبة 40 %، تليها دار الأمان بنسبة

الجزء الرابع :

الالتزامات والمخاطر



جاري الالتزامات

بلغ 3.4 % مقارنة مع سنة 2021، موزعا حسب كل نشاط على الشكل التالي:

بلغ مجموع جاري الالتزامات التي تديرها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، متم سنة 2022، 132.3 مليار درهم. وقد عرف جاري الالتزامات نموا

الأنشطة	الالتزامات	الحصة
مجموع الأنشطة لفائدة المقاولات	102.084	77,1 %
الضمان	97.668	73,8 %
التمويل - التمويل المشترك	3.491	2,6 %
رأسمال الاستثمار و الابتكار	634	0,5 %
التمويل التشاركي	291	0,2 %
مجموع الأنشطة لفائدة الأفراد	30.181	22,9 %
ضمان السكن والتدريس	30.103	22,8 %
التمويل التشاركي	78	0,1 %
المجموع	132.265	100 %

1 النشاط لفائدة المقاولات :

1.1 جاري الضمانات التقليدية

البنية والتطور

لفائدة المؤسسات والمقاولات العمومية، وتوزع حسب الصناديق المدارة كما هو موضح في الجدول أدناه:

ارتفع جاري الالتزامات المضمونة من 91.8 مليار درهم في 31 / 12 / 2021 إلى 97.7 مليار درهم في 31 / 12 / 2022، أي بزيادة قدرها 6.4 % . ويعود ذلك أساسا إلى النشاط

الصناديق	الالتزامات إلى غاية 31 / 12 / 2021	الالتزامات إلى غاية 31 / 12 / 2022
صندوق ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة	81.531 ¹	80.367 ²
صندوق ضمان المؤسسات والمقاولات العمومية	8.791	16.385
صندوق ضمان التمويلات الصغيرة	1.026	466
صناديق أخرى	456	450
المجموع	91.804	97.668

1 بما في ذلك الالتزامات التي تمثل التعويض النهائي الذي يتعين تسويته بمبلغ قدره 447 مليون درهم.

2 بما في ذلك الالتزامات التي تمثل التعويض النهائي الذي يتعين تسويته بمبلغ قدره 592 مليون درهم.

الالتزامات ما مجموعه 79.755 مليون درهم مقابل 81.084 مليون درهم بتاريخ 31/12/2021.

وتتوزع التزامات صندوق «ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة» على النحو التالي :

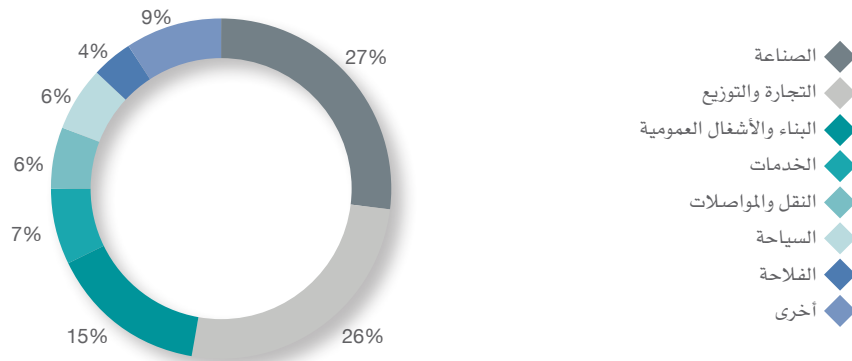
إلى غاية 31/12/2022، بلغ تركيز التزامات صندوق «ضمان المقاولات الصغيرة والمتوسطة»، الصافية بمبلغ 592 مليون درهم مقابل التعويض النهائي الذي يتعين تسويته، نسبة 82 % من الالتزامات. وسجلت جاري

البرامج	الالتزامات 2022	التطور 2021/
منتجات عامة	35.179	+18 %
برنامج «انطلاقة»	5.658	+16 %
آليات كوفيد - 19	38.938	-16 %
المجموع	79.775	-2 %

يُجد الانخفاض في الالتزامات المتعلقة بآليات كوفيد- 19 تفسيره في دورة نشاط المنتجات ذات الصلة. وقد بلغت هذه الأخيرة مرحلة النضج ودخلت مرحلة السداد.

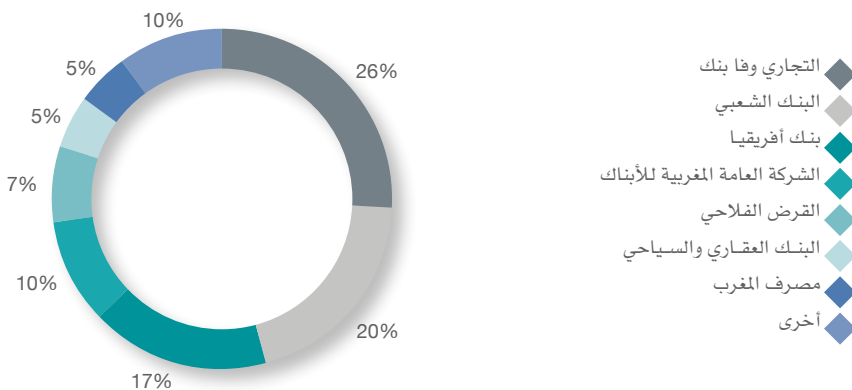
التوزيع حسب القطاعات

يتعلق حوالي 70 % من جاري الالتزامات بقطاعات الصناعة والتجارة والبناء والأشغال العمومية.



التوزيع حسب البنوك

يظهر هذا التوزيع أن التجاري وفا بنك يحتل المركز الأول بنسبة 26 % من الاعتمادات الجارية، تليها مجموعة البنك الشعبي بـ 20 % وبنك إفريقيا بـ 17 %.



2.1 جاري التمويلات المشتركة / التمويلات التقليدية

لقد انتقل جاري التزامات التمويل والتمويل المشترك من 3.83 مليار درهم في 31 / 12 / 2021 إلى 3.49 مليار درهم في 31 / 12 / 2022.

ويتوزع جاري التزامات التمويل حسب كل آلية على الشكل التالي :

مليون درهم						
صندوق تمويل	صندوق الدعم المالي للمقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة	رينوف أوتيل	دعم الاستثمار الخاص بالمغاربة المقيمين بالخارج	التشغيل الذاتي	المجموع	الالتزامات جاري
1.308	2.068	84	10	21	3.491	

الثاني، المدار نيابة عن بنك المغرب والمجموعة المهنية لبنوك المغرب والشركة المغربية لتدبير صناديق ضمان الودائع البنكية، فقد كان مسؤولاً عن تمويل إعادة هيكلة المقاولات الصغيرة والمتوسطة.

ويشمل جاري الالتزامات بالأساس نشاط «صندوق تمويل» و«صندوق الدعم المالي لفائدة المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة». وجدير بالذكر أن الصندوق الأول يتدخل في تمويل مشاريع الاقتصاد الأخضر والتمويلات الصغيرة وبرنامج «انطلاقة». أما الصندوق

3.1 جاري تمويل الابتكار ورأس المال الاستثماري

بلغ جاري التزام الاستثمارات والقروض الممنوحة 442.8 مليون درهم بتاريخ 31. 12. 2022، بزيادة قدرها 15 % مقارنة مع سنة 2021، موزعة على النحو التالي:

جاري الالتزامات	الآليات
400	إجمالي مكون رأس المال - الاستثماري
285 ¹	صندوق إميرجونس إنفيست
115 ²	صندوق إينوف إنفيست (مكون EQUITY)
42,8	إجمالي مكون الدين
8,9	إينوف ديف (صندوق إينوف إنفيست)
3,1	إينوف ريسك (صندوق إينوف إنفيست)
30,8	إينوف ستارت (صندوق إينوف إنفيست)
442,8	المجموع

1 مطابقة للمبالغ التراكمية التي تم استدعاؤها من طرف الشركتين المديرتين للصندوق والتي تم سحبها من طرف «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات».

2 مطابقة للمبالغ التراكمية التي تم استدعاؤها من طرف الشركات الثلاث التي تدبر الصندوق والتي تم سحبها من طرف «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات».

◆ برسم «صندوق إميرجونس إنفيست» :

مجموعة مساهمات تضم 22 مقاولاً صغيرة ومتوسطة بإجمالي استثمارات بلغت 619 مليون درهم وتشمل أربع (4) مساهمات تم بيعها إما كلياً أو جزئياً؛

◆ في إطار «صندوق إينوف إنفيست» :

مجموعة مساهمات تضم 21 مقاولاً ناشئة مبتكرة بمبلغ إجمالي من الاستثمارات بلغ 195 مليون درهم.

وعلى مستوى مكون رأس المال الاستثماري، فقد شكلت تعبئة الموارد لدى مستثمرين آخرين محليين وأجانب، رافعة مكنت من تعزيز الاستثمارات في قطاع «التمويلات الصغيرة» الذي لا يغطيه السوق بشكل جيد، وذلك من خلال توزيع محفظة المساهمات حتى نهاية 2022 على النحو التالي :

4.1 جاري التمويل التشاركي

بتاريخ 31/12/2022، بلغت الالتزامات المتعلقة بصندوق «ضمان مقاولات» 291 مليون درهم، منها 271 مليون درهم برسم منتج «ضمان دين».

2 النشاط لفائدة الأفراد :

1.2 نشاط التمويل التقليدي

«ضمان السكن» معظم الالتزامات المتعلقة بهذا النشاط بحجم 20.4 مليار درهما .

انتقل جاري الالتزامات برسم الصناديق لفائدة الأفراد من 31.6 مليار درهم بتاريخ 31 / 12 / 2021 إلى 30.1 مليار درهم بتاريخ 31 / 12 / 2022. ويتحمل صندوق

♦ جاري الالتزامات حسب الآلية

يتوزع جاري الالتزامات لفائدة الأفراد كما يلي :

المجموع	Enseignement Plus*	فوكاليف	فوكالوج	فوكاريم	العمليات
30.103	63	9.666	6.751	13.623	المستحقات

* صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي

♦ جاري الالتزامات حسب كل بنك

الأول بنسبة 39 % من الالتزامات يليها البنك العقاري والسياحي ب 24 % وبنك أفريقيا ب 15 % ثم وفا إمبيلي ب 12 %.

يتوزع يتضح من خلال توزيع الالتزامات إلى غاية 31 / 12 / 2022 أن أكثر من 90 % تتمركز على مستوى أربعة بنوك: تحتل مجموعة البنك الشعبي المركز

2.2 نشاط التمويل التشاركي

مقارنة مع السنة الماضية. ويهم مجموع هذه الالتزامات عرض «فوكالوج إسكان».

بلغ جاري التزامات صندوق «ضمان إسكان» 78 مليون درهم بتاريخ 31 / 12 / 2022، بنسبة نمو بلغت 36 %

الجزء الخامس :

التدبير والمواكبة



1- التواصل

بعد نشر وتعميم هويتها الجديدة، نفذت «تمويلكم» طوال سنة 2022، خطة تواصلية تهدف إلى تعزيز صورة علامتها التجارية والترويج لعروضها وسط الفئات المستهدفة.

1-1 الحملات التواصلية

تميزت سنة 2022 بتنظيم حملتين تواصليتين كبيرتين :

◆ حملة الترويج للنافذة التشاركية «دعامة تمويل»

تزامن إطلاق هذه الحملة مع انطلاق الجولة الذهبية لفائدة البنوك التشاركية الشريكة، بهدف الرفع من وقع هذه الأخيرة. وقد تم نشر إعلانات الحملة في العديد من وسائل الإعلام (صحف ورقية ومواقع أخبار إلكترونية)، كما عرفت توزيعا على نطاق واسع حيث تم نشرها عبر أكثر من 30 إعلانا بخمسة عشر صحيفة ورقية تتوزع بين اليومي والأسبوعي والشهري، بالإضافة إلى نشرها بالتوازي على ثمانية مواقع إلكترونية، بحصيلة تناهز 2.2 مليون مشاهدة لهذه الإعلانات الرقمية.



◆ حملة الترويج لمنصة «Fin-Créa»

كانت هذه الحملة رقمية بنسبة 100 % وتم تخصيصها للترويج للمنصة الجديدة لربط البنوك بحاملي المشاريع. هذه الحملة الإعلامية باللغتين العربية والفرنسية، والتي تم تصميمها وتنفيذها بالكامل داخل المؤسسة، بلغ مجموع مشاهدة إعلاناتها الرقمية ما يقارب 3 مليون مشاهدة، تم نشرها في ما لا يقل عن 12 بوابة إلكترونية (ناطقة بالعربية والفرنسية).



2-1 التظاهرات والشرارات

كانت سنة 2022 مليئة بالأحداث البارزة للمؤسسة، ولا سيما بفضل تنظيم جولتين وطنيتين مهمتين وكذا حدث إعطاء انطلاق منصة «Fin-Créa». وقد مكن مجموع هذه الأنشطة من تعبئة أكثر من 800 مشارك، يمثلون الشركاء الفاعلين في التمويل.



◆ حدث إطلاق «Fin-Créa» :

من أجل إطلاق منصة «Fin-Créa» الرقمية في مرحلتها التجريبية، اختارت مؤسسة «تمويلكم» جهة طنجة-تطوان-الحسيمة لتنظيم لقاء جمع حوالي مائة فاعل (شركاء بنكيون ومؤسسات وجمعيات متخصصة في مواكبة حاملي المشاريع). كان الهدف من هذا الحدث هو تقريب الشركاء من استخدام المنصة الجديدة. كما شكل هذا اليوم لحظة لتبادل الآراء حول احتياجات حاملي المشاريع في الجهة فيما يخص التمويل.

◆ الجولة الوطنية لفائدة الفاعلين في التمويل والمواكبة: الجولة الجهوية للنافذة التشاركية «دعامة تمويل»:

لقد تم تصميم هذه الجولة لتعزيز القرب من البنوك التشاركية الشريكة على المستوى الجهوي، حيث ضمت الجولة حوالي 140 بنكيًا عبر سبع مدن بالمملكة (الدار البيضاء وأكادير ومراكش وفاس وطنجة والرباط ووجدة) وذلك من أجل تقديم نشاط النافذة وطريقة عملها والمنتجات التي تعرضها.

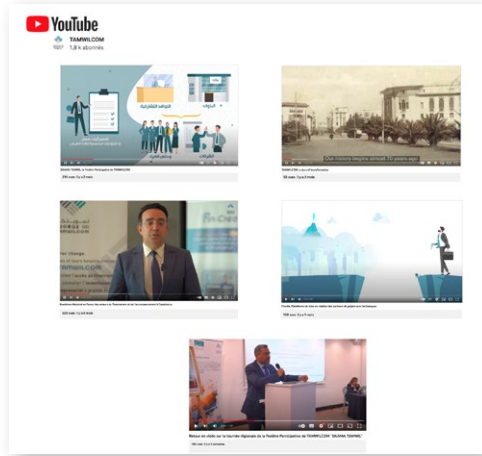
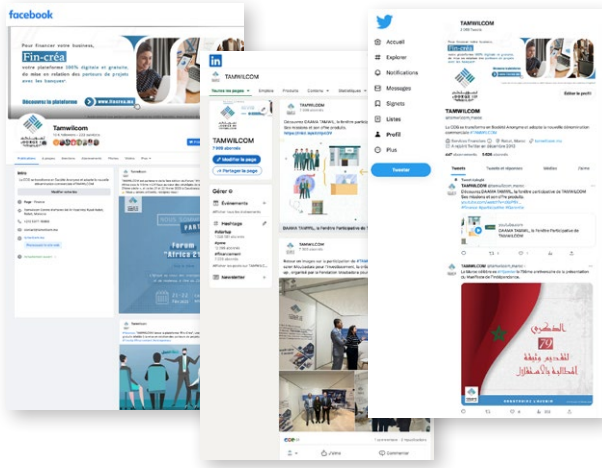
قدمت الجولة ، التي امتدت إلى ثماني جهات بالمملكة، المعلومات اللازمة لمختلف الشركاء حول عرض المنتجات والإجراءات المعتمدة.

كما خصصت فقرات هذه الجولة أيضا لتسليط الضوء على الخدمات التي تقدمها المنصة الرقمية «Fin-Créa» بمناسبة إطلاقها على المستوى الوطني.



كما تميزت سنة 2022 بتنوع الشراكات المتعلقة بمواضيع التمويل ومواكبة المقاولات الصغيرة جدا والمتوسطة والمقاولات الناشئة. وبالفعل، وابت «تمويلكم» شركاءها من أجل تعزيز صورتها والتواصل حول هويتها الجديدة لدى الشرائح المستهدفة.

وتجدر الإشارة إلى أنه تم تصميم الجولتين في إطار أنظمة تواصلية أوسع، عرفت هذه السنة دعوة مختلف وسائل الإعلام (القنوات التلفزيونية الوطنية، وكالة المغرب العربي للأنباء، الشركاء الإعلاميون...) لتغطية حدث إطلاق الجولتين. وفي هذا الصدد، لابد من التذكير بأن أخبار مؤسسة «تمويلكم» استمرت في إثارة اهتمام وسائل الإعلام، مما أتاح تسليط الضوء على المؤسسة بشكل جيد حيث تم إحصاء أكثر من 700 مقال صحفي حول «تمويلكم» خلال سنة 2022.



3-1 التواصل الرقمي

سجلت أنشطة مؤسسة «تمويلكم» نموا ملحوظاً على منصات التواصل الاجتماعي، سواء على مستوى المتابعات، حيث بلغ عدد متابعيها (25000 مشترك في نهاية سنة 2022) أو على مستوى التفاعلات، وذلك بفضل تنوع المحتوى المنشور (صور ومقاطع فيديو وألعاب ديداعتيكية ومسابقات، إلخ).

ويهدف إثراء أكثر لمنصات التواصل الاجتماعي الخاصة بمؤسسة «تمويلكم»، تم إنتاج خمس كبسولات فيديو لتلبية مختلف احتياجات الفعاليات المنظمة، بالإضافة إلى مقطعي فيديو ديداعتيكيين مخصصين على التوالي لمنصة «Fin-Crea» ولعرض منتجات «دعامة تمويل».

بالإضافة إلى ذلك، وبفضل منصاتها، تمكنت «تمويلكم» من معالجة حوالي 100 طلب للحصول على معلومات حول مواضيع مختلفة مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بنشاطها (التمويل، ريادة الأعمال والابتكار)، من خلال إنتاج ومتابعة المعلومات التي تتلاءم مع كل حالة.

2 - الرأسمال البشري

بغرض بلوغ الأهداف التي حددها التحول الأخير للمؤسسة.

تميزت سنة 2022 بتغييرات هيكلية داخل مؤسسة «تمويلكم»، همت على الخصوص محور الرأسمال البشري. وعليه، فقد تم اتخاذ العديد من الإجراءات

2.1 تطور الموارد البشرية

أ. التوظيف :

البشرية، حيث شكلت المستخدمات نسبة 48 % . بالإضافة إلى ذلك، شهدت سنة 2022 مغادرة 16 مستخدماً، منهم 10 استفادوا من تقاعدهم.

خلال سنة 2022، عززت مؤسسة «تمويلكم» رأسمالها البشري من خلال توظيف 20 مستخدماً جديداً، مما أدى إلى رفع عدد مستخدمي المؤسسة إلى 144 شخصاً إلى غاية 31 دجنبر 2022، منهم 141 إدارياً. وتشرف المؤسسة على تحقيق المناصفة في صفوف مواردها

ب. الترقيات :

عن وحدة تسيير إلى مدير. وقد واكبت عملية الترقيات إنجاز تقييم لحصيلة الكفاءة لفائدة المستخدمين من أجل ضمان نجاح أفضل لهذه العملية.

تميزت سنة 2022 بتنزيل الهيكل التنظيمي الجديد للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات. حيث تمت ترقية 24 مستخدماً بمناصب مختلفة بدءاً من مسؤول

2.2 تطور الموارد البشرية

أ. التكوين :



شهدت سنة 2022 تنفيذ برنامج تكويني غني ومتنوع، استهدف جميع مستخدمي مؤسسة «تمويلكم». وفي هذا الإطار، تم تنظيم 35 تكويناً، منها 23 تكويناً داخلياً و12 خارجياً، وبلغت مدتها الإجمالية 107 أيام.

وقد همت مواضيع التكوينات، بشكل رئيسي، التنمية الذاتية والتدبير والتواصل ومهن المؤسسة. كما تم توفير دورات تكوينية لتمكين المستخدمين الذين تمت ترفيتهم حديثاً من النجاح في مهامهم الجديدة.

ب. إنجاز التقييم نصف السنوي والسنوي :

وتميزت هذه السنة بتطبيق شبكة جديدة للتقييم تتلاءم مع التقييم نصف السنوي والسنوي، حيث تم إعداد دليل لمساعدة المستخدمين على فهم أفضل للتقييم في مدة وجيزة وإجراء مقابلاتهم التقييمية في أفضل الظروف.

تعتبر الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات التقييم السنوي أداة للتقدم والتطور سواء بالنسبة للمستخدمين أو للهيئة التي تشرف على التدبير أو للمؤسسة. هدفه الرئيسي إنجاز حصيلة السنة المنصرمة وما أنجز فيها مع تحديد أهداف السنة الموالية.

ج. الاحتفال بحدث «لبنة الحياة المهنية» «Jalon de carrière» :



نظمت مؤسسة «تمويلكم» مع مكتب جمعية الأعمال الاجتماعية، حفلاً لتكريم المستخدمين الذين قضوا 10 سنوات أو أكثر في المؤسسة. هذا الحدث حمل اسم «لبنة الحياة المهنية» «Jalon de carrière»، وهو احتفال بسنوات الخدمة التي قضوها في المؤسسة. كما شكل الحفل فرصة لتقديم الشكر للمستخدمين القدماء الذين ساهموا بخبرتهم وتقانيهم وولائهم في تطوير المؤسسة.

د. تجويد عملية إدماج المستخدمين الجدد :

المهنية لتعريفهم بقيم المؤسسة وتحفيزهم على بدء مساهمهم المهني الجديد.

عملت المؤسسة على استحداث مسار جديد لتسهيل تأقلم المستخدمين الجدد واندماجهم بنجاح، حيث يتم تزويدهم بباقة «باك مرحباً» بمجرد توليهم مهامهم

3.2 التواصل الداخلي

أ. تخليد اليوم العالمي للمرأة :

نظمت «تمويلكم» بمناسبة اليوم العالمي للمرأة دورة تكوينية لمستخدماتها تحت شعار «نساء متضامات مع الجميع»، وذلك من أجل التشجيع على قيم التضامن والدعم لدى نساء المؤسسة ومساعدتهن على توسيع أواصر التماسك فيما بينهن من أجل خلق مناخ اجتماعي مناسب. كما تم أيضا تنظيم مسابقة لتحفيز روح الفريق.



ب. تنظيم حملة للتحاليل الطبية :

نظمت «تمويلكم»، كجزء من أنشطتها في إطار المسؤولية الاجتماعية للمقاولة، يوم 29 مارس 2022 صبيحة مخصصة للتحاليل والفحوصات الطبية لصالح مستخدميها من خلال الاستعانة بمختبر قام بأخذ العينات اللازمة على مستوى المقر المركزي.



ج. المشاركة في البطولة الوطنية لكرة القدم للمقاولات :

في إطار تعزيز وتطوير الأنشطة الرياضية داخل المؤسسة ومن أجل تنمية روح الانتماء والعمل الجماعي للمستخدمين، شاركت «تمويلكم» في النسخة 10 من البطولة الوطنية لكرة القدم للمقاولات. حيث مثلها فريقان يتكونان من مستخدمي المؤسسة.



د. استخدام أداة جديدة للتواصل الداخلي :

جميع المستخدمين أو التذكير برسائل واردة سابقا عبر البريد الإلكتروني الداخلي.

قامت «تمويلكم» بدمج منصة «واتساب للأعمال» كأداة تواصل داخلية. وقد تم لهذا الغرض، إنشاء مجموعة واتساب لضمان التقاسم الفوري والعاجل للمعلومات مع

ه. إبرام شراكة مع مقاوله تعمل في مجال إعادة التدوير :



في إطار المبادرات المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية للشركات، وقعت «تمويلكم» شراكة مع مقاوله تعمل في مجال إعادة التدوير. ويتعلق الأمر بفاعل اجتماعي مختص في إعادة تدوير النفايات الصلبة. وتعتبر هذه الشراكة وسيلة بسيطة وفعالة للعمل من أجل البيئة والتنمية المستدامة واقتصاد التدوير، كما ستمكن هذه الشراكة تحسيس المستخدمين وتعزيز تصنيف المؤسسة في المستقبل.

و. تنظيم حفل الإحالة على التقاعد :



نظمت «تمويلكم»، بالتعاون مع مكتب جمعية الأعمال الاجتماعية، حفلا تكريميا لموظفيها الحاليين على التقاعد. حيث شهدت سنة 2022 نهاية المسار المهني لعشرة مستخدمين. وشكل الحفل فرصة لتكريمهم وتحيتهم وشكرهم على تفانيهم ومثابرتهم والتزامهم خلال سنوات خدمتهم داخل المؤسسة.

4.2 مشاريع أخرى

أ. مرجع الوظائف والكفاءات :

عملية التقييم السنوية. كما يسمح مرجع الوظائف والكفاءات بوضع هندسة التكوين السنوي الفعالة لمراقبة المستخدمين في مسارهم الوظيفي.

أنشئ النظام المرجعي للوظائف والكفاءات سنة 2022 بهدف رسم خارطة لجميع المهام التي يتم إنجازها في مؤسسة «تمويلكم» وكذا الكفاءات اللازمة لتحقيق، من جهة، أهداف كل منصب، ومن جهة أخرى، لقيادة

ب. نظام معلومات الموارد البشرية:

حاليا نشر وحدة التنظيم الإداري ووحدة الأداء، فيما سيتم تنفيذ الوحدات الأخرى تدريجيا لمواكبة تطور المؤسسة.

في إطار تحسين كفاءة وأداء هيكل الموارد البشرية، تم إطلاق مشروع نظام معلومات الموارد البشرية بهدف تحسين وإدارة مساطر الموارد البشرية بشكل أفضل وتوفير أدوات سهلة الاستخدام لموظفي المؤسسة. ويجري

3- النظام المعلوماتي

1.3 المخطط المديري 2022 - 2024

ويشكل المخطط المديري وثيقة مرجعية للسنوات القادمة، مما يمكن من توجيه الخيارات التكنولوجية والاستثمارات في نظم المعلومات من أجل مواكبة التطور والرقمنة المتقدمة لمؤسسة «تمويلكم» ومحيطها من شركاء ومستفيدين.

شرعت مؤسسة «تمويلكم»، خلال سنة 2022، في تحديد المخطط المديري الجديد لنظامها المعلوماتي للفترة 2022 - 2024. ويبقى الهدف المسطر لهذا المخطط هو تسريع الرقمنة والانفتاح على العالم الخارجي وتحويل وظائف الدعم وكذلك تحسين البنية التحتية والسلامة وتعزيزهما.

2.3 الانفتاح على العالم الخارجي والشراقات

الوطني. وشهدت المنصة تطورات مهمة منذ إطلاقها، شملت بدء إنتاج النسخة التفاعلية وكذا المجال البنكي. بالإضافة إلى ذلك، واصلت «تمويلكم» التزامها فيما يتعلق بالمساعدة التقنية المقدمة للشركاء، ولاسيما من خلال دعم «صندوق ضمان القرض الجزئي لجيبوتي» في إنشاء نظام الضمان الخاص به.

عملت مؤسسة «تمويلكم» سنة 2022 على إطلاق منصة «Fin-Créa»، وذلك في إطار أنشطتها المخصصة لتسهيل ولوج المقاولات الصغيرة والمتوسطة إلى التمويل البنكي. وقد تم إطلاق هذه المنصة الرقمية والمجانية في نسخة تجريبية في يناير 2022 على مستوى جهة طنجة - تطوان - الحسيمة، قبل توسيع نطاقها في المرحلة الثانية في ماي 2022، ليشمل كامل التراب

3.3 تغطية وظائف الدعم

كما عرفت هذه السنة إطلاق مشروع ترحيل نظام تخطيط موارد المقاولات للمحاسبة والمالية نحو نسخة سحابية (version cloud)، وذلك من أجل تحديث أدوات الإدارة المالية ورقمنة العمليات الشرائية داخل المؤسسة. بالإضافة إلى ذلك، ومن أجل تدبير شكايات مختلف المستفيدين من منتجات المؤسسة، افتتحت هذه الأخيرة سنة 2022 منصة رقمية جديدة مخصصة لتدبير الشكايات.

عرفت سنة 2022 إنجاز العديد من المشاريع التي تم إطلاقها في السنوات السابقة بنجاح. وقد مكنت هذه المشاريع من تلبية حاجيات مختلف مصالح مؤسسة «تمويلكم» وتعزيز فعاليتها العملية. ويشمل ذلك على وجه الخصوص نشر النظام الجديد لإدارة المخاطر العملية وتدقيق الحسابات الداخلية، فضلا عن عملية تنفيذ وحدات تنظيم الشؤون الإدارية وكشوف الأجور للنظام المعلوماتي التابع للرأسمال البشري.

4.3 إدارة الأداء

تمكين مديري العمليات من لوحات للقيادة مجهزة بمؤشرات عن مختلف الأنشطة.

من أجل رصد مختلف الأنشطة بصفة آنية، قامت مؤسسة «تمويلكم» بإغناء نظام إدارة الأداءات من خلال

5.3 تعزيز البنية التحتية للنظام المعلوماتي وسلامته

المعتمد على تنظيم أنشطة الأمن الإلكتروني الأساسية إلى أعلى مستوياتها في خمس وظائف:

قامت «تمويلكم» بتحسين استراتيجيتها للأمن الإلكتروني خلال هذه الفترة من خلال إدخال نظام جديد يتوافق مع المعايير المعمول بها في هذا المجال. ويعمل المعيار



وفيما يتعلق بالبنية التحتية وحفاظا على أصول تطبيقات الويب، تم إنشاء جدار حماية تطبيقي (WAF) مكرر لحماية تطبيقات الويب من المخاطر، وتسهيل الرقمنة وكذلك لضمان السرية والسلامة والجاهزية.

يستعمل جدار حماية تطبيق الويب تقنيات هجوم «مشروع أمن تطبيقات الويب المفتوحة - OWASP» والتقنيات المشار إليها في القاعدة المعرفية حول تكتيكات وتقنيات الخصم (MITRE ATT and CK) لتصفية المخاطر والتخفيف من حدتها.

وأخيرا، بالنسبة لخطة استمرارية الأنشطة، تم استعمال نظام (DRAAS (Disaster Recovery As A Service وفقا لمعيار ISO 22301 وتم تشغيله منذ سنة 2018، على موقع للنسخ عن بُعد معتمد من المستوى الثالث ويضمن توافرا بنسبة 99.98%. وللحصول على ضمان عمل الخطة الاحتياطية، تم إنجاز نظام لاختبارات أحادية واختبارات التبديل والاسترداد بشكل منتظم، وذلك من أجل تصحيح الثغرات التي يتم تحديدها.

لقد تم استخدام هذه الطريقة حسب المعيار الجديد ISO 27001-2022 للأمن أنظمة المعلومات. فهي تجعل من الممكن تدبير مخاطر الأمن المعلوماتي من خلال تنظيم المعلومات والمساعدة في اتخاذ القرارات ومواجهة التهديدات مع التعلم من التجارب السابقة.

ومن منظور التجويد هذا، أنشأت «تمويلكم» نظاما مشتركا لإدارة المخاطر (الامتثال لمخاطر الحكامة GRC) وتقييم نضج السلامة التي تتيح رصدًا في الحين. كما يدير هذا النظام عملية تتبع كشوفات التدقيق وكذا فعالية عمليات المراقبة المنجزة للحفاظ على المخاطر في أدنى مستوى لها.

وفي إطار الملاءمة مع القانون رقم 05.20 المتعلق بالأمن الإلكتروني، فتحت «تمويلكم» ورشا للتصنيف وفقا لسرية أصول المعلومات وسيادتها وتوافرها.

4- الشراكات والتعاون الدولي

◆ مؤسسة Start-up Nation Central، وهي اتفاقية تهدف إلى تحسين تمويل ودعم المقاولات الناشئة التي توجد في مرحلة نمو سريع.

كما شاركت المؤسسة بنشاط في مجموعات العمل الموضوعاتية المنبثقة عن الشبكات الشريكة، ولاسيما الشبكة الدولية «مجموعة مونتريال»، وشبكة منتدى تمويل المقاولات الصغيرة والمتوسطة وشبكة منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لمؤسسات الضمان وشبكة الضمان الأورو متوسطية والجمعية المهنية لمؤسسات الضمان في أفريقيا الناطقة بالفرنسية، بالإضافة إلى المشاركة في الفعاليات وورشات العمل التي تنظمها هذه الشبكات.

وبفضل هذا التطور، تتوفر اليوم مؤسسة «تمويلكم» على إطار موسع للشراكة وتبادل الخبرات:

خلال سنة 2022، واصلت «تمويلكم» تطوير سياسة تعاونها مع المؤسسات التمويلية وشبكات الضمان والتمويل الجهوية والدولية.

حيث وقعت «تمويلكم» على عدة مذكرات تفاهم وتعاون مع مؤسسات وطنية ودولية:

◆ البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية، اتفاق على دعم تمويل المقاولات الصغيرة والمتوسطة والاقتصاد الأخضر؛

◆ جامعة محمد السادس متعددة التخصصات التقنية، في إطار شراكة تركز على تمويل المقاولات الناشئة؛

◆ صندوق ضمان جيبوتي (صندوق ضمان الائتمان الجزئي لجيبوتي سابقا). اتفاقية بشأن المساعدة التقنية من أجل ضمان قروض المقاولات الصغيرة ومتوسطة الحجم والسكن الاجتماعي؛







الجزء السادس : نظام إدارة المخاطر والمراقبة الداخلية



1- جهاز إدارة المخاطر

بالتالي تحقيق أهدافها. ولمواجهة هذا التحدي ومن أجل التحكم في العواقب المالية لنشاطها، مع احترام القوانين المعمول بها، تراقب الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات باستمرار المخاطر التي تواجهها. تتم هذه المراقبة عن طريق الأدوات والوسائل المصممة لهذا الغرض، بالإضافة إلى مراجعة وتحليل الالتزامات حسب مختلف المحاور. ولهذه الغاية، يتبع جهاز إدارة المخاطر داخل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات نظام معالجة موحد، والذي يتوزع على المراحل التالية:

تضمن الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، باعتبارها أداة للدولة فيما يتعلق بالسياسة الاقتصادية والاجتماعية، تنفيذ توجهات السلطات العمومية التي تهدف إلى تسهيل ولوج الفاعلين الاقتصاديين والأفراد المستهدفين للتمويل، وذلك بفضل تقاسم المخاطر وتكامل تدخلاتها مع تدخلات مؤسسات التمويل، ولا سيما مؤسسات القروض.

ونظرا لطبيعة مهمة المشاركة في المخاطرة، وبصفتها مؤسسة مالية، تهدد عدة مخاطر الملاءة المالية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات واستدامتها، وقد تربك

02

تقييم المخاطر وتحديد الأولويات

تقوم المصالح المسؤولة عن هذه المهمة بتقييم الوقع المحتمل للمخاطر الرئيسية وتواتر حدوثها (حادث مالي أو بشري أو قانوني أو يتعلق بسمعة المؤسسة). وحسب طبيعة المخاطر التي تم تقييمها، قد تكون أدوات التقييم عبارة عن مقاربات نوعية أو طرق كمية وإحصائية للنمذجة والمحاكاة:

01

تحديد وتحليل المخاطر

يقوم مسؤولو الهياكل والعمليات، في هذه المرحلة، بجرد ومركزة المخاطر الرئيسية التي يمكن أن تؤثر بشكل كبير على أنشطتهم وتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات.

04

مراقبة وإدارة المخاطر

يتمثل الهدف من هذه المرحلة في المراجعة المنتظمة لنتائج عمليات المراقبة المنجزة للتأكد من فعاليتها في السيطرة على الخطر في مستوى مقبول، من خلال مؤشرات مراقبة المخاطر.

03

السيطرة على المخاطر والتخفيف من حدتها

يهم هذا النشاط قيام مسؤولي العمليات، بمساعدة ودعم الجهاز المكلف بإدارة المخاطر، بالتدابير وخطط العمل المناسبة للتمكن من الحفاظ على المخاطر الكبرى عند مستويات مقبولة، كما تحددها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات.

التطورات الرئيسية في نظام إدارة المخاطر والمطابقة

تشكل الإجراءات الرئيسية التي تم تنفيذها سنة 2022 فيما يتعلق بالإدارة وإدارة المخاطر على النحو التالي:

1- إجراءات متعلقة بإدارة المخاطر المالية

- ◆ تحديث كتيب تقييم المخاطر المرتبطة بعمليات منح الضمان والتمويل لصالح المقاولات؛
- ◆ تنفيذ اختبارات الاجهاد لصناديق الضمان الموجهة للمقاولات كما الأفراد؛
- ◆ إنجاز تحليلات سلوكية لبيانات المخاطر؛
- ◆ تعزيز وتحسين نظام الإبلاغ عن المخاطر بالإضافة إلى الحفاظ على انتظام هذه الآلية.

2- إجراءات متعلقة بإدارة المخاطر غير المالية

- ◆ تحديث خارطة مخاطر التشغيل ومخاطر عدم المطابقة؛
- ◆ إعداد وإنجاز خطة المراقبة الدائمة؛
- ◆ إنجاز دورات اختبار خطة استمرارية النشاط؛
- ◆ تتبع خطط العمل المرتبطة بالمخاطر غير المالية؛
- ◆ إدارة وتنشيط نظام تجميع الحوادث بكل مكوناتها.

3- إجراءات متعلقة بالمطابقة

- ◆ إدارة نظام حماية البيانات ذات الطابع الشخصي طبقا لمقتضيات القانون رقم 08-09؛
- ◆ إعداد نظام لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب؛
- ◆ تحديث مدونة الأخلاق وأخلاقيات الشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاولات؛
- ◆ توسيع صلاحيات لجنة مراقبة المخاطر والمطابقة من خلال إدماج محور المطابقة وتحديث ميثاقها؛
- ◆ تتبع خطط العمل المرتبطة بخطر عدم المطابقة.

4- إجراءات متعلقة بإدارة المشاريع

- ◆ إدارة مشروع الإطار الاحترازي الجديد للشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاولات بتعاون وثيق مع إدارة المراقبة البنكية ببنك المغرب؛
- ◆ الانتهاء من مشروع وضع نظام موجه لإدارة المخاطر والمطابقة، يسمح بمقاربة مندمجة لإدارة المخاطر والمراقبة الدائمة وكذا المطابقة.

1-1 إدارة مخاطر القرض

1.1.1 تحديد وتصنيف المخاطر العملية

يهدف نظام المراقبة الداخلية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات إلى استغلال مجموعة من الآليات المصممة لضمان المراقبة الدائمة للمخاطر، ولاسيما:

- المطابقة مع القوانين والأنظمة التي تحكم نشاط الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات؛

- التحقق من انتظام العمليات واحترام الإجراءات الداخلية؛

- التحكم وضبط المخاطر؛

- دقة المعلومات المالية.

أما فيما يخص مراقبة وإدارة مخاطر القرض، فإنها تتم على النحو التالي:

♦ التتبع الدائم

تسهر مديرية التسيير الشامل للمخاطر والمطابقة على تدبير وإدارة مخاطر القرض. وتمارس هذه الهيئة بشكل مستقل المستوى الثاني من المراقبة الدائمة

2.1.1 نظام إدارة المخاطر

في إطار توسعها ومن أجل دعم دور النظام الوطني للضمان، انخرطت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات في مسلسل تحديث أدوات تدبير الإدارة وتعزيزها، وخاصة توسيع نظامها للإدارة الشاملة للمخاطر

لمخاطر القرض (بعد منح القرض). كما تختص بإجراء دراسات بأثر رجعي ومستقبلي وضمان توازن الصناديق وتحديد أسباب التباينات المحتملة وكذا التفكير في سبل معالجتها.

♦ لجان المراقبة وإدارة مخاطر القرض

بالإضافة إلى مديرية التسيير الشامل للمخاطر والمطابقة، تشارك الهيئات المدرجة أدناه في ضبط مخاطر القرض:

- لجان الضمان والتمويل؛

- لجنة إدارة الالتزامات؛

- لجنة تنفيذ الضمانات؛

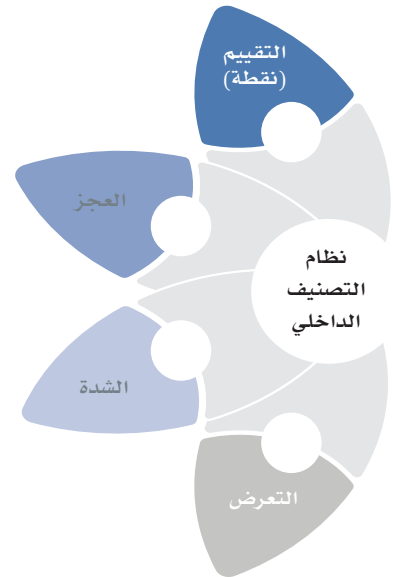
- لجنة التحصيل؛

- لجنة المراقبة والمخاطر والمطابقة؛

- لجنة التدقيق؛

- مجلس الإدارة.

وتحسينه، بحيث يغطي جميع المخاطر التي قد تواجه المؤسسة، بما في ذلك مخاطر القرض والسوق والتشغيل وعدم التطابق.



◆ نظام مراقبة ملائمة التزامات الصناديق

يتيح هذا النظام تحديد المعاملات المضاعفة للمنتجات/الصناديق، وذلك من أجل تحديد السقف الأمثل للالتزامات الصناديق بالنظر إلى المخصصات، دون تعريضها لخطر الإعسار وانعدام السيولة.

◆ وحدة اختبار الإجهاد

يتعلق الأمر بوحدة لإدارة ومراقبة ملائمة الصناديق، تهدف إلى تقييم صمود صناديق الضمان عند حدوث صدمة ماكرواقتصادية معاكسة، تكون استثنائية، ولكن ممكنة الوقوع.

◆ وحدة التسعيرة المعدلة حسب الخطر

تتيح وحدة التسعير تحديد التكلفة المحتملة لآليات تدخل الشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاول (الضمان والتمويل المشترك)، مع الأخذ بعين الاعتبار التكاليف الكامنة وراء عمليات الضمان والتمويل، أي تكاليف التشغيل وتكلفة إعادة التمويل وتكلفة المخاطر.

ويعتمد نظام إدارة مخاطر القرض، الذي يعتبر مكوناً رئيسياً في نظام إدارة المخاطر بالشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاول، على كتلتين: الأولى، «عملية» وفي خدمة المهن من أجل فهم أفضل للمخاطر على أساس فردي (المستفيد، العملية) والكتلة الثانية، بطابع قراري، موجهة لإدارة النشاط والصناديق.

والوحدات والأنظمة التي تشكل نظام إدارة مخاطر القرض هي كالتالي :

◆ نظام التصنيف

يمتد ليشمل جميع أنواع المستفيدين من أنشطة الشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاول، أي: المقاولات الصغيرة جداً والصغرى والمتوسطة والأفراد (السكن، التعليم العالي) ويمكن من تقييم مخاطر التخلف عن السداد وقت منح القروض من خلال إعطاء نقطة/ درجة لكل مستفيد/عملية.

◆ وحدة تتبع جودة المحفظة

تتدخل بمجرد تفعيل العملية. والفرض منها هو تتبع جودة مخاطر القرض طوال دورته وذلك من خلال التحديث المنتظم لاحتمال التعثر وتقدير الخسارة في حالة التعثر والخسارة المقدرة لكل عملية.

2-1 إدارة مخاطر السوق

سندات الخزينة المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والموجهة مسبقاً لغرض الاستثمار وليس المضاربة. المخاطر الرئيسية الكامنة في النشاط الاستثماري للشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاول هي:

يتميز النشاط الاستثماري للاحتياطات النقدية بسياسة حذرة تستهدف في المقام الأول أمن الصناديق. نتيجة لذلك، تتكون محفظة الأوراق المالية الخاصة بالشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاول بشكل أساسي من

مخاطر نسبة الفائدة المتغيرة:

يتوافق مع انخفاض القيمة السوقية لمحافظ الاستثمار متغيرة السعر، ولا سيما هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة.

مخاطر نسبة الفائدة الثابتة:

يتوافق مع انخفاض القيمة السوقية لمحافظ الاستثمار ذات نسب الفائدة الثابتة، ولا سيما السندات (بشكل أساسي سندات الخزينة)؛

مخاطر إدارة الأصول والخصوم:

يتوافق مع الفارق بين الالتزامات المستقبلية للصناديق، ولا سيما تنفيذ الضمانات والنقد المتاح؛

على أساس فردي (خطر بخطر) وعلى أساس موحد؛

◆ إجراء عمليات محاكاة (تعديل أو إضافة أو حذف أحد الأصول).

ومن أجل تحسين إدارة ومراقبة مخاطر تدني قيمة الأصول الاستثمارية، لا سيما مخاطر أسعار الفائدة، أحدثت الشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاولات وحدة لرصد أداء ومردودية المحافظ الاستثمارية. تعتمد هذه الوحدة على مجموعة من المؤشرات ولوحات معلومات مخصصة لكل جيب من الأصول، على غرار ما تمارسه مؤسسات هيئات التوظيف الجماعي للقيم المنقولة.

في هذا الصدد، أنشأت الشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاولات منصة (أداة ونماذج) لإدارة مخاطر السوق بشكل أفضل، والتي تمكن من:

◆ تفادي مخاطر عدم التوافق بين الاستثمارات المنجزة والاحتياطات النقدية المتاحة للصناديق والتزامات الصناديق (تعويض الخسارة)؛

◆ تحديد المبلغ وأجال الاستحقاق المناسبة لاستثمار الموجودات، مع مراعاة التدفقات التي تؤثر على موارد الصناديق (الخسائر، الاسترداد، العمولة، إلخ)؛

◆ تقييم القيمة المعرضة للمخاطر (في أفق سنة واحدة ومستوى ثقة بمعدل 99 %) لمخاطر السوق

3-1 إدارة المخاطر العملية

يتم تعريف المخاطر العملية على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملاءمة أو قصور في الإجراءات أو المستخدمين أو الأنظمة الداخلية أو الأحداث الخارجية. ويعتمد نظام إدارة المخاطر العملية على المبادئ التالية:

1.3.1 تحديد وتصنيف المخاطر العملية

تتمثل خطوات إعداد خارطة المخاطر في:

- تعريف العمليات والعمليات الفرعية؛
 - تحديد المخاطر حسب الطبيعة والعملية الفرعية؛
 - تصنيف المخاطر من خلال تحديد احتمالية حدوث أي خطر ومدى خطورته ومستوى السيطرة عليه.
- (عمليات المراقبة الموجودة)؛
- تقييم أنظمة إدارة المخاطر المدرجة.
- تخضع هذه الخارطة بانتظام لعملية تحديث بهدف مراعاة تطور أشكال المخاطر العملية للشركة الوطنية للضمان ولتمويل المقاولات.

2.3.1 تجميع الحوادث

يتم أخذ المخاطر المبلغ عنها بعين الاعتبار عند عملية تحديث خارطة مخاطر التشغيل.

يوفر تجميع البيانات حول الحوادث العملية الداخلية وتحليلها معلومات مفيدة تمكن من تقييم إمكانية تعرض المؤسسة لخطر عملي ويتم ذلك عبر مراقبة أحداث المخاطر بمرور الوقت وتجميع البيانات المتعلقة بها.

3.3.1 تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية واعتماد خطط العمل

العوامل الرئيسية للتعرض للمخاطر العملية الكبيرة. ويتم ربط هذه المؤشرات بمحفزات المراقبة والتبليغ إلى مستويات عليا.

يتعلق الأمر بتعريف مؤشرات المخاطر الرئيسية KRI وكذا إعداد خطط عمل تتعلق بها. تمثل مؤشرات المخاطر الرئيسية مؤشرات خطر تمكن من التحكم في

4.3.1 حساب الخسارة المحتملة

المخاطر العملية على مدى 12 شهرا، وذلك عن طريق أداة محاكاة مخصصة لهذا الغرض.

بعد الجرد والتقييم وتعريف أدوات المراقبة والتحكم، يتعلق الأمر بتقدير الخسارة المحتملة الكامنة في

4-1 نظام إدارة مخاطر عدم المطابقة

أنها مخاطر تعرض المؤسسة لمخاطر متعلقة بالسمعة أو الخسائر المالية أو العقوبات بسبب عدم المطابقة للمقتضيات القانونية والتنظيمية والمعايير والممارسات المعمول بها. يعتمد نظام إدارة مخاطر عدم المطابقة على:

تخضع الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات لقيود تنظيمية صارمة، لاسيما فيما يتعلق بإدارة مخاطر الطرف المقابل والسوق والتشغيل ومخاطر عدم المطابقة. تعتبر «المطابقة» وظيفة مستقلة مسؤولة عن مراقبة مخاطر عدم المطابقة، والتي تُعرّف على

1.4.1 مرجع تنظيمي

مديرية الشؤون القانونية والحكامة، وذلك بهدف إدماج أي تغيير أو تعديل فيما يتعلق بالنصوص المطبقة على المعاملات التي تنفذها المؤسسة.

إن وظيفة «المطابقة» مطلوب منها تتبع البيئة التنظيمية التي تعمل فيها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، بالاعتماد على عناصر اليقظة التي تتجزأ

2.4.1 خارطة مخاطر عدم المطابقة

الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، بالإضافة إلى التركيز على أحكام مدونة الأخلاقيات. ويتولد عن عدم احترام هذه العناصر خطر عدم المطابقة.

تتمثل في تحديد مخاطر عدم المطابقة وتقييمها من خلال إبراز الأنظمة والتشريعات التي تم تحديدها خلال المرحلة الأولى، فيما يخص كل نشاط من أنشطة

3.4.1 خطط عمل التخفيف من مخاطر عدم المطابقة

كما يتم ضمان تتبع الإنجازات وإدارة خطط العمل من طرف وحدة «المطابقة»، وذلك بالتعاون مع جميع مكونات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات.

بعد الانتهاء من رسم خارطة المخاطر واعتمادا على مستوى المطابقة للمتطلبات التنظيمية، يتم وضع خطط عمل من خلال وحدة «المطابقة»، وذلك بهدف التقليل قدر الإمكان من تواتر حدوث مخاطر المطابقة وكذا تأثيرها.

4.4.1 مهام مراقبة المطابقة

كل خلل تم رصده سابقا أو اعتماد متطلبات تنظيمية جديدة.

يتعلق الأمر بتنظيم التدخلات من أجل ضمان احترام سياسة المطابقة والتعليمات التي تمت صياغتها بعد

5.4.1 الإبلاغ

الوحدة والفاعلين المعنيين.

من خلال النشر الدوري لنتائج الأعمال المنجزة والملاحظات التي تمت صياغتها خلال تدخلات

5-1 خطة استمرارية النشاط

1.5.1 الأهداف

المناسبة والضرورية لاحترام الالتزامات تجاه العملاء الداخليين / الخارجيين.

وبناء على توجيهات بنك المغرب، تعتبر خطة استمرارية النشاط خطة عمل مكتوبة تعرض الإجراءات والأنظمة اللازمة لمواصلة عمليات تنظيم أو استعادتها في حالة حدوث اضطراب عملي.

إن خطة استمرارية النشاط هي مجموع التدابير التي تهدف وفقا لسيناريوهات الأزمات المختلفة، بما في ذلك مواجهة الصدمات الشديدة، إلى ضمان الحفاظ على الخدمات الأساسية للمؤسسة ثم الاستئناف المخطط له للأنشطة.

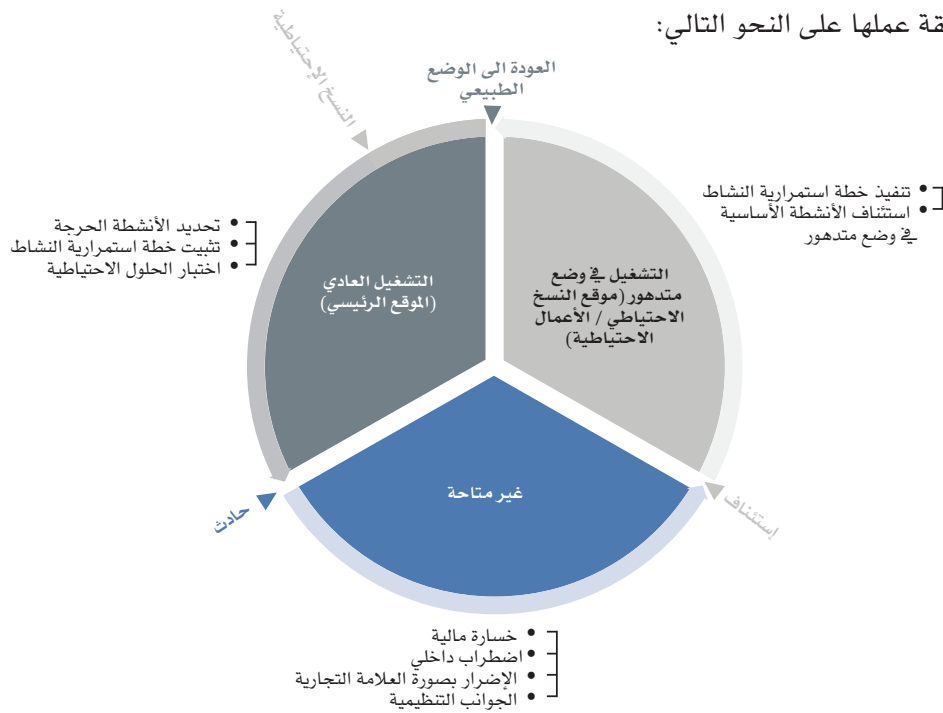
تهدف الخطة إلى ضمان استمرارية الخدمة بالوسائل

ويتم ذلك على عدة مستويات:



تضم خطة استمرارية النشاط مجموع الوسائل التنظيمية والتقنية والبشرية والتعاقدية المنجزة، وذلك من أجل استئناف أنشطة الشركة بعد وقوع حادثة قوية.

يمكن تفصيل طريقة عملها على النحو التالي:



2.5.1 تنفيذ خطة استمرارية النشاط للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات

المعلومات مع مزود خدمات مغربي لاستغلال خدمة DRaaS (Disaster Recovery As A Service).

تسمح هذه الإستراتيجية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات بالتوفر على موقع حفظ احتياطي خاص وقابل للتطوير مع الاحتفاظ ببيانات المؤسسة فوق التراب المغربي.

نفذت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات خطة لاستمرارية النشاط تستجيب لمتطلبات استعادة المهن وتكنولوجيا المعلومات.

تتمثل الإستراتيجية، التي اعتمدتها المؤسسة لتنفيذ خطة المعلومات الاحتياطية، في الاستعانة بخبرات خارجية. وهكذا، تعاقدت مديرية نظم

3.5.1 اختبارات خطة استمرارية النشاط للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات

ولهذه الغاية، تجري الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات اختبارات سنوية لخطة استمرارية النشاط، ولاسيما لمكون تكنولوجيا المعلومات الخاص بها، لتأكيد الطبيعة العملية للخطة المذكورة.

يتعلق الأمر بخطوة أساسية وجب تنفيذها بشكل منتظم، لضمان تماسك إجراءات استمرارية الأعمال بالإضافة إلى حلول الدعم الموضوعة مع أهداف استمرارية النشاط.

2 نظام المراقبة الداخلية

أو تخص المطابقة. وهكذا، يساهم هذا النظام في التحكم في الأنشطة وفي فعالية المعالجة بالإضافة إلى الاستخدام الفعال للموارد. وينقسم إلى مستويين من المراقبة الدائمة المستقلة ومستوى واحد من المراقبة الدورية.

يعتمد نظام المراقبة الداخلية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات على مجموعة من الوسائل والإجراءات والوظائف التي تتكيف مع خصائص المؤسسة ومراكزها الجهوية. يتيح هذا النظام إمكانية مراعاة المخاطر الكبيرة بشكل مناسب، سواء كانت عملية أو مالية

1.2 المراقبة الدائمة

1.1.2 تحديد خطة المراقبة الدائمة

وتستهدف خطة المراقبة الدائمة المخاطر الرئيسية في إطار منطق المراقبة، ويكون الهدف من ذلك هو تحليلها بشكل أكبر من أجل التمكن من اقتراح خطط معالجة تمكن من التخفيف من تأثيرها أو حتى القضاء عليها.

يتم سنويا وضع خطة مراقبة. ويتم إبراز كل نطاق مراقبة من خلال وصفه وتواتره بالإضافة إلى العملية التي تخضع للمراقبة.

2.1.2 المراقبة

ويكون الهدف هو تقييم معدل المطابقة لأنظمة إدارة المخاطر الحالية مع المتطلبات المحددة.

اعتمادا على طبيعة المراقبة المراد تنفيذها والعملية المراد فحصها، يتعلق الأمر بإعداد مراقبة عبر استخراج قاعدة البيانات وتحديد العينات وكذلك إعداد قاعدة المعلومات، في حالة مراقبة ملف مادي،

3.1.2 تنفيذ المراقبة

المصادقة عليها من قبل الهياكل المعنية بالمخاطر المحددة.

تتمثل الخطوة الثانية في تحليل نتائج المراقبة. إذا تم الكشف عن عيوب، فإن المراقب الدائم يقترح خطط معالجة على شكل إجراءات وقائية أو تصحيحية ليتم

2.2 المراقبة الدورية

ووفقا لشروط البنك المركزي، تم تأطير نشاط التدقيق من خلال ميثاق التدقيق الداخلي وميثاق لجنة التدقيق والمخاطر، التي تحدد على وجه الخصوص مكانة التدقيق الداخلي ومسؤولياته وأنشطته الرئيسية.

يتم ضمانها من خلال التدقيق الداخلي، الذي يفحص ويقيم جودة وفعالية نظام المراقبة الداخلية بشكل عام، ولاسيما مدى ملاءمته لطبيعة المخاطر المرتبطة بالعمليات.

يوفر التدقيق الداخلي، الذي يرتبط بتنظيمها بالإدارة العامة، التحليلات وخطط العمل والتوصيات والمشورة بشأن الأنشطة التي يقوم بتدقيقها على جميع مستويات المسؤولية. ويمارس صلاحياته بشكل مستقل تماما، ويقدم تقاريره مباشرة إلى لجنة التدقيق.

إن مهام التدقيق التي يتم تنفيذها وفقا ل خطة التدقيق متعددة السنوات، المصادق عليها من قبل لجنة التدقيق، تمكن من إجراء تشخيص لجميع العمليات

والأنشطة التي تم تدقيقها وتقييمها بشكل شامل، بالإضافة إلى تقييم المخاطر الكامنة في العمليات المختلفة. وتتيح التوصيات والإجراءات الوقائية الناتجة عن هذه المهام تعزيز الكفاءة العملية وإدارة المخاطر على مستوى الخدمات المركزية ومراكز الأعمال الجهوية والمساهمة في تعزيز فعالية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر.

الجزء السابع :
التقرير المالي
وتقرير مراقب الحسابات



1- البيانات المالية

- صندوق الضمان للمؤسسات والمقاولات العمومية؛
- صندوق ضمان القروض الصغرى؛
- صندوق الضمان لقروض طلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخاص.

أكدت مداوالات المجلس الإداري المنعقدة في 28 دجنبر 2022 قرار تنفيذ هذا التحويل بتاريخ 1 يناير 2023.

وبذلك فقد تولت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات إدارة 26 صندوقا للضمان والتمويل المشترك لحساب الغير خلال سنة 2022. وتحفظ لكل منها بحساباتها الخاصة وبشكل منفصل.

تميزت نهاية سنة 2022 بنشر المرسوم رقم 849.22 الصادر عن وزيرة الاقتصاد والمالية، والذي ينص وفقا للقانون رقم 36.20 القاضي بتحويل صندوق الضمان المركزي إلى شركة مساهمة، على تحويل الأصول والخصوم والالتزامات خارج الميزانية الختامية لخمسة صناديق مدارة نيابة عن الدولة.

يتعلق الأمر بالصناديق التالية:

- صندوق الضمان للمقاولات الصغيرة والمتوسطة؛
- صندوق تأمين الرهن العقاري للولوج للسكن «ضمان السكن»؛

1.1 حسابات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات

1.1.1 الوضع المالي :

الوضع المالي للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات اعتبارا من تاريخ 31/ 12/ 2022 هو كالتالي :

نسبة التطور %	2021/12/31	2022/12/31	بآلاف الدراهم
24%	81 170	100 482	عمولات إدارة الاستثمار
-22%	372 673	289 289	عمولات إدارة الضمان
-13%	459 899	398 733	صافي مجموع الإيرادات البنكية
20%	101 771	122 400	النفقات العامة
-7%	7 080	6 584	صافي تكلفة المخاطر
-22%	365 802	286 377	الحصيلة التشغيلية الإجمالية بعد صافي تكلفة المخاطر
160%	- 7 119	-18 533	الحصيلة غير الجارية
-19%	138 383	111 413	الضريبة على الحصيلة
-29%	220 301	156 430	الحصيلة الصافية
22%	719 845	875 879	الرأسمال

2.1.1 هيكل الميزانية الختامية

ويتشكل هيكل الميزانية الختامية على النحو التالي:

نسبة التطور %	2021/12/31	2022/12/31	الأصول
21,6%	54 412	66 187	القيمة النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة
0,0%	-	50 285	مستحقات على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة
21,6%	106 507	129 562	مستحقات على العملاء
-4,0%	266 093	255 332	أوراق مالية للمعاملات وللاستثمار
479,9%	29 154	169 059	أصول أخرى
15,1%	320 404	368 635	أصول استثمارية
-17,0%	10 427	8 652	أصول ثابتة غير ملموسة
-24,1%	92 067	69 873	أصول ثابتة ملموسة
27,1%	879 064	1 117 585	أرصدة بآلاف الدراهم

الخصوم	2022/12/31	2021/12/31	نسبة التطور %
ديون على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة	-	-	0,0%
خصوم أخرى	233 545	151 058	54,6%
مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف	8 161	8 161	0,0%
منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان	465	861	-46,0%
فوارق إعادة التقييم	3 875	3 875	0,0%
احتياطيات ومكافآت متعلقة بالرأسمال	215 109	-	0,0%
رأسمال	500 000	500 000	0,0%
رصيد مرحل من جديد (-/+)	-	-5 192	-100,0%
صافي الحصيلة للسنة المالية (-/+)	156 430	220 301	-29,0%
أرصدة بآلاف الدراهم	1 117 585	879 064	27,1%

2.1 حسابات الصناديق المدارة

فيما يلي المؤشرات الرئيسية للصناديق المدارة حسب الفئة (باستثناء الصناديق المنقولة) في نهاية سنة 2022:

في نهاية سنة 2022، بلغ عدد الصناديق التي تديرها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات لحساب الدولة ومختلف المانحين 26 صندوقاً. وهي تدار وفقاً لخطة حسابات المؤسسات بنكية وتطبيقاً لدوريات بنك المغرب المعمول بها.

صافي حصيلة السنة المالية		أموال ذاتية		الالتزامات الإجمالية ¹		الفئات (بملايين الدراهم)
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
14	5	-4	61	488	483	الضمان لفائدة المقاولات
-105	41	3 352	3 083	4 356	4 086	التمويل لفائدة المقاولات
-1	-1	229	204	27	21	التمويل لفائدة الأفراد
-14	-15	239	225	10 987	9 666	الضمان لفائدة الأفراد
2	-1	53	51	179	369	التمويل التشاركي
-104	29	3 870	3 624	16 037	14 625	المجموع

1 جاري الديون/TP حصيلة + التزامات خارج الحصيلة

2- تقرير مراقب الحسابات



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca, Maroc



4, Rue MAATI JAZOULI (Ex rue FRIOL),
Anfa - Casablanca
Maroc

SOCIETE NATIONALE DE GARANTIE ET DU FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 décembre 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la **Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise S.A « SNGFE »** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, du tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 875.879 KMAD, dont un bénéfice net de 156.430 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation provisoire a été établie dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles.

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 les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise « SNGFE » établis au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

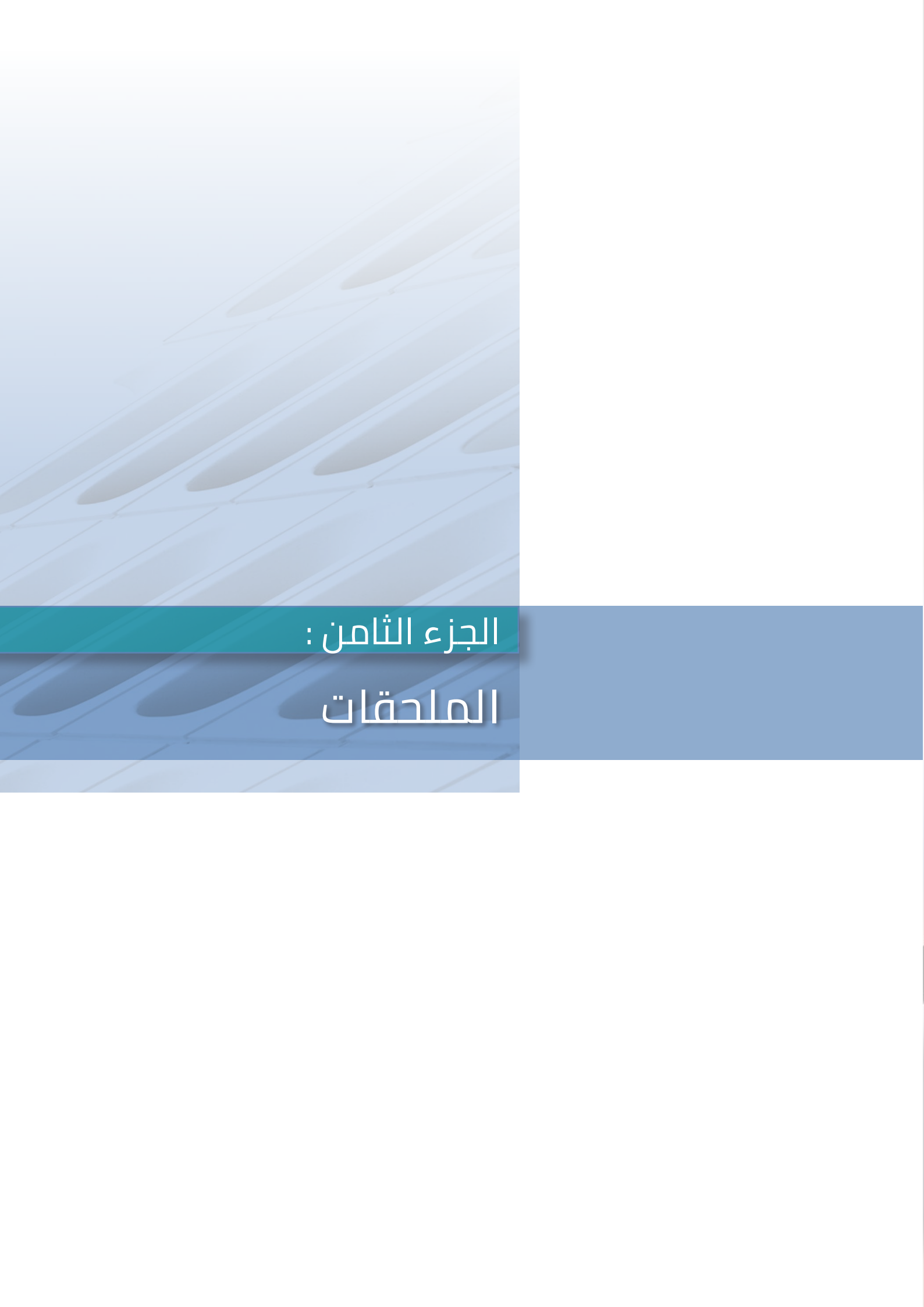
Casablanca, le 03 Mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (SA)
Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIES
HDID & ASSOCIES
Mohamed HDID
Associé Gérant





الجزء الثامن : الملحقات

حصول الأصول بتاريخ 2022/12/31

المبالغ بالآلاف الدراهم		الأصول
2021/12/31	2022/12/31	
54.412	66.187	1. القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
-	50.285	2. ديون على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة
-	50.285	- تحت الطلب - الآجلة
106.507	129.562	3. مستحقات على العملاء
		- القروض والتمويلات التشاركية النقدية والاستهلاكية
		- القروض والتمويلات التشاركية التجهيزية
23.333	25.766	- القروض والتمويلات التشاركية العقارية
83.175	103.796	- قروض وتمويلات تشاركية أخرى
-	-	4. التزامات مُقتناة عبر بيع الديون
266.093	255.332	5. أوراق مالية للمعاملات وللاستثمار
		- سندات الخزينة والقيم المنقولة المماثلة
		- أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية
		- شهادات الصكوك
266.093	255.332	- أوراق مالية ممثلة للملكية
29.154	169.059	6. أصول أخرى
320.404	368.635	7. أوراق مالية استثمارية
320.404	368.635	- سندات الخزينة والقيم المنقولة المماثلة
		- أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية
		- شهادات الصكوك
-	-	8. حصص الملكية ومخصصات مماثلة
-	-	- مساهمة في المقاولات المرتبطة
-	-	- أوراق مالية أخرى للمساهمة والمخصصات المماثلة
-	-	- أوراق مالية للمضاربة والمشاركة
-	-	9. مستحقات تابعة
-	-	10. ودائع استثمارية موظفة
-	-	11. أصول ثابتة ممنوحة للإيجار الإئتماني وللإيجار
-	-	12. أصول ثابتة ممنوحة على شكل إجارة
10.427	8.652	13. أصول ثابتة غير ملموسة
92.067	69.873	14. أصول ثابتة ملموسة
879.064	1.117.585	مجموع الأصول

الميزانية الختامية للخصوم بتاريخ 2022/12/31

المبالغ بآلاف الدراهم		
2021/12/31	2022/12/31	الخصوم
-	-	1. البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية
-	-	2. ديون اتجاه المؤسسات الائتمانية والمؤسسات المماثلة - تحت الطلب - الآجلة
-	-	3. ودائع العملاء - حسابات دائنة تحت الطلب - حسابات الادخار - ودائع آجلة - حسابات دائنة أخرى
-	-	4. ديون تجاه الزبناء على منتوجات تشاركية
-	-	5. أوراق مديونية مُصدرة - أوراق مديونية مُصدرة قابلة للتداول - سلفيات سندية مُصدرة - أوراق مديونية أخرى مُصدرة
151.058	233.545	6. خصوم أخرى
8.161	8.161	7. مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
-	-	8. مخصصات احتياطية مقننة
861	465	9. منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان
-	-	10. ديون تابعة
-	-	11. ودائع استثمارية مُحصلة
3.875	3.875	12. فوارق إعادة التقييم
-	215.109	13. احتياطات ومكافآت متعلقة بالرأسمال
500.000	500.000	14. رأسمال
-	-	15. مساهمون، رأسمال غير مدفوع (-)
5.192	-	16. رصيد مرحل من جديد (-/+)
-	-	17. صافي الحصيلة في انتظار التخصيص (-/+)
220.301	156.430	18. صافي الحصيلة للسنة المالية (-/+)
879.064	1.117.585	مجموع الأصول

خارج الحصيلة بتاريخ 2022/12/31

المبالغ بآلاف الدراهم		
2021/12/31	2022/12/31	التزامات ممنوحة
-	-	1. التزامات تمويل ممنوحة لفائدة مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	-	2. التزامات تمويل ممنوحة لفائدة الزبناء
-	-	3. التزامات ضمان بأمر من مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	-	4. التزامات ضمان بأمر من الزبناء
-	-	5. استرداد الأوراق المالية المشتراة
-	-	6. أوراق مالية أخرى للتسليم
-	-	التزامات محصلة
-	-	7. التزامات تمويل محصلة من مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	-	8. التزامات ضمان محصلة من مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	-	9. التزامات ضمان محصلة من الدولة ومن مختلف مؤسسات الضمان
-	-	10. استرداد الأوراق المالية التي تم بيعها
-	-	11. أوراق مالية خاصة بالمشاركة والمضاربة للحصول
-	-	12. أوراق مالية أخرى للحصول

حساب العائدات والمصاريف من 2022/01/01 إلى 2022/12/31

المبالغ بآلاف الدراهم		
2021/12/31	2022/12/31	
459.940	398.803	I. عائدات التشغيل البنكي
3.026	1.067	1. الفوائد، الأجر والعائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات البنكية
537	524	2. الفوائد، الأجر والعائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
2.527	6.102	3. الفوائد والعائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية
		4. العائدات على الأوراق المالية الممثلة للملكية (1) وشهادات الصكوك
		5. العائدات على الأوراق المالية الممثلة للملكية للمضاربة والمشاركة
		6. العائدات على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
		7. العائدات على الأصول الثابتة الممنوحة للإجارة
453.843	389.771	8. عمولات على خدمات
7	1.340	9. عائدات بنكية أخرى
		10. تحويل التكاليف على ودائع الاستثمار المحصلة
41	70	II. مصاريف التشغيل البنكي
		11. الفوائد والعائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات البنكية والمماثلة
		12. الفوائد والعائدات على العمليات مع العملاء
		13. الفوائد والعائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية المُصدرة
		14. تكاليف على أوراق مالية للمضاربة والمشاركة
		15. المصاريف على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
		16. تكاليف على أصول ثابتة ممنوحة للإجارة
41	70	17. مصاريف بنكية أخرى
		18. تحويل منتوجات على ودائع استثمارية محصلة
459.899	398.733	III. صافي مجموع الإيرادات البنكية
595	3.515	19. عائدات التشغيل غير البنكية
-	56	20. مصاريف التشغيل غير البنكية
101.771	122.400	IV. المصاريف العامة للتشغيل
59.414	68.465	21. مصاريف الموظفين
2.204	2.022	22. ضرائب ورسوم
20.157	23.117	23. مصاريف خارجية
139	4	24. مصاريف تشغيلية أخرى
19.857	28.792	25. إمدادات الإهلاكات والمخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
-	-	V. إمدادات المخصصات الاحتياطية والخسائر على مستحقات غير قابلة للتحويل
		26. إمدادات المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات بالتوقيع المتعثرة
-	-	27. الخسائر على المستحقات غير القابلة للتحويل
		28. إمدادات أخرى للمخصصات الاحتياطية
7.080	6.584	VI. استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
820	6.584	29. استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات بالتوقيع المتعثرة
6.260	-	30. تحصيل الديون الهالكة
-	-	31. استرجاع لمخصصات احتياطية أخرى
365.802	286.377	VII. الحصيلة الصافية
84	167	32. مداخيل غير جارية
7.203	18.700	33. مصاريف غير جارية
358.683	267.843	VIII. الحصيلة قبل الضريبة
138.383	111.413	34. الضرائب على الحصيلة
220.301	156.430	IX. صافي الأرباح
467.698	409.069	مجموع العائدات
247.398	252.639	مجموع المصاريف
220.301	156.430	صافي الأرباح

حالة أرصدة التدبير - جدول النتائج من 2022/01/01 إلى 2022/12/31

المبالغ بالآلاف الدراهم		
2021/12/31	2022/12/31	
6.089	7.693	1. (+) فوائد وعائدات مماثلة
		2. (-) فوائد ومصاريف مماثلة
6.089	7.693	هوامش الفائدة
		3. (+) العائدات على التمويل التشاركي
		4. (-) المصاريف على التمويل التشاركي
-	-	هوامش التمويلات التشاركية (1)
		5. (+) العائدات على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
		6. (-) المصاريف على الأصول الثابتة ضمن عمليتي الإيجار الائتماني والإيجار
-	-	حصيلة عمليات الإيجار الائتماني والإيجار
		7. (+) العائدات على الأصول الثابتة المتبرع بها للإجارة
		8. (-) المصاريف على الأصول الثابتة المتبرع بها للإجارة
-	-	حصيلة عمليات الإجارة (1)
453.843	389.771	9. (+) عمولات محصلة
41	70	10. (-) عمولات مدفوعة
453.803	389.701	الهامش على العمولة (1)
		11. (+/-) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للاتجار
-	1.340	12. (+/-) حصيلة العمليات على الأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
7	-	13. (+/-) حصيلة عمليات الصرف
		14. (+/-) حصيلة العمليات على المنتجات المشتقة
7	1.340	حصيلة عمليات السوق
		15. (-/+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للمضاربة والمشاركة
		16. (+) عائدات بنكية مختلفة أخرى
		17. (-) مصاريف بنكية مختلفة أخرى
459.899	398.733	(-/+) حصة أصحاب حسابات الودائع الاستثمارية
		صافي العائد المصرفي / البنكي
595	3.515	18. (+/-) حصيلة العمليات على الأصول الثابتة المالية (2)
-	56	19. (+) عائدات تشغيلية أخرى غير بنكية
101.771	122.400	20. (-) مصاريف تشغيلية أخرى غير بنكية
358.722	279.793	21. (-) مصاريف تشغيلية عامة
		إجمالي الحصيلة التشغيلية
7.080	6.584	22. (+/-) صافي إمدادات المخصصات الاحتياطية المسترجعة عن الديون والالتزامات الحاملة لتوقيع المتعثر
365.802	286.377	23. (+/-) إمدادات صافية أخرى للمخصصات الاحتياطية المسترجعة
		الحصيلة الجارية
7.119	18.533	الحصيلة غير الجارية
138.383	111.413	24. (-) الضرائب على الحصيلة
220.301	156.430	صافي حصيلة السنة المالية

(1) هذه النتائج قبل خصم حصة أصحاب حسابات الودائع الاستثمارية

(2) نتائج أخرى غير المضاربة والمشاركة

حالة أرصدة التدبير - القدرة على التمويل الذاتي من 2022/01/01 إلى 2022/12/31

المبالغ بآلاف الدراهم		
2021/12/31	2022/12/31	
220.301	156.430	(+/-) صافي حصيلة السنة المالية
19.857	28.792	25. (+) إمدادات الإهلاكات والمخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		26. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن انخفاض قيمة الأصول الثابتة المالية (1)
		27. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن المخاطر العامة
		28. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية المقننة
		29. (+) إمدادات غير جارية
		30. (-) المخصصات الاحتياطية المسترجعة (1)
		31. (-) أرباح عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
-	56	32. (+) خسائر عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		33. (-) أرباح عن تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية
		34. (+) خسائر عن تحويل ملكية الأصول المالية
595	396	35. (-) استرجاع المنح التمويلية المستلمة
239.563	184.881	(+/-) القدرة على التمويل الذاتي
		36. (-) توزيع الأرباح
239.563	184.881	(+/-) التمويل الذاتي

(1) مخصصات أخرى غير تلك التي لها علاقة بالأوراق المالية المخصصة للمضاربة والمشاركة



مركز الأعمال، شارع الرياض، حي الرياض ص ب 2031 - المغرب
الهاتف : 05 37 71 68 68 - الفاكس : 05 37 71 57 15
الموقع الإلكتروني : www.tamwilcom.ma