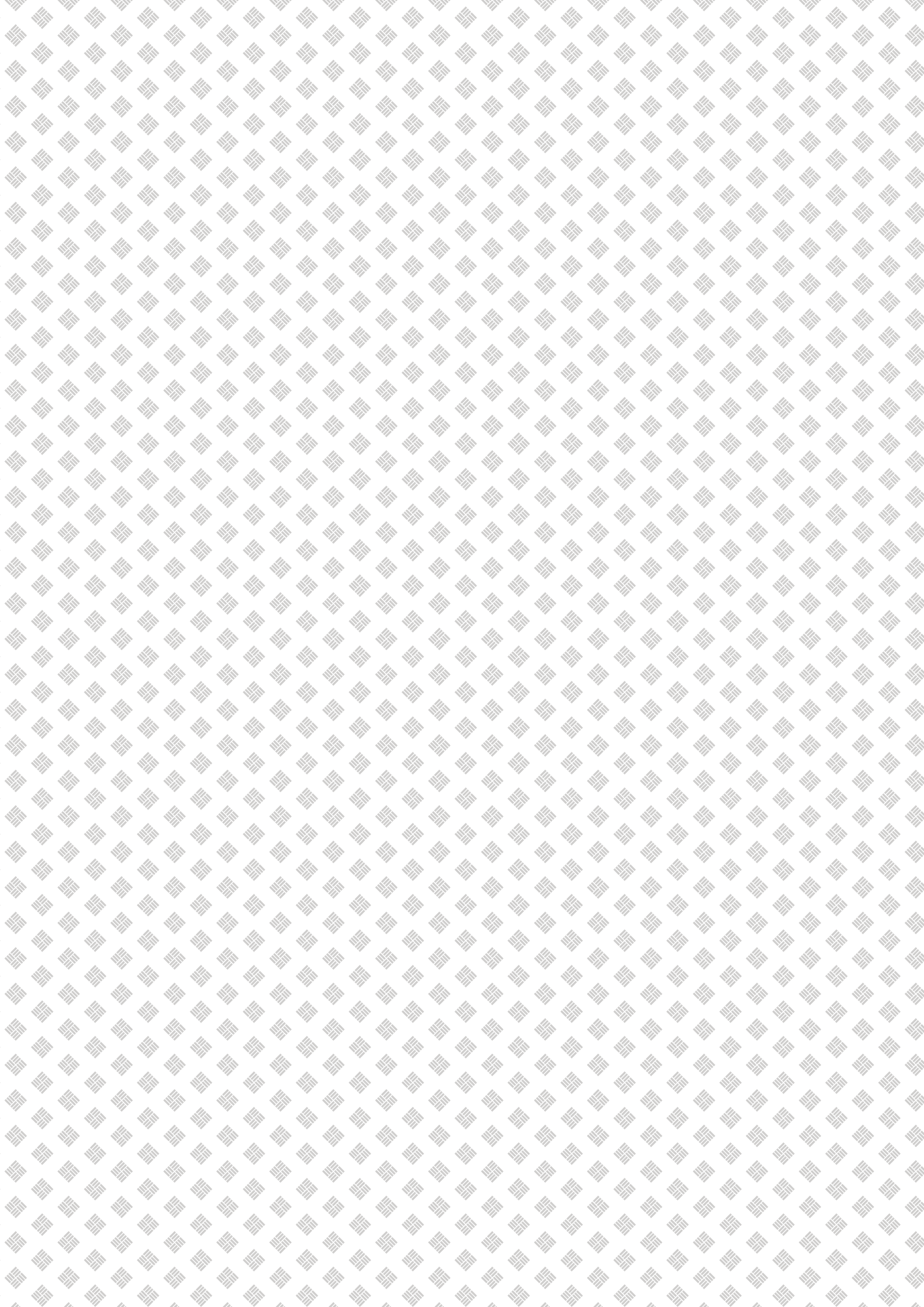




تمويلكم
٥٠٥٥٥٥٥٥ ١١٨١
TAMWILCOM



التقرير
20
السنوي
23





تمويلكم
٥٠٥٥٥٥٥٥ ١١٨١
TAMWILCOM



التقرير
20
السنوي
23

الفه

1	8	أساسيات مؤسسة «تمويلكم»
9		1 مهمتنا.....
12		2 حكامتنا.....
14		3 هيكلتنا.....
15		4 شبكتنا الجهوية.....

2	16	الأحداث البارزة لسنة 2023
---	----	---------------------------

3	20	المخطط الاستراتيجي الجديد لمؤسسة «تمويلكم» للفترة 2023-2026
21		1 الرؤية والأهداف الاستراتيجية 2023-2026.....
22		2 التنفيذ والتفعيل.....

4	24	نشاط مؤسسة «تمويلكم» لسنة 2023
25		1 النشاط لفائدة المقاولات.....
34		2 النشاط لفائدة الأفراد.....
38		3 نشاط النافذة التشاركية «دعامة تمويل».....

5	40	جاري الالتزامات
	41.....	1 النشاط للحساب الخاص
	44.....	2 نشاط لفائدة الغير

6	46	التدبير والمواكبة
	47.....	1 التواصل
	51.....	2 الشراكات والتعاون الدولي
	54.....	3 الرأسمال البشري
	65.....	4 النظام المعلوماتي

7	60	نظام إدارة المخاطر والمراقبة الداخلية
	61.....	1 جهاز إدارة المخاطر
	69.....	2 نظام المراقبة الداخلية

8	70	التقرير المالي وتقرير مراقب الحسابات
	71.....	1 الوضع المالي
	74.....	2 تقرير مراقب الحسابات
	75.....	3 الملحقات المالية



”

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

وهنا نريد التركيز، مرة أخرى، على ضرورة التفعيل الكامل لميثاق اللاتمرکز 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، نحدد الدعوة لإعطاء عناية خاصة، لاستثمارات ومبادرات أبناء الجالية المغربية بالخارج.»

“

مقتطف من الخطاب الذي وجهه صاحب الجلالة الملك محمد السادس نصره الله إلى البرلمان يوم الجمعة 14 أكتوبر 2022، بمناسبة الدورة التشريعية لشهر أكتوبر للسنة البرلمانية 2022-2023.

أساسيات مؤسسة «تمويلكم»

الجزء 1



مهمتنا

تساهم مؤسسة «تمويلكم» منذ ما يقارب 75 سنة في ازدهار الاقتصاد الوطني من خلال رفع العوائق أمام الحصول على التمويل. تأسست بموجب **الظهير الصادر في 4 يوليو 1949** بصفتها صندوق الضمان المركزي، ولا زالت المؤسسة مستمرة في الاستفادة من إنجازاتها التاريخية بصفتها المتدخل الوحيد بالمملكة في ما يخص الضمان المؤسساتي للعمومي للتمويل.

طوال تاريخها، ضاعفت «تمويلكم» المبادرات، مؤكدة دورها كوسيلة تدخل مميزة للتنمية الاقتصادية والاجتماعية للبلاد. تسارعت الديناميكية سنة **2020** مع اعتماد القانون رقم 20-36، والتي بموجبها تم تحويل صندوق الضمان المركزي إلى شركة مساهمة رأسمالها مملوك بالكامل من طرف الدولة، تحت اسم «الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات» المعروفة اليوم باسم العلامة التجارية «تمويلكم».

باعتبارها مؤسسة بنكية مماثلة تخضع للقانون البنكي و موضوعة تحت إشراف بنك المغرب، فإن «تمويلكم» تعطي زخما للمبادرات الخاصة من خلال تشجيع إنشاء و تطوير وتحديث المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة. وبالفعل، تتدخل المؤسسة مع شركائها في القطاع المالي لتلبية احتياجات المقاولات المغربية بفضل مجموعة من آليات الضمان والتمويل التي تتكيف مع كل مرحلة من مراحل دورة حياتها. و تدعم أيضا التنمية الاجتماعية، لا سيما من خلال ضمان قروض الإسكان.

الأولويات الإستراتيجية لتمويلكم في أفق **2026** تغطي بشكل رئيسي المجالات التالية:

- الاهتمام بدمج القطاع غير المهيكل من خلال تقوية ولوج المقاولات الصغرى والمتوسطة إلى التمويل؛

- تعزيز حصة القطاع الخاص في حجم الاستثمارات الإجمالية بالمغرب؛

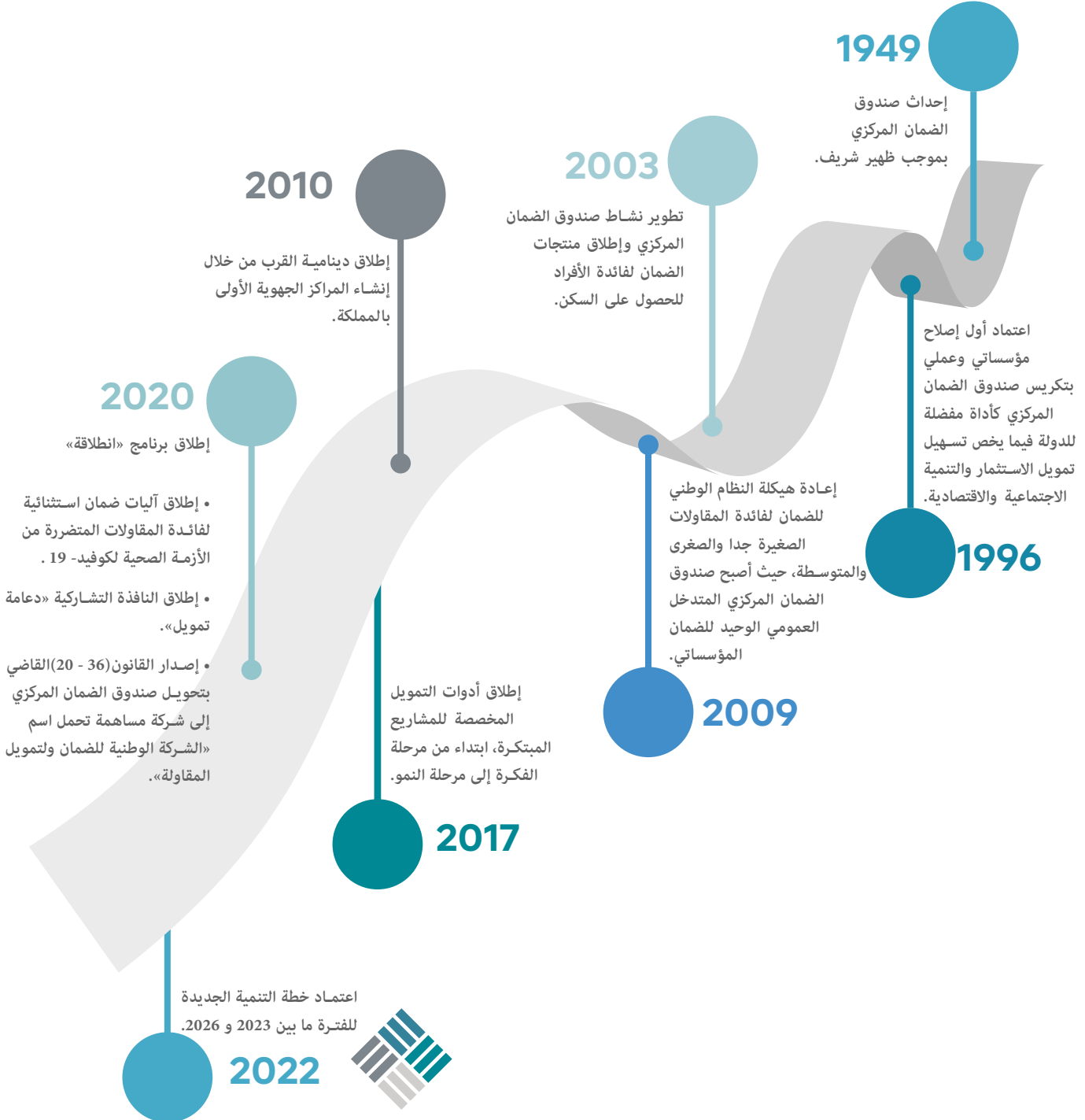
- مواكبة التنمية المستدامة للمغرب عن طريق دعم الاقتصاد الأخضر والحد من انبعاثات الغازات الدفيئة ؛

- دعم التمويل الأولي والابتكار من أجل العمل على إنشاء نسيج قوي من المقاولات الناشئة.

الشركة الوطنية للضمان و تمويل المقاولات



صندوق الضمان المركزي
CAISSE CENTRALE DE GARANTIE



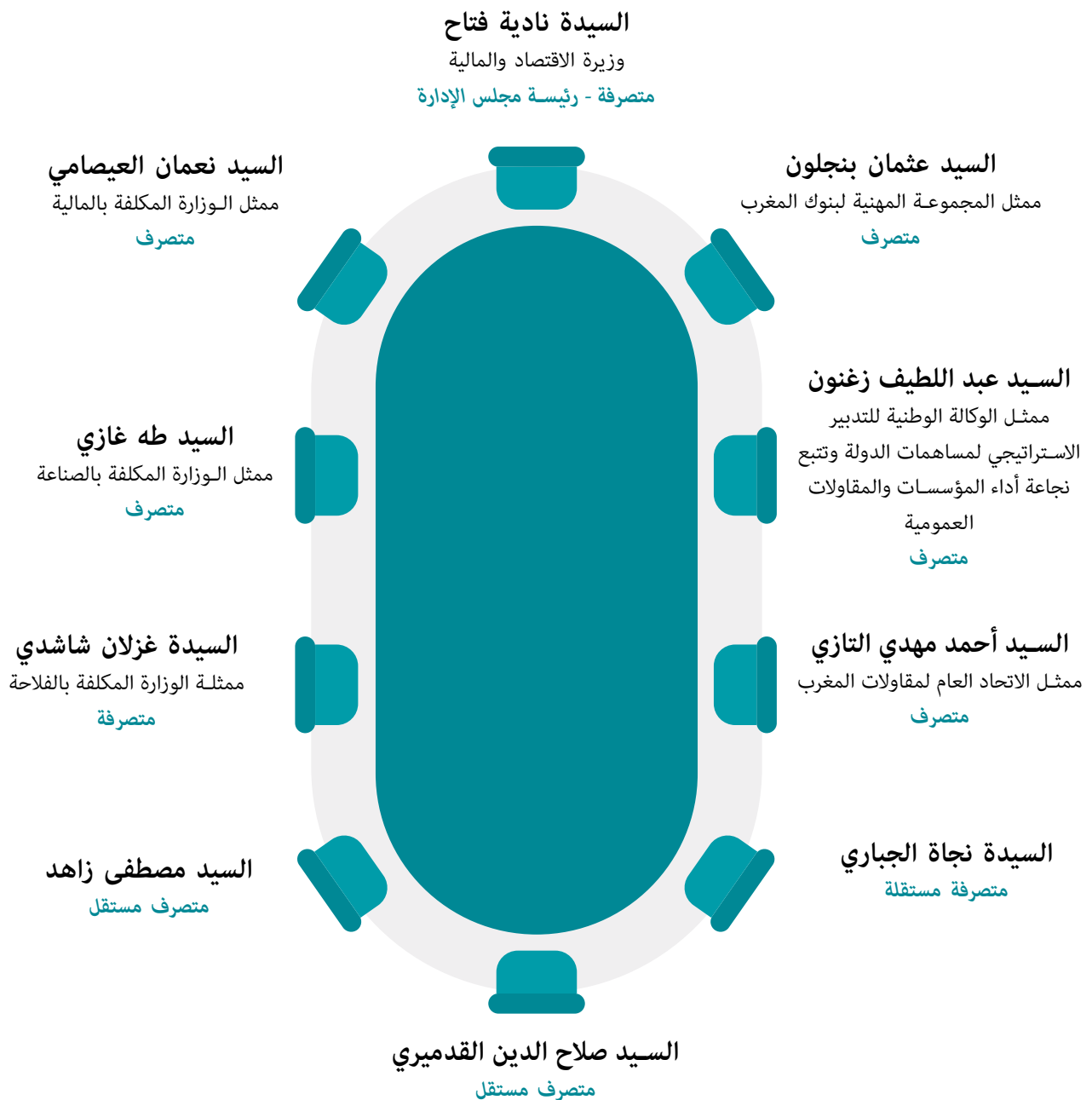
تمويلكم
TAMWILCOM



2. حكامتنا

1.2. مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة الوطنية للضمان و تمويل المقاولات، إضافة إلى الرئيس، من تسعة (09) متصرفين، ثلاثة (03) منهم مستقلون. وتتكون تشكيلة مجلس الإدارة من:



2.2. اللجن المتخصصة

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة (03) أعضاء وتعهد رئاستها لعضو مستقل. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2023.12.31 كالآتي :

السيدة نجاة الجباري
متصرفة مستقلة، رئيسة؛

السيد عبد اللطيف زغنون
متصرف ، ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة أداء المؤسسات والمقاولات العمومية ، عضو؛

السيد مصطفى زاهد
متصرف مستقل، عضو.

لجنة المخاطر

تتكون لجنة المخاطر من ثلاثة (03) أعضاء وتعهد رئاستها لعضو مستقل. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2023.12.31 كالآتي :

السيد مصطفى زاهد
متصرف مستقل، رئيس؛

السيد عبد اللطيف زغنون
متصرف، ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة أداء المؤسسات والمقاولات العمومية، عضو؛

السيد نعمان العيصامي
متصرف ، ممثل الوزارة المكلفة بالمالية ، عضو.

لجنة الحكامة، والتعويض والتعيينات

تتكون هذه اللجنة من ثلاثة (03) أعضاء وتعهد رئاستها لممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة أداء المؤسسات والمقاولات العمومية. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2023.12.31 كالآتي :

السيد عبد اللطيف زغنون

، متصرف ، ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة أداء المؤسسات والمقاولات العمومية، رئيس؛

السيد صلاح الدين القديري
متصرف مستقل، عضو؛

السيد أحمد مهدي التازي
متصرف ، ممثل الاتحاد العام لمقاولات المغرب ، عضو.

اللجنة الإستراتيجية

تتكون هذه اللجنة من ثلاثة (05) أعضاء وتعهد رئاستها لممثل الوزارة المكلفة بالمالية. تشكيلة اللجنة بتاريخ 2023.12.31 كالآتي :

السيد نعمان العيصامي
متصرف ، ممثل الوزارة المكلفة بالمالية، رئيس؛

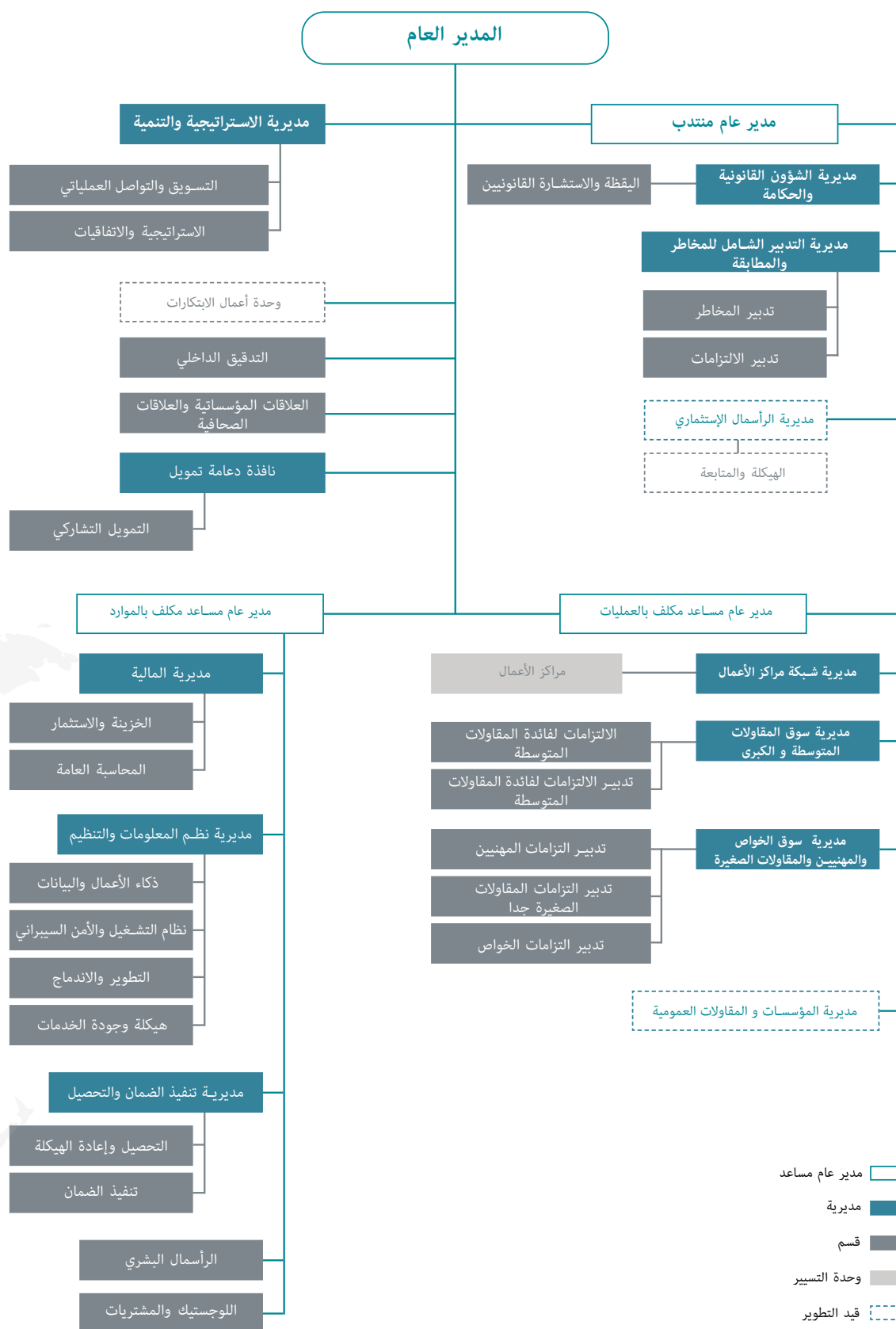
السيد عبد اللطيف زغنون
متصرف ، ممثل الوكالة الوطنية للتدبير الاستراتيجي لمساهمات الدولة وتتبع نجاعة أداء المؤسسات والمقاولات العمومية، عضو؛

السيد أحمد مهدي التازي
متصرف، ممثل الاتحاد العام لمقاولات المغرب، عضو؛

السيد عثمان بنجلون
متصرف ، ممثل المجموعة المهنية لبنوك المغرب، عضو؛

السيد صلاح الدين القديري
متصرف مستقل، عضو.

3. هيكلتنا



4. شبكتنا الجهوية

في إطار سياستها المتعلقة بالجهوية، وبهدف تعزيز قربها من الشركاء الماليين والمقاولات، بادرت تمويلكم بسياسة انتشار جهوي من خلال افتتاح سلسلة من مراكز الأعمال. وقد شهد عام 2023 تدشين هيكل جهوي جديد على مستوى مدينة بني ملال، ليرتفع بذلك عدد مراكز أعمال المؤسسة إلى تسعة (09) عبر كافة أنحاء المملكة (طنجة، وجدة، فاس، الرباط، الدار البيضاء، بني ملال، مراكش، أكادير والعيون).



الأحداث
البارزة لسنة

2 الجزء

2023

يونيو 2023

إطلاق النسخة الجديدة من «صندوق إينوف إنفست»

في إطار مواصلة دعم المقاولات الناشئة وتعزيز منظومة الابتكار، أطلقت مؤسسة «تمويلكم» النسخة الجديدة لـ «صندوق إينوف إنفست» من خلال الشروع في حملة اعتماد المؤسسات المكلفة بالمواكبة التي تتدخل في مراحل التفكير، و الاحتضان و مرحلة ما قبل التسريع. و تتمحور مهمتها حول تنزيل الجيل الجديد من منتجات التمويل لفائدة حاملي المشاريع المبتكرة والمقاولات الناشئة.

وتهدف هذه النسخة الجديدة إلى تمويل ثمان مائة **800 مقالة** مقالة ناشئة على مدى خمس (05) سنوات، وذلك بعد نجاح النسخ السابقة التي مكنت من تمويل أكثر من **500 مقالة** ناشئة مغربية، كما مكنت من دعم أنشطة مؤسسات المواكبة على مستوى منظومة الابتكار المغربية.

وهو ما رسخ موقعه كحل مناسب لتمويل المقاولات الناشئة من خلال استجابته بطريقة منظمة وشاملة لاحتياجات المشاريع المبتكرة، من مرحلة إعداد النماذج الأولية إلى مرحلة التسويق.



2023
800
مقالة

غشت 2023

توقيع اتفاقية تعاون بين «تمويلكم» و (FINEA)

وقع كل من السيد هشام زناتي السريغيني، المدير العام لمؤسسة «تمويلكم»، والسيد محمد بلعاشي، المدير العام لمؤسسة «فينيا» يوم 30 غشت بالرباط على اتفاقية تعاون تتعلق بضمان تمويل المقاولات الحائزة على الصفقات العمومية. وتجسد هذه الاتفاقية الإرادة المشتركة للطرفين لتعزيز ولوج المقاولات الصغيرة جداً الصغرى والمتوسطة للتمويل. تجدر الإشارة إلى أن حفل التوقيع جرى بحضور السيد خالد سفير، المدير العام لصندوق الإيداع والتدبير.

على غرار المؤسسات المالية الشريكة الأخرى لمؤسسة «تمويلكم»، من بنوك وشركات للتمويل وجمعيات للقروض الصغرى وغيرها، أصبح بإمكان مؤسسة «فينيا» الآن الاستناد على آليات الضمان التي توفرها «تمويلكم» عند منح حلولها الخاصة للتمويل، ولا سيما تلك التي تهدف إلى دعم ولوج المقاولات المغربية الصغيرة جداً الصغرى والمتوسطة إلى الصفقات العمومية.

وتهدف اتفاقية التعاون هاته إلى خلق تكامل بين عروض المنتجات لكلا المؤسستين، وتطوير شراكتهما من أجل دعم المقاولات الوطنية عبر توفير حلول تمويل ملائمة.



2023
FINEA





شتبر 2023



مساهمة «تمويلكم» في الصندوق الخاص لإدارة آثار الزلزال

عقد مجلس إدارة مؤسسة «تمويلكم» دورته السابعة يومه الخميس 21 شتبر بالرباط، وذلك في ظرفية خاصة غداة زلزال الحوز. وبهذه المناسبة الأليمة أعرب مجلس الإدارة عن خالص تعازيه لعائلات الضحايا. وأكد مجلس الإدارة أيضا على تَعَبُّه وراء صاحب الجلالة الملك محمد السادس، حفظه الله، من أجل تجاوز آثار هذه الكارثة الطبيعية. وفي هذا الإطار، أعلنت «تمويلكم» المساهمة بقيمة 30 مليون درهم لفائدة الصندوق الخاص بتدبير الآثار المترتبة على الزلزال.

2023

30 مليون درهم

دجنبر 2023



توقيع اتفاقية تعاون بين «تمويلكم» و «مؤسسة التمويل الدولية» (IFC) لدعم تمويل المقاولات الناشئة المغربية

في إطار مواكبة الدينامية التي أطلقها «صندوق اينوف انفست»، تعاونت «تمويلكم» و «مؤسسة التمويل الدولية» بهدف إعداد عرض لتسريع المقاولات الناشئة بالمغرب. وفي هذا السياق، وقع السيد هشام زناتي السريغيني، المدير العام لشركة «تمويلكم»، والسيد إكسافييه ريبيل، مدير مؤسسة التمويل الدولية في منطقة المغرب العربي و جيبوتي، يوم 19 دجنبر بالرباط اتفاقية تعاون تتعلق بإعداد آليات جديدة للتمويل قادرة على دعم نمو المقاولات الناشئة المغربية من خلال منحها إمكانية الولوج إلى رأس المال.

2023

IFC

هذه الشراكة الاستراتيجية ستتمكن من خلق قيمة مضافة حقيقية في منظومة المقاولات الناشئة والمبتكرة في المغرب، من خلال استكمال تدخلات صندوق إينوف إنفست في نسخته الجديدة، وذلك وفقا للمعايير الدولية و الممارسات الجيدة المعمول بها في هذا المجال.

دجنبر 2023



توقيع شراكة بين «تمويلكم» و «البريد بنك» لتعزيز ولوج المقاولات الصغيرة جداً والصغرى إلى التمويل

وقع السيد الأمين النجار، رئيس مجلس إدارة «البريد بنك»، والسيد هشام زناتي السريغيني، المدير العام لشركة «تمويلكم»، في 22 دجنبر بالدار البيضاء، اتفاقية تعاون، تؤكد على التزام الجهتين بدعم تطوير المقاولات الوطنية والإدماج المالي.

يأتي هذا التوقيع اتباعاً لتوسيع نشاط «البريد بنك» لتمويل المهنيين والمقاولات الصغيرة جداً والصغرى، مما يتيح له الآن، على غرار البنوك الأخرى، إسناد تمويلاته لصالح هذه الفئة بعروض الضمان التي تقدمها «تمويلكم».

ستسمح هذه الشراكة للبنك بمعالجة احتياجات التمويل لدى المهنيين والمقاولات الصغيرة جداً والصغرى بفعالية، من خلال تقديم حلول تمويلية ملائمة ومتاحة، مما يمثل خطوة رئيسية في تحقيق توجهه الجديد.

2023

البريد بنك

دجنبر 2023



افتتاح مركز الأعمال التاسع لتمويلكم بني ملال

تواصل مؤسسة «تمويلكم» تعزيز حضورها الجهوي من خلال افتتاح مركز أعمال جديد بجهة بني ملال-خنيفرة يومه الثلاثاء 26 دجنبر، وبذلك يرتفع عدد مراكز الأعمال إلى تسعة (09) مراكز جهوية. حيث ترأس المدير العام لمؤسسة «تمويلكم» حفل تدشين مركز أعمال جهة بني ملال، السيد هشام زناتي السريغيني، مصحوباً بالي جهة بني ملال - خنيفرة، السيد الخطيب الهبيل، بالإضافة إلى العديد من الشركاء البارزين في الجهة، من مسؤولين إقليميين وشركاء ماليين.

على هامش حفل افتتاح مركز الأعمال الجديد بمدينة بني ملال، نظمت مؤسسة «تمويلكم» ندوة تحت شعار: «تمويل المقاولات الصغرى والمتوسطة: الخصوصيات الجهوية وإجراءات تحفيز الدينامية الاقتصادية». وشكل هذا اللقاء فرصة سانحة لمختلف المتدخلين لاستعراض خصوصيات المنطقة واحتياجات المقاولات الصغرى والمتوسطة في مجال الولوج إلى التمويل فضلاً عن مختلف الآليات المتاحة لدعم ريادة الأعمال على المستوى المحلي.

المخطط الاستراتيجي
الجديد لمؤسسة
«تمويلكم» للفترة

الجزء 3

2023 – 2026

وافق مجلس إدارة تمويلكم، بتاريخ 28 ديسمبر 2022، على الخطة الاستراتيجية للمؤسسة للفترة 2023-2026. تأتي هذه الخطة في إطار عادة متبعة منذ عام 2009، تتمثل في إعداد مخططات استراتيجية متعددة السنوات تُعتبر مرجعية لعمل المؤسسة. وهكذا، يواصل المخطط الجديد مهام مخطط 2017-2021 الذي اختتم بإنجازات تلبية جميع مؤشرات الأداء المحددة.

1. الرؤية والأهداف الاستراتيجية

2023-2026

1.1. المبادئ التأسيسية

استندت الخطة الاستراتيجية في إعدادها، من جهة، إلى التوجهات الوطنية المعبر عنها من خلال :

- النموذج التنموي الجديد الذي أولى اهتماماً خاصاً بالأولويات المتعلقة بالإدماج المالي، الاستثمار الخاص، تحديث الاقتصاد، التنمية المستدامة، والابتكار.
 - لأولويات و الأوراش التي حددها البرنامج الحكومي والتي رسمت الطريق في مجالات تشجيع ريادة الأعمال، ودعم المقاولات الصغيرة جداً والصغرى والمتوسطة، والسيادة الصناعية الوطنية، وحماية البيئة.
- ومن جهة أخرى، اعتمد المخطط على مقارنة دامجة تأخذ بعين الاعتبار الاحتياجات والتوصيات التي قدمها شركاء مؤسسة «تمويلكم». وقد سمحت المناقشات التي أُجريت مع الأطراف المعنية (القطاع المالي، المقاولات، الهيئات العامة والمؤسسات الدولية) بتحديد الاحتياجات التي ستستجيب لها عروض الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات.

2.1. رؤية

« تمويلكم »، شريك مالي رئيسي لتحقيق نمو مستدام وشامل »

هذه هي رؤية المؤسسة. رؤية ستوجه مجمل أعمالها برسم الخطة الاستراتيجية الحالية 2023-2026.

وسيتمثل ذلك في تركيز أنشطة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات على «بيان مهمتها»، مما يجعل المؤسسة رافعة لتنزيل الاستراتيجيات والسياسات العمومية المتعلقة بالإدماج وتعزيز القطاع الخاص من خلال تسهيل ولوج المقاولات للتمويل، ولا سيما المقاولات الصغيرة والمتوسطة والناشئة.

2. التنفيذ والتفعيل

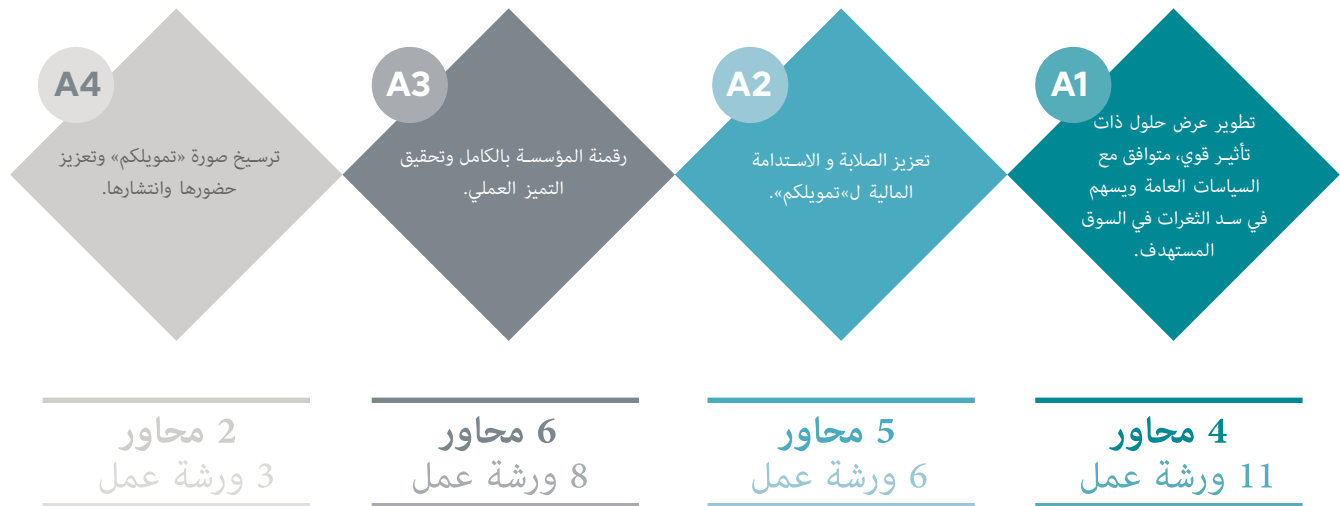
يرتكز المخطط الاستراتيجي 2023-2026 على أربع محاور استراتيجية موزعة على عدة تدابير للتفعيل تهدف إلى تحقيق الأهداف الرئيسية التالية:

01 تطوير عرض حلول ذات تأثير قوي، تتماشى مع السياسات العمومية وتساهم في سد الثغرات في السوق المستهدف.

02 تعزيز صلابة واستدامة الوضع المالي ل«تمويلكم».

03 رقمنة المؤسسة بالكامل وتحقيق التميز العملي.

04 ترسيخ صورة «تمويلكم» وتعزيز حضورها وانتشارها.



- يجب أن يساهم المخطط الاستراتيجي 2023-2026 في تحسين عرض الخدمات للمستخدمين والشركاء على المدى الطويل من خلال:
- تقليص مدة المعالجة (رافعة التحول الرقمي ومراجعة وقت معالجة العمليات)
- القرب والتواجد على مستوى التراب الوطني (تغطية كاملة للتراب الوطني من خلال شبكة من 12 مركزاً للأعمال بحلول عام 2026)
- التأثير الوطني والدولي للمؤسسة من خلال الدور الفعال لـ «تمويلكم» في الشبكات المختلفة ومشاركة الخبرة المغربية على الصعيدين القاري و الجهوي.

نشاط مؤسسة
«تمويلكم» لسنة

٤٤٤٤

2023

يتمثل نشاط الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات في منح عروض الضمان والتمويل التي تغطي مختلف الاحتياجات للمقاولات المعبر عنها طوال دورة حياتها وكذلك المقاولات الناشئة المبتكرة. كما يستهدف تدخلها أيضا الأفراد، لا سيما من خلال تسهيل الولوج للسكن. خلال السنة المالية 2023، أتاح تدخل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات تعبئة حجم كبير من الاعتمادات بقيمة 54,14 مليار درهم مقابل التزام بقيمة 35,14 مليار درهم، وهذا في إطار 86.790 عملية، لصالح المقاولات والأفراد على حد سواء.

2023

35,14 مليار درهم
عملية 86.790

1. النشاط لفائدة المقاولات

إن أنشطة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات موجه بشكل أساسي نحو دعم تمويل المقاولات بنسبة 94% من حجم تدخلاتها.

وبالتالي، خلال السنة المالية 2023، أتاح تدخل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات تعبئة حجم قروض بقيمة 50,2 مليار درهم في إطار 68.420 عملية لفائدة المقاولات، مع حجم التزامات يناهز 32,8 مليار درهم.

وفيما يتعلق بأنشطة الضمان لصالح المقاولات، فإن 91% من المقاولات المستفيدة هي المقاولات الصغيرة جدا، بنسبة 15% من حجم الالتزام. المقاولات الصغرى والمتوسطة تمثل 9% من المقاولات المستفيدة، مقابل 54% من حجم الالتزام. في حين تشكل نسبة التدخلات لصالح المؤسسات والمقاولات العمومية 31% من الحجم الإجمالي للالتزامات..

1.1. نشاط الضمان العام لفائدة المقاولات الخاصة

ضمان الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات يتم بشكل أساسي من خلال نشاط الضمان العام الذي يشكل 62% من حجم التدخلات.

خلال السنة المالية 2023، بلغت الالتزامات المتفق عليها في إطار هذا النشاط 21,6 مليار درهم، مما يسمح بتعبئة حجم قروض يقدر بحوالي 39 مليار درهم، أي بزيادة قدرها 12% مقارنة بالسنة الماضية.

يتكون العرض الحالي لضمان القروض لفائدة المقاولات الصغيرة جدا و الصغرى و المتوسطة من المنتجات العامة «ضمان استثمار»، «ضمان التسيير» و«ضمان اكسبريس» مع معدلات ضمان تتراوح بين 50% إلى 80% من مبلغ القروض الممنوحة من طرف الأبنك. إنجازات السنة المالية 2023 في إطار هذه المنتجات مفصلة على النحو التالي:

ضمان إكسبريس



ضمان التسيير

منتوج مخصص لضمان خطوط التمويل المخصصة لتمويل حاجيات تسيير المقاولات الصغيرة والمتوسطة المغربية، حيث غطى ما يقارب من 4500 عملية بحجم قروض استغلال تفوق 28 مليار درهم وهو ما يعادل التزام ضمان بقيمة 15 مليار درهم، أي زيادة سنوية تقدر بـ 15%.

منتوج مخصص لضمان قروض الاستثمار و الاستغلال و التي لا تتجاوز 1 مليون درهم، لفائدة المقاولات الصغيرة جدًا والصغرى على وجه الخصوص وقد استفاد من هذه الآلية ما يزيد عن 50.380 عملية بلغ حجم الالتزامات الإجمالي 4 مليارات درهم، غطت قروضًا بقيمة 5,64 مليار درهم، أي زيادة قدرها 8% مقارنة بعام 2022. وتمثل الضمانات المقدمة لفائدة المقاولات الصغرى 38% من حيث العدد و 17% من حيث الحجم.

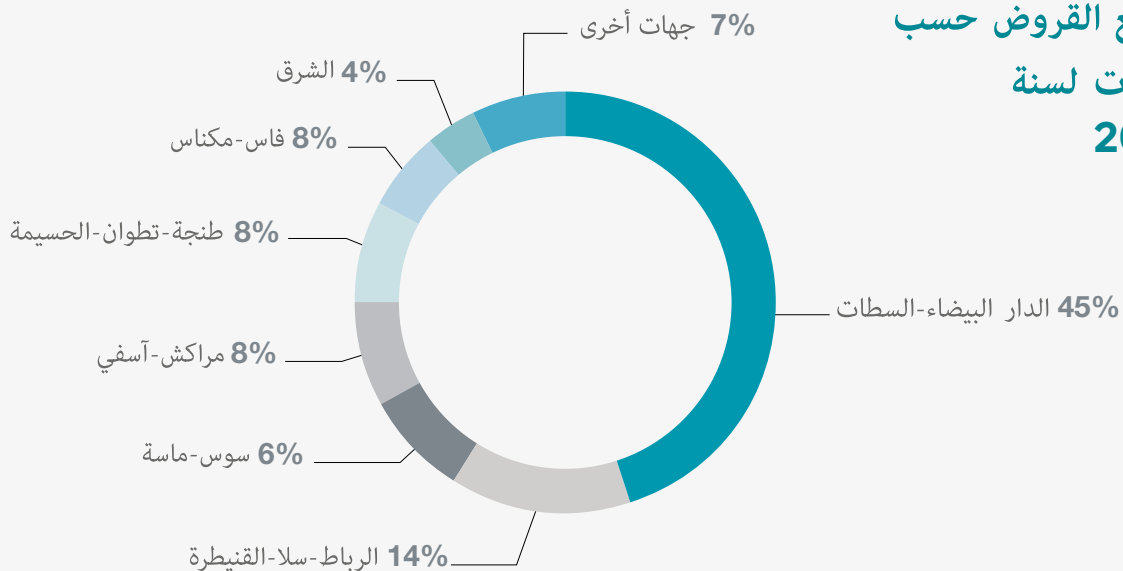
عرض موجه بشكل أساسي لضمان القروض الاستثمارية القابلة للإستهلاك والموجهة أساسًا لتمويل الاحتياجات الاستثمارية للمقاولات المستهدفة. وقد مكن هذا المنتج من تعبئة قروض بقيمة تزيد عن 5 مليارات درهم لصالح 810 عملية بالالتزامات من الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات تجاوزت 2,5 مليار درهم أي بنسبة تطور بلغت 2% مقارنة بالسنة الماضية.

ضمان الاستثمار

المبلغ بمليون درهم

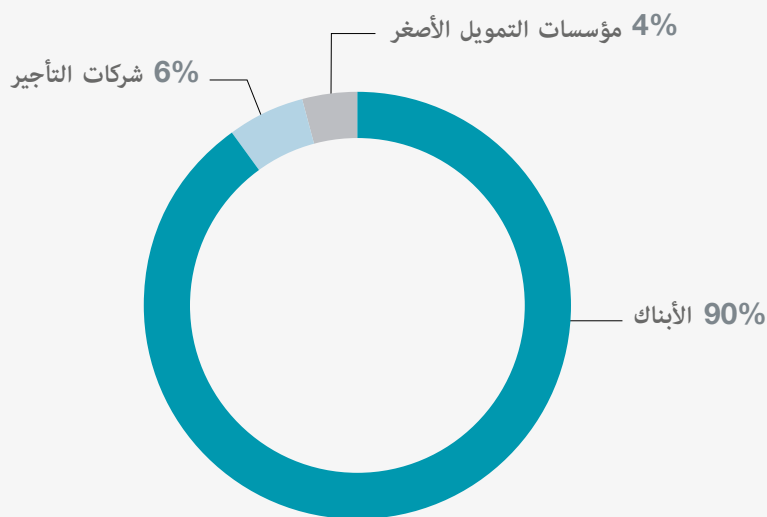
المنتوج	التزامات 2022	التزامات 2023	التطور
ضمان استثمار	2.515	2.556	2%
ضمان التسيير	13.133	15.081	15%
ضمان اكسبريس	3.707	4.007	8%
المجموع	19.355	21.644	12%

توزيع القروض حسب الجهات لسنة 2023



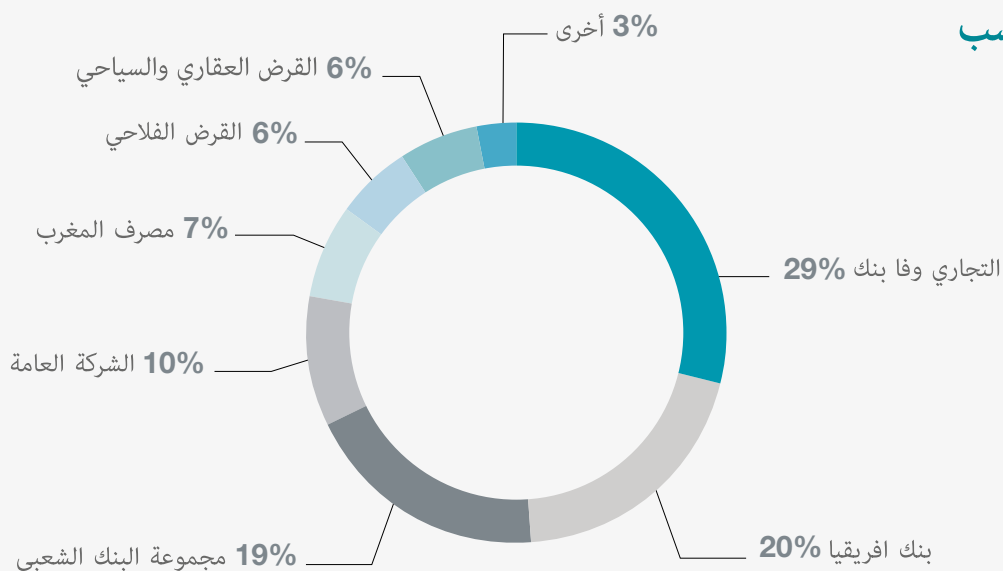
بالنسبة لسنة 2023، تحتل جهة الدار البيضاء-السطات المرتبة الأولى بأكثر من 45% من الالتزامات الممنوحة، متبوعة بجهة الرباط-سلا-القنيطرة (14%)، مراكش-اسفي، فاس-مكناس و طنجة-تطوان-الحسيمة (8% لكل واحدة).

التوزيع حسب نوع الوصف

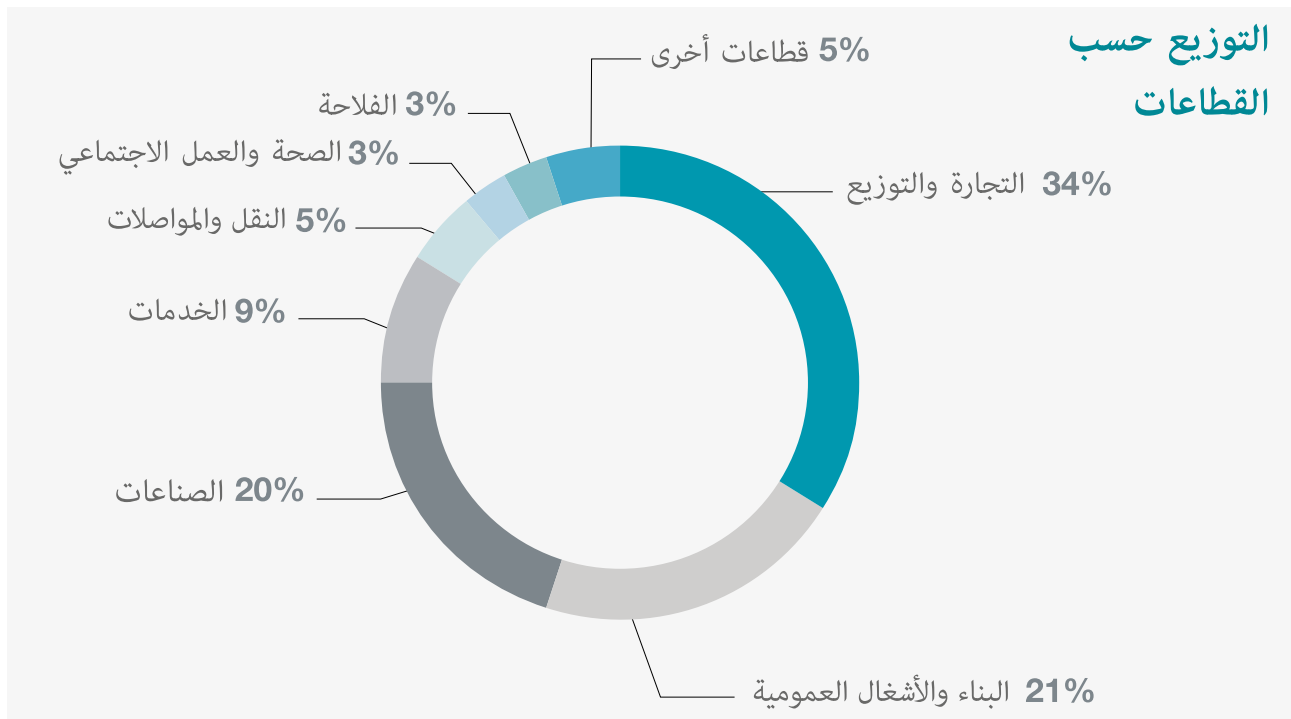


تظل البنوك هي الشريك الرئيسي للمنتجات العامة للضمان بنسبة 90% من الالتزامات، متبوعة بشركات التأجير (6%) ثم مؤسسات التمويل الأصغر (4%).

التوزيع حسب البنوك



استفادت ثلاثة بنوك رئيسية من 70% من التزامات الضمان الممنوحة من طرف الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات في سنة 2023، وهي، التجاري وفا بنك بنسبة 29% من الالتزامات الممنوحة، متبوعة ببنك افريقيا ومجموعة البنك الشعبي بنسبة 20% و19% على التوالي من الضمانات الممنوحة.



تمت الاستفادة من المنتوجات العامة للضمان للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات من طرف المقاولات العاملة بشكل رئيسي في قطاع التجارة والتوزيع (34%)، البناء والأشغال العامة (21%) والصناعة (20%).

2.1. نشاط الضمان الخاص : برنامج «انطلاقة»

تم إعطاء انطلاقته في فبراير 2022 بتوجيهات ملكية سامية، البرنامج المندمج لمواكبة وتمويل المقاولات «انطلاقة» موجه لتسهيل ولوج التمويل للمقاولات الصغيرة جدا، الشباب حاملي المشاريع، العالم القروي و المقاولات المصدرة.

يشمل برنامج «انطلاقة» عرض ضمان مقسم الى منتجين و هما :

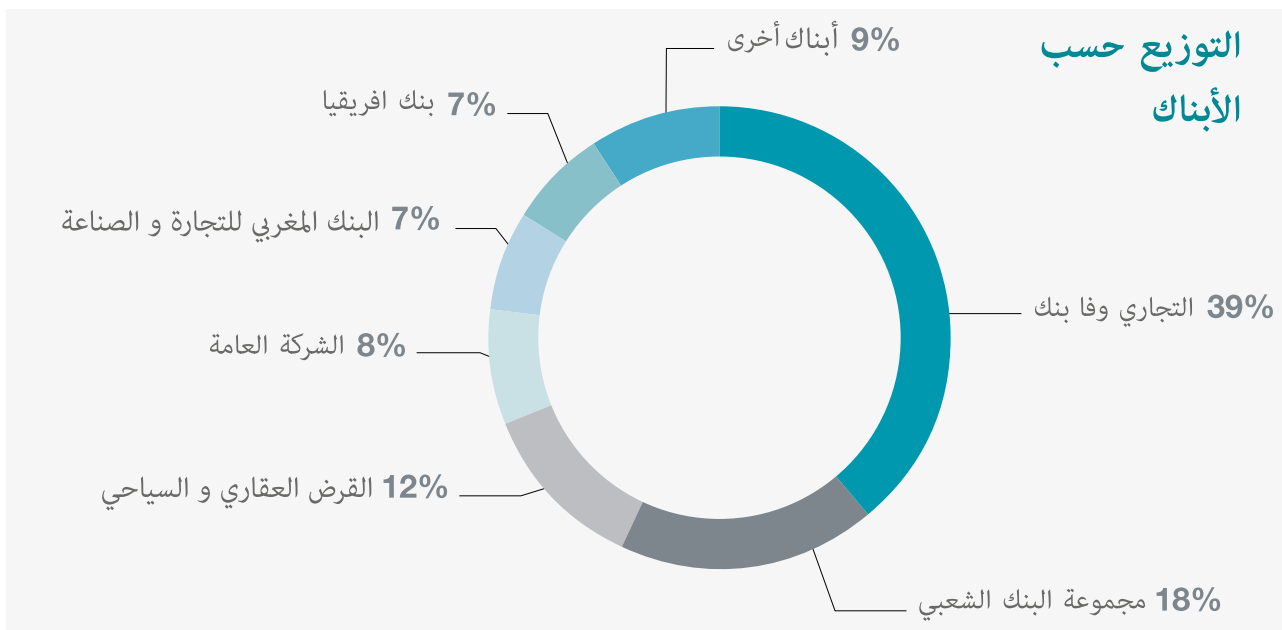
- **ضمان انطلاق** :: موجه إلى ضمان قروض الاستثمار وقروض الاستغلال في سقف 1,2 مليون درهم ممنوحة كحد أقصى للمقاولات المؤهلة المتمركزة في المناطق الحضرية مع سعر فائدة يصل إلى 2%.
- **انطلاق المستثمر القروي** : موجهة إلى ضمان قروض الاستثمار والقروض قصيرة المدى المحدودة في 1,2 مليون درهم لفائدة المشاريع المنجزة بالمناطق القروية بمعدل فائدة 1,75%.

بلغ عدد القروض الممنوحة سنة، 2023 في إطار برنامج «انطلاقة» 2.670 بحجم قروض معبأة بقيمة 1 مليار درهم، موزعة على النحو التالي :

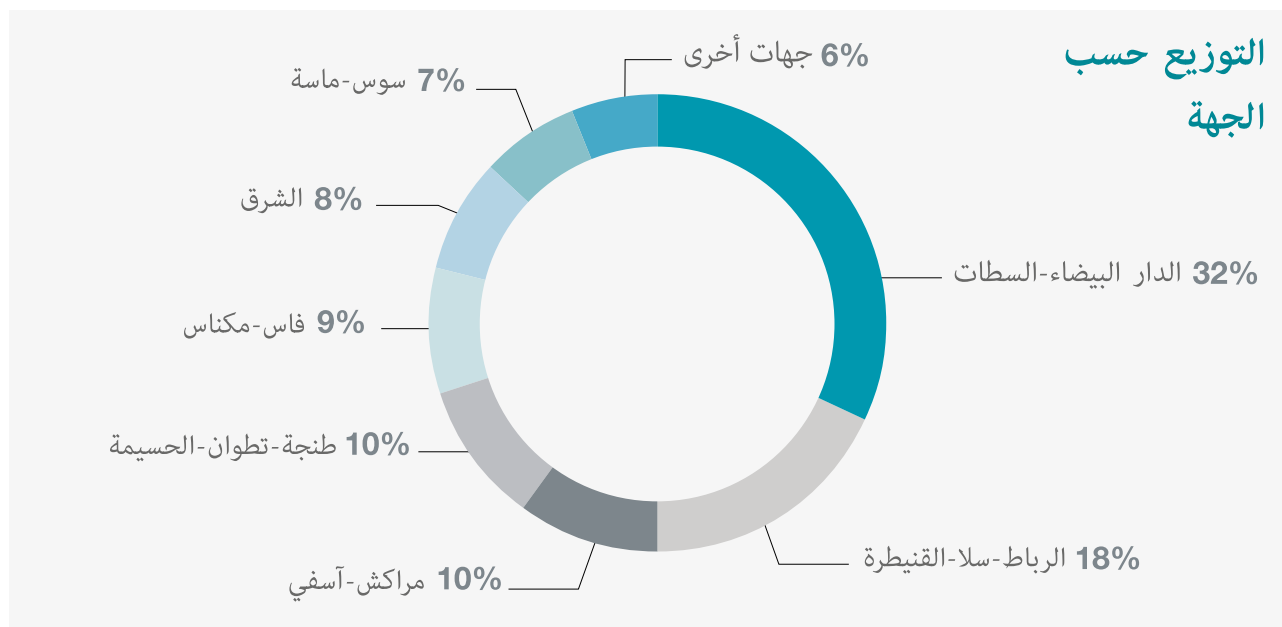
المبلغ بمليون درهم

المنتج	عدد القروض	مبلغ القروض	الالتزامات
ضمان انطلاق	2.503	1.013,5	810,8
انطلاق المستثمر القروي	167	35,5	28,4
المجموع	2.670	1.049	839,2

مقارنة بالسنة الماضية، شهد برنامج انطلاقة سنة 2023 تباطؤا أدى إلى انخفاض بنسبة 61% من عدد القروض المضمونة و50% من حجمها.



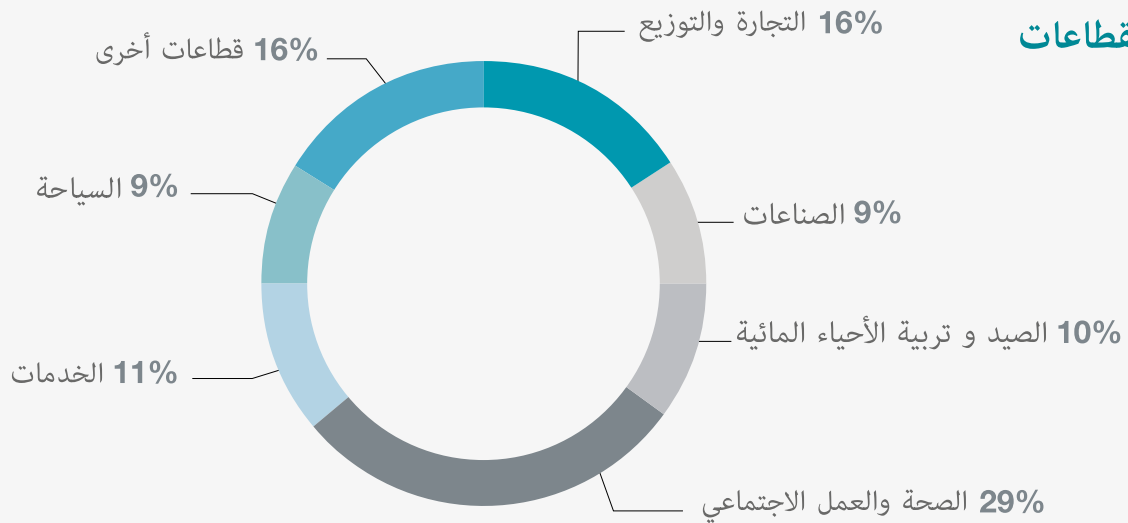
الشريك الأول لبرنامج «انطلاقة» هو التجاري وفا بنك بنسبة 39% من حجم القروض المضمونة، يليه مجموعة البنك الشعبي (18%) ثم القروض العقارية والسياحية (12%).



استفادت جميع جهات المملكة من برنامج «انطلاقة». وتأتي جهة الدار البيضاء - سطات في المرتبة الأولى بنسبة تفوق 32% من حجم القروض المضمونة، متبوعة بجهة الرباط - سلا - القنيطرة (18%)، طنجة - تطوان - الحسيمة و مراكش - آسفي (10% لكل واحدة منهما).

التوزيع حسب

القطاعات



القطاعات الرئيسية المستفيدة من برنامج «انطلاقة» هي قطاع الصحة والعمل الاجتماعي (29%) و التجارة و التوزيع و قطاعات أخرى (16%) لكل منهما.

3.1. نشاط التمويل المشترك

يهدف نشاط التمويل المشترك (القروض بالدفع) إلى دعم برامج الاستثمار لفائدة مشاريع القطاعات ذات الأولوية بالنسبة للدولة. ومن هذا المنطلق تم إنشاء صندوق «تمويل» بهدف الترويج بشكل خاص للمقاولات العاملة في مجال الاقتصاد الأخضر، إضافة إلى مشاريع ريادة الأعمال التي تندرج في إطار برنامج «انطلاقة» من خلال خط التمويل «انطلاق المقاولات الصغيرة جدا» وكذا المشاريع التي تواكبها خطوط تمويل القروض الصغرى.

خلال السنة المالية 2023، سجل نشاط صندوق «تمويل» حجم التزامات إجمالي بلغ 254,6 مليون درهم شمل 10.043 عملية تمويل موزعة على النحو التالي:

المنتج	تمويل 2023		التطور
	العدد	الحجم (بمليون درهم)	
الاستثمار الأخضر	7	26,4	3%
تمويل القروض الصغرى	5.876	110,7	54%
انطلاق المقاولات الصغيرة جدا	4.160	117,4	356%
مجموع صندوق تمويل	10.043	254,6	106%

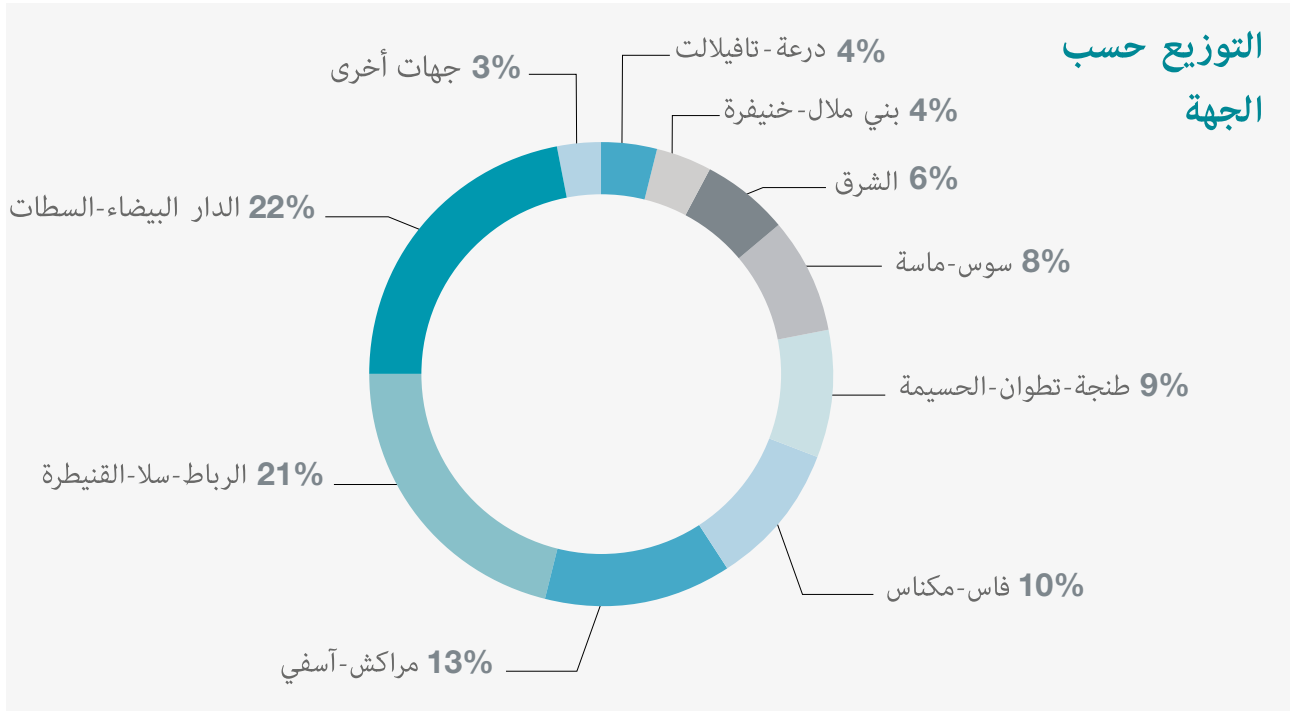
قامت آلية «الاستثمار الأخضر» بتمويل مشترك لسبعة (07) مشاريع خلال سنة 2023، بحجم التزامات بلغ 26,4 مليون درهم، مسجلا بذلك زيادة بنسبة 3% مقارنة بالسنة السابقة.

نشاط التمويل المشترك لفائدة قطاع التمويل الأصغر شمل 5.876 قرصًا صغيرًا بحجم تمويل بلغ 111 مليون درهم من خط تمويل القروض الصغرى، مسجلًا بذلك زيادة سنوية واضحة بنسبة 54%.

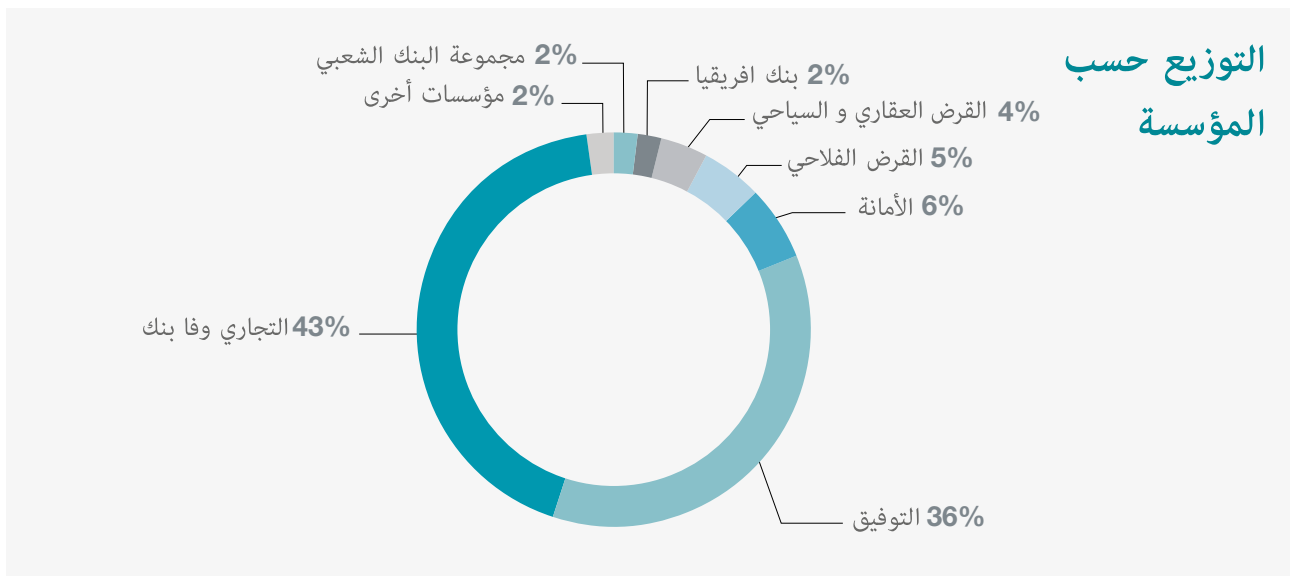
سجل خط تمويل «انطلاق المقاولات الصغيرة جدا» «START TPE» حجم قروض بلغ 117,4 مليون درهم، موزعًا على 4.160 عملية تمويل، مسجلًا بذلك زيادة بنسبة 356%. هذه الزيادة المهمة تعود أساسًا إلى وصول المشاريع المروجة من طرف البرنامج إلى مرحلة النضج والتي تشترط القيام بالاستثمار من أجل الاستفادة من «انطلاق المقاولات الصغيرة جدا».

بالإضافة إلى نشاط التمويل المشترك المدعوم من صندوق «تمويل»، تقوم الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات بإدارة صناديق أخرى لحساب الغير، تهدف خاصة إلى دعم برامج الاستثمار المروجة من قبل المغاربة المقيمين بالخارج وكذلك تلك التي يروج لها من طرف مؤسسات الإقامة السياحية.

سجل هذا النشاط المدعوم من طرف الصندوقين «MDM INVEST» و «RENOVOTEL» خلال سنة 2023 حجماً من القروض الممنوحة تجاوزت 13 مليون درهم وذلك بشروط تفضيلية.

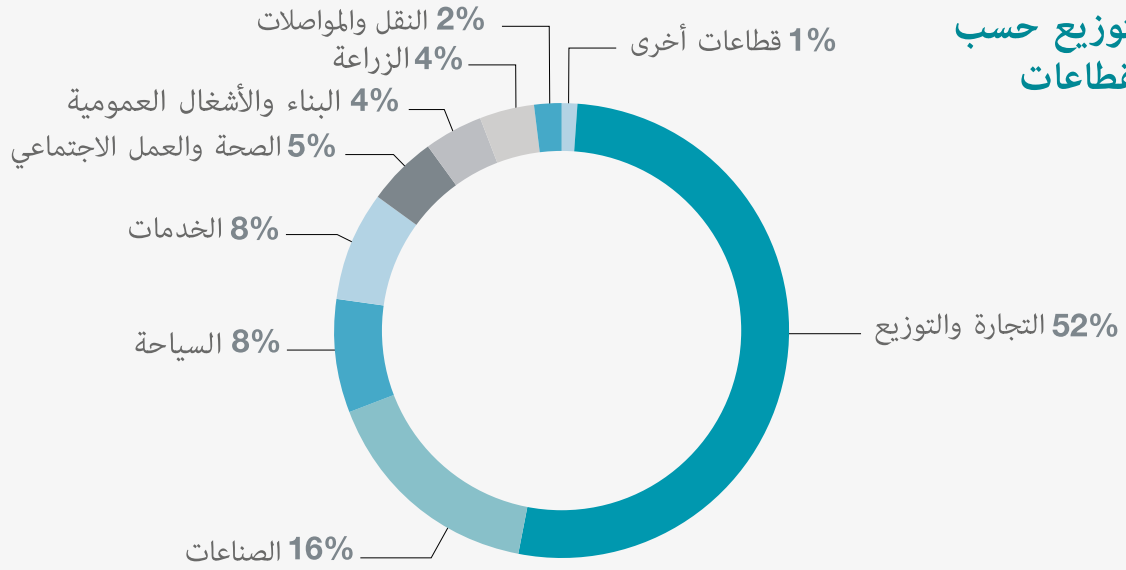


خلال سنة 2023، استفادت جميع مناطق المملكة من تدخل منتجات التمويل المشترك. تنصدر القائمة منطقة الدار البيضاء-سطات بأكثر من 22% من التزامات التمويل، تليها مناطق الرباط-سلا-القنيطرة (21%)، مراكش-آسفي (13%)، وفاس-مكناس (10%).



الشريك الأول لمنتجات التمويل المشترك للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات خلال سنة 2023 هو المؤسسة البنكية «التجاري وفا بنك» بنسبة 43% من حجم القروض الممنوحة، تليه مؤسسة التوفيق للقروض الصغرى بنسبة 36% من حجم القروض الممنوحة.

التوزيع حسب القطاعات



القطاعات المستفيدة من عرض التمويل المشترك للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات خلال سنة 2023 تشمل بشكل أساسي قطاعات التجارة والتوزيع (52%)، الصناعة (16%)، وقطاعات الخدمات والسياحة (8% لكل منهما).

4.1. نشاط رأس المال الاستثمار وتمويل الابتكار

باعتبارها جهة فاعلة، تطمح الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات إلى دعم المقاولات الصغرى والمتوسطة والمقاولات الناشئة في مراحلها الأكثر خطورة، من خلال جذب الجهات الداعمة والتمويلية لصالحها. الأهداف الرئيسية التي تسعى إليها تدخلات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات هي (1) خلق تأثير مضاعف للاستثمار الخاص على قطاعات «سمول كاب SMALL-CAP» من مرحلة التأسيس وصولاً إلى مرحلة ما قبل السلسلة «أ»؛ و (2) تطوير سلسلة متصلة من التمويل لصالح المقاولات الناشئة خلال المراحل الأولية لنموها.

وبفضل خبرة امتدت لما يفوق 10 سنوات في رأس المال الاستثمار، طورت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات معرفة دقيقة بهذه الفئة، لا سيما في مجالات رأس المال المجازفة ورأس المال التطوير /الانتقال.

وتتدرج تدخلات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات في هذا المستوى ضمن نشاط «صندوق الصندوق» الذي يشمل سلسلة القيمة بأكملها، بما في ذلك اختيار شركات الإدارة، وهيكل أدوات الاستثمار، و المواكبة العملية للفرق الإدارية.

لتنفيذ أنشطتها العملية في رأس المال الاستثمار وتمويل الابتكار، طورت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات شراكات مع الجهات الفاعلة في محيطها من خلال ثلاثة أنواع من التدخلات :

1.4.1. «ضمان رأس المال المجازفة»

تهدف الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، من خلال آلية الضمان هذه، إلى تشجيع استثمار صناديق رأس المال المجازفة في «المقاولات الصغيرة» خلال مراحلها الأكثر خطورة. من خلال تقاسم المخاطر مع المستثمرين الخواص، ويشكل «ضمان رأس المال المجازفة» من خلال إمكانية تقاسم مخاطر فقدان الاستثمارات، حافزا للمستثمرين لتشجيع هيكلية صناديق رأس المال المجازفة و تعزيز تدخلات هذه الآليات.

في إطار هذه الآلية، تم تسجيل زيادة بنسبة 57% في عدد العمليات و 24% في حجمها مقارنة بالسنة السابقة. و بالتالي، تمت الموافقة على 11 عملية سنة 2023، بإجمالي التزامات 32 مليون درهم، والذي يمثل استثمارات بقيمة حوالي 90 مليون درهم.

2.4.1. صندوق اينوف اينفست

يتم دعم تمويل الأموال الذاتية عن طريق «اينوف اينفست» الذي يتم تديره لفائدة وزارة الاقتصاد و المالية و الذي يعمل وفق نموذج «صندوق الصندوق». وفي هذا السياق، تعمل الشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات، عن طريق إحداث صناديق عامة-خاصة موكلة إلى شركات تسيير خاصة، أو من خلال الالتحاق بمشاريع صناديق تم إحداثها من قبل الغير. وقد خصص صندوق «اينوف اينفست» مبلغ 242.5 مليون درهم من أجل هيكلية ثلاثة صناديق للرأسمال الأولي ورأسمال المجازفة (Emerging Tech Ventures Fund I*, Azur Innovation Fund et Maroc Numeric Fund II) بحجم إجمالي يقارب 700 مليون درهم، وذلك بفضل تعبئة رؤوس أموال مستثمرين آخرين محليين وأجانب.

تميزت سنة 2023 بإنجاز 11 عملية استثمارية تزيد قيمتها عن 96 مليون درهم، بما في ذلك 6 استثمارات جديدة في المقاولات الناشئة ذات إمكانات كبيرة تعمل في قطاعات متنوعة تشمل قطاع التمويل "FINTECK"، قطاع الصحة "HEALTHTECK" والأمن السيبراني. الصناديق الثلاثة المذكورة تمتلك محفظة استثمارات تضم 29 مقولة ناشئة مبتكرة، بتذاكر استثمار تصل قيمتها إلى 312 مليون درهم.

3.4.1. تمويل المقاولات الناشئة و دعم منظومة الابتكار

استناداً على نتائج المراجعة النصفية والمناقشات مع مختلف فاعلي المنظومة في المحيط، تطمح الاستراتيجية الجديدة للشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات للفترة 2023-2026 إلى المساهمة في الحفاظ على الدينامية المسجلة منذ إطلاق «صندوق اينوف انفست»، من خلال الاستمرار في استهداف الجوانب الأكثر مجازفة في المنظومة. وتتميز هذه الاستراتيجية بتغطية أفضل لاحتياجات المراحل الأولية لتطوير المقاولات الناشئة (من مرحلة الفكرة إلى مرحلة رأسمال المجازفة ما قبل السلسلة «أ»). وتشمل هذه الاستراتيجية نظاماً للتمويل والاستثمار، بالإضافة إلى تقديم الدعم التقني للفاعلين و الشركاء.

في إطار تنفيذ هذه الاستراتيجية لدعم المقاولات الناشئة ونظام الابتكار، أعلنت الشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات في 28 يونيو 2023 على إطلاق نسخة جديدة لاختيار ما يقارب 20 آلية للدعم والمواكبة العاملة في إحدى المراحل التالية: فكرة المشروع، الاحتضان أو ما قبل التسريع. تهدف هذه النسخة الجديدة إلى مرافقة وتمويل 800 شركة ناشئة على مدى خمس سنوات.

بعد انقضاء هذه المرحلة، تم اختيار 12 آلية للدعم والمواكبة والتي ستلعب دوراً رئيسياً في توزيع الجيل الجديد من عروض التمويل قبل المرحلة الأولية بموجب «صندوق اينوف انفست»، وذلك لمساعدة المقاولات الناشئة في مراحل تصميم النماذج الأولية والوصول إلى السوق.

4.4.1. المساعدة التقنية لأنشطة صناديق رأسمال المجازفة المهيكلية في إطار «صندوق اينوف انفست»

بموجب المساعدة التقنية المخصصة لدعم الأنشطة الاستثمارية للصندوقين العام والخاص السابقة الذكر، قامت الشركة الوطنية للضمان و لتمويل المقاولات بتغطية 39 عملية بمبلغ يقدر ب 2.5 مليون درهم.

إطلاق المكون المخصص لشبكات «بيزنس أنجل»

أطلقت الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات اشعاراً يوم 2 أكتوبر 2023 لتوسيم شبكات المستثمرين «بيزنس أنجل»، مستهدفة المقاولات الناشئة وأصحاب المشاريع الابتكارية. الشبكات الموسمة ستستفيد بشكل خاص من مواكبة تقنية و تدخلات على شكل تمويلات غير مخفضة لصالح المقاولات الناشئة التي تستثمر فيها أعضاء هذه الشبكات. تندرج هذه الخطوة ضمن تنفيذ مكن صندوق «إينوف انفس» المخصص لهذه الفئة من المستثمرين. من المقرر تسمية ما يصل إلى خمس شبكات من «بيزنس أنجل» استناداً إلى ملفات الترشيح المعدة وفقاً لدفتر التحملات.

5.1. صندوق الضمان لفائدة المؤسسات والمقاولات العمومية

يشمل النشاط لفائدة المؤسسات والمقاولات العمومية والهيئات المستهدفة الأخرى ضمان أدوات التمويل التي يتم تعبئتها لدى ممولين وطنيين ودوليين، وذلك بعد موافقة الدولة. خلال سنة 2023، نجح برنامج الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات المخصص للمؤسسات والمقاولات العمومية الأخرى في ضمان 7 قروض بإجمالي يقارب 10 مليار درهم.

6.1. نشاط الضمان لصالح مؤسسات التمويل الأصغر

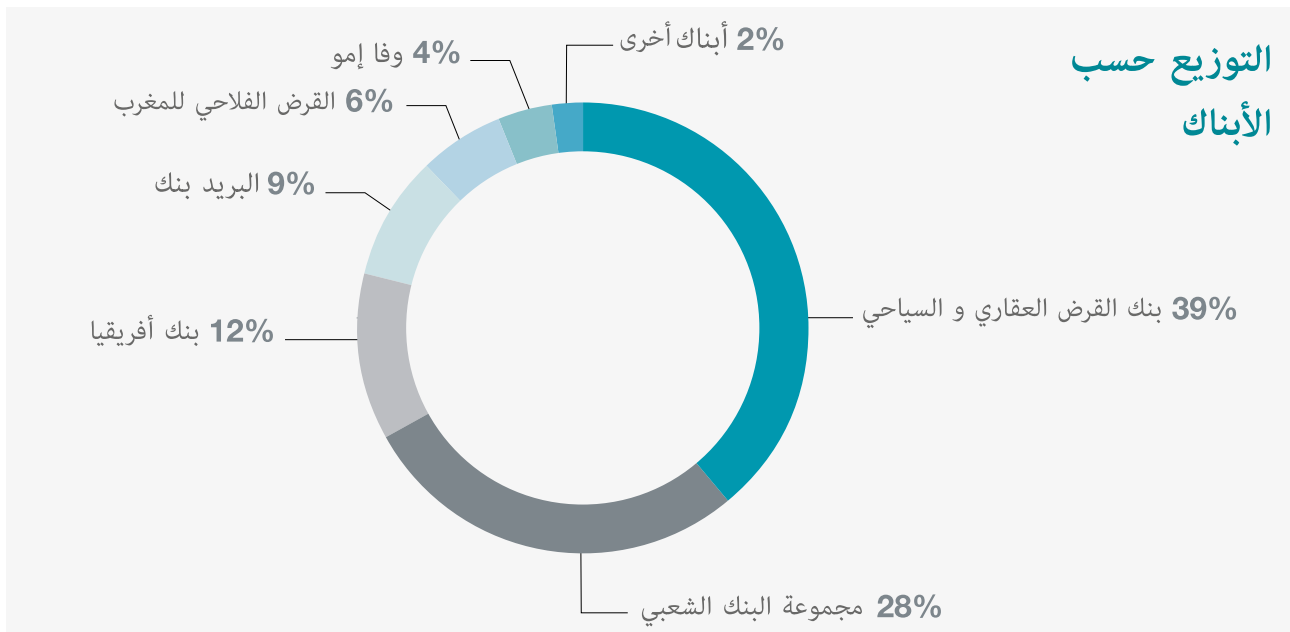
تدير الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات أيضاً، لحساب الدولة، صندوق ضمان تمويلات مؤسسات التمويل الأصغر «FGFIMF»، المخصص لضمان التمويلات التي حصلت عليها مؤسسات التمويل الأصغر المتأثرة بتداعيات أزمة كوفيد-19 والتي لا يتجاوز رصيد قروضها الصغرى الممنوحة في 31 دجنبر 2019 مبلغ 200 مليون درهم. وقد غطى نشاط هذا الصندوق برسم سنة 2023 حجم قروض بلغ 72 مليون درهم مقابل التزامات بقيمة 57 مليون درهم.

2. النشاط لفائدة الأفراد

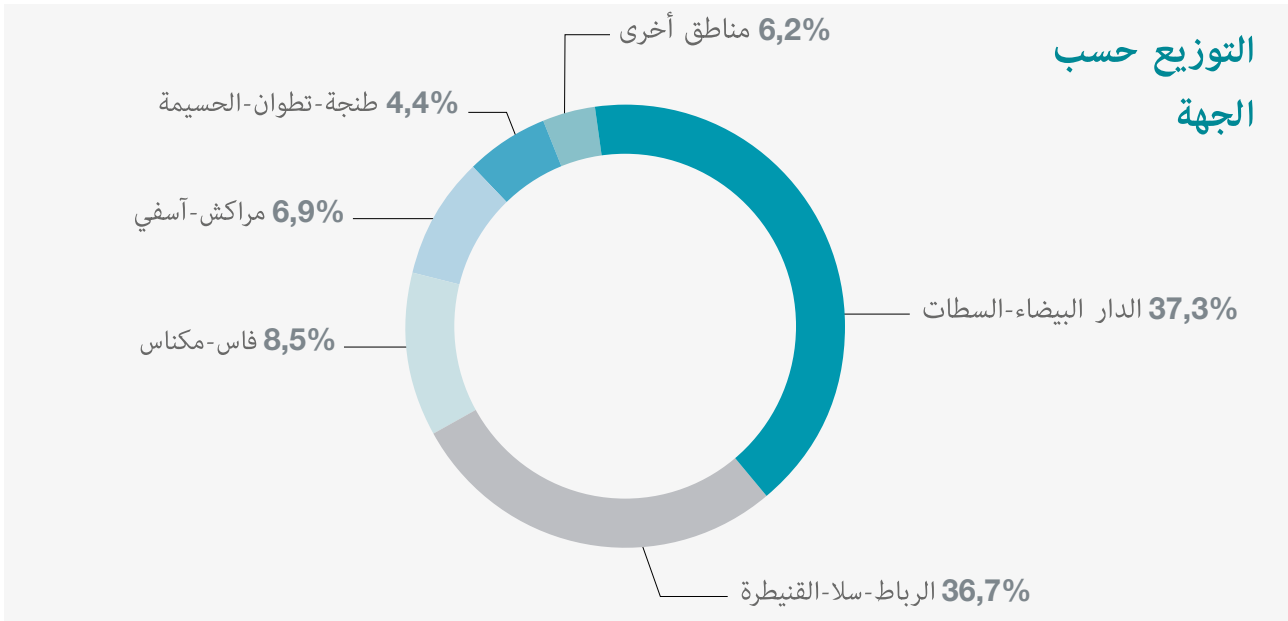
يمثل النشاط لفائدة الأفراد أحد أنشطة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات ذات الأثر الاجتماعي القوي. ويتعلق أساساً بالضمان لتسهيل الولوج إلى ملكية السكن، وبشكل ثانوي، بدعم أسعار الفائدة لقروض السكن الموجهة لمنحطي مؤسسة محمدية للأعمال الاجتماعية لقضاة وموظفي وزارة العدل.

كما تقترح الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات أداة ضمان لصالح البنوك التي تمنح الطلاب المغاربة قروضاً لتمويل دراساتهم العليا (صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي).

وخلال سنة 2023، شمل نشاط الضمان لفائدة الأفراد 17.983 مستفيداً. وقد بلغ حجم القروض التي تم تعبئتها خلال هذه الفترة أكثر من 3,3 مليار درهم، وهو ما يعادل التزامات إجمالية تقارب 2 مليار درهم.



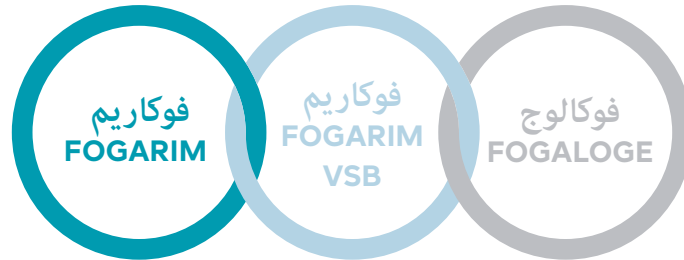
تُظهر توزيع الالتزامات لصالح الأفراد حسب الأبنك أن النشاط يتركز على مستوى أربع بنوك ساهمت بشكل جماعي بنسبة 88%. وهذه البنوك هي: بنك القرض العقاري والسياحي بنسبة 39%، مجموعة البنك الشعبي بنسبة 28%، بنك أفريقيا بنسبة 12%، والبريد بنك بنسبة 9%.



بشكل عام، استفادت جميع جهات المملكة من تدخل الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات لصالح الأفراد. تأتي جهة الدار البيضاء-سطات في المرتبة الأولى بنسبة 37.3% تليها جهة الرباط-سلا-القنيطرة بنسبة 36.7% (مما يجعلهما يركزان على 74% من الالتزامات)، ثم جهة فاس-مكناس بنسبة 8.5% وجهة مراكش-آسفي بنسبة 6.9%.

1.2. نشاط «ضمان السكن»

يشمل ضمان الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات (SNGFE) لصالح قروض السكن ثلاثة آليات، وهي:



خلال سنة 2023، بلغ عدد الأسر المستفيدة من هذه المنتجات الثلاثة (17.791) أسرة، مما يمثل زيادة سنوية بنسبة 26%. وقد قامت هذه الفئة بتعبئة مبلغ إجمالي من القروض قدره 3.3 مليار درهم، وهو ما يعادل ضمانات تزيد عن 1.9 مليار درهم. بالنسبة للالتزامات «فوكاريم» (FOGARIM) خلال سنة 2023 فقد بلغت حوالي 1.1 مليار درهم، مع تعبئة قروض تصل إلى 1.5 مليار درهم، واستفاد من هذه الآلية حوالي (12.379) أسرة.

يجدر بالذكر أن الساكنة المستفيدة في إطار آلية VSB فوكاريم (FOGARIM VSB) قد سجلت ارتفاعاً ملموساً خلال هذه السنة نتيجة للديناميكية التي يشهدها برنامج إعادة التعمير لصالح المستفيدين من برنامج «مدن بدون صفيح» «Villes Sans Bidonvilles» في إقليم الصخيرات-تمارة. خلال سنة 2023، بلغت التزامات آلية VSB فوكاريم (FOGARIM VSB) مبلغ 416 مليون درهم، مقابل 44 مليون درهم في عام 2022. استفاد من هذا النشاط حوالي (6.818) أسرة.

استفاد من «آلية فوكالوج» (FOGALOG)، أسرة 5.412 خلال سنة 2023، مسجلاً بذلك انخفاضاً بنسبة 16% مقارنة بسنة 2022. بلغ حجم القروض المعبأة في هذا المنتج 1.8 مليار درهم، مع التزام إجمالي يقدر بحوالي 0.8 مليار درهم.



2.2. القروض الممنوحة لطلبة التعليم العالي

في سنة 2023، قام « صندوق ضمان القروض الممنوحة لطلبة المعاهد والمدارس العليا للتعليم الخصوصي »، المخصص لضمان القروض البنكية الممولة لتكاليف الدراسات العليا للطلبة المغاربة، بتغطية مبلغ حوالي 32 مليون درهم من القروض التي تمت تعبئتها لصالح 192 طالباً(ة) في التعليم العالي الخاص، مما يعادل التزام بمبلغ يزيد عن 19 مليون درهم، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 6% مقارنة بالتزامات عام 2022.



3. نشاط النافذة التشاركية «دعامة تمويل»

خلال سنة 2023، سجل نشاط النافذة التشاركية «دعامة تمويل» نموًا بنسبة 72%، مع حجم إجمالي للالتزامات الممنوحة بقيمة 340 مليون درهم، مقابل 198 مليون درهم في السنة السابقة. يعود هذا الأداء إلى الاهتمام المتزايد الذي توليه البنوك والنوافذ التشاركية للجوء إلى الضمان.

1.3. نشاط لفائدة المقاولات

يمثل نشاط الضمان لفائدة المقاولات 94% من الحجم المتفاوض حوله من قبل النافذة التشاركية ل «تمويلكم» خلال السنة السابقة.

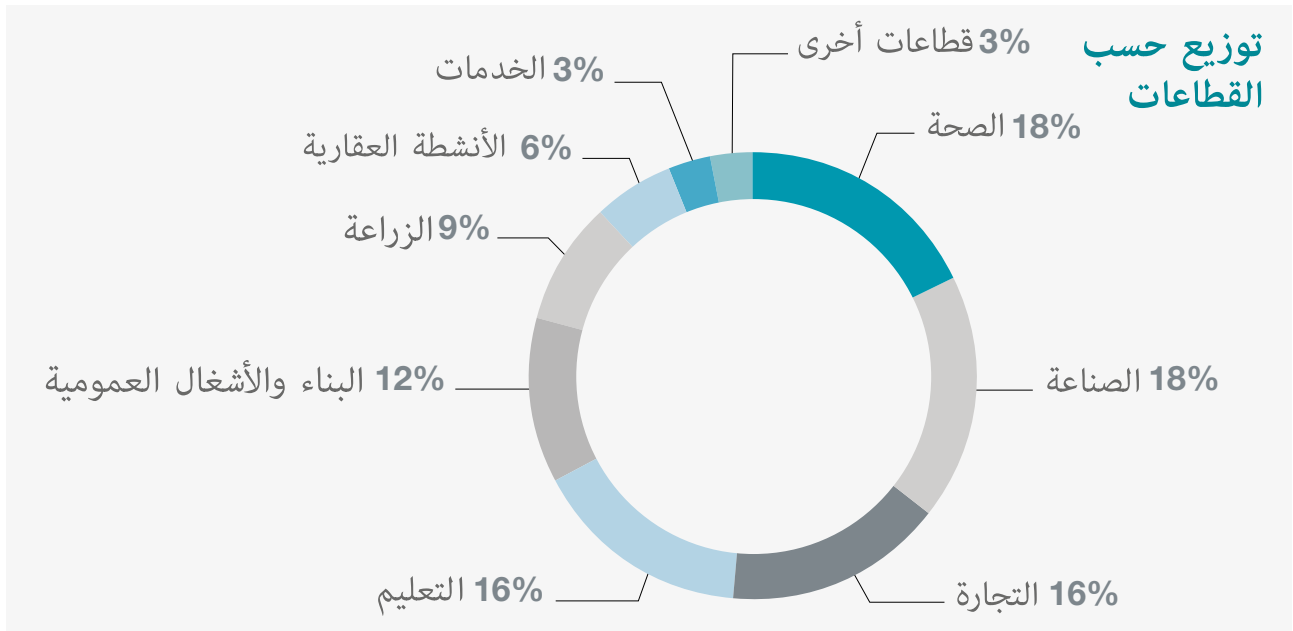
وبذلك، ارتفعت التزامات صندوق «ضمان مقاول» إلى حوالي 319 مليون درهم، مما سمح بتغطية أكثر من 523 مليون درهم من التمويلات المصرفية التشاركية، لأغراض متنوعة، موزعة على 213 ملفًا.

90% من الالتزامات المذكورة أعلاه استفادت منها المقاولات الصغيرة والمتوسطة من خلال منتج «ضمان دين»، أي ما يعادل 286 مليون درهم. أما الباقي الذي يبلغ 33 مليون درهم فيتعلق بمنتج ضمان مباشر، الموجه إلى المقاولات الصغيرة جدًا.

يحتل بنك اليسر دائمًا المرتبة الأولى، حيث رفعت حصتها في الالتزام السنوي لصندوق ضمان المقاول إلى 47%، يليه الأخضر بنك بنسبة 26%، وأمنية بنك بنسبة 11%.

من حيث التوزيع الجهوي، فإن 49% من الالتزامات الممنوحة من طرف صندوق ضمان المقاول تتركز في جهة الدار البيضاء-سطات، تليها جهة الرباط-سلا-القنيطرة بنسبة 18%، وجهة مراكش-آسفي بنسبة 10%.

كما هو معتاد، يبقى عقد «مراجعة المعدات» الأكثر استخدامًا في تلبية احتياجات تمويل المقاولات بنسبة 43%، يليه عقد «مراجعة المواد الأولية» بنسبة 24%، وهو مشتق من العقد الأول موجه لتغطية دورة التشغيل. ويأتي عقد «المراجعة العقارية» في المرتبة الثالثة بنسبة 19% من الالتزامات الممنوحة.



فيما يتعلق بالتوزيع القطاعي للعمليات المضمونة، يتقاسم قطاعا الصناعة والصحة المرتبة الأولى بنسبة 18% من الالتزامات لكل منهما، متفوقين على قطاعي التجارة والتعليم بحصة 16%. ثم يأتي قطاع البناء والأشغال العمومية (12%) وقطاع الزراعة (9%).

2.3. نشاط لفائدة الأفراد

عدل إسكان

في إطار الشراكة مع المؤسسة المحمدية للقضاة وموظفي العدل، تمكن 144 عضوا من الاستفادة من تحقيق تمويلاتهم العقارية بتدخل صندوق عدل إسكان، مما أتاح لهم الحصول على خصومات على هوامش الأرباح التي تفرضها البنوك والنوافذ التشاركية. وهكذا، بلغ مبلغ التمويلات المستحقة للخصم 49 مليون درهم، من أصل حجم إجمالي موزع قدره 63 مليون درهم.

ضمان إسكان

فيما يتعلق بضمان تمويلات امتلاك الأفراد للسكن، المدعوم من طرف صندوق ضمان إسكان، ظلت الأنشطة مستقرة خلال سنة 2023، مع الحفاظ على الالتزامات عند 21 مليون درهم. وقد استفاد من هذه الآلية 162 أسرة. تبقى هذه الالتزامات مرتبطة حصرياً بمنتج «فوكالوج إسكان» «FOGALOGESKANE»، في ظل غياب توجه البنوك والنوافذ التشاركية نحو تمويل الفئة المستهدفة من منتج «فوكاريم إسكان». وتجدر الإشارة أن جميع هذه التمويلات تتم عبر عقد المراجعة العقارية.

جاري الالتزامات

5 الجزء

بلغ الرصيد الإجمالي للالتزامات التي تديرها الشركة الوطنية للضمانات وتمويل المقاولات بنهاية سنة 2023 ما قيمته 137.1 مليار درهم. وقد سجل هذا الرصيد، الذي عرف نموًا بنسبة 2.9% مقارنة بسنة 2022، توزيعًا حسب النشاط على النحو التالي:

مجموع النشاط لحساب الغير

13,9

مليار درهم مغربي

- نشاط الضمان: 9.4 مليار درهم.
- نشاط التمويل المشترك: 3.3 مليار درهم.
- نشاط التمويل التشاركي: 0.6 مليار درهم.
- نشاط تمويل الابتكار ورأسمال الاستثمار: 0.6 مليار درهم.

مجموع الأنشطة للحساب الخاص

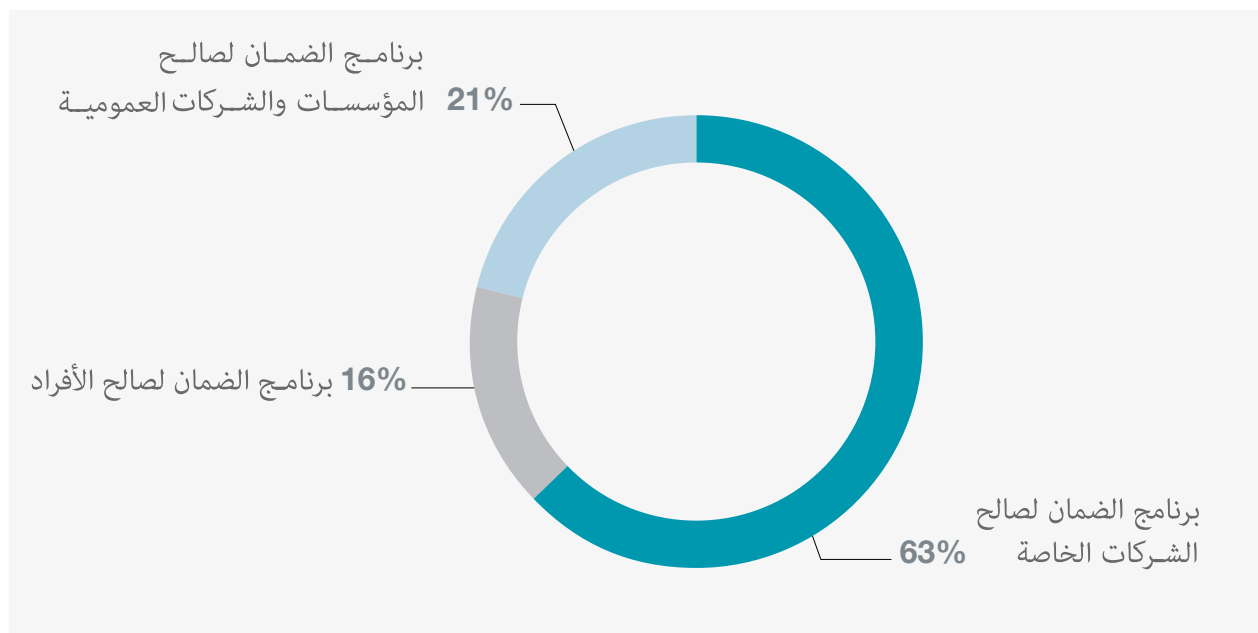
123,2

مليار درهم مغربي

- برنامج الضمان لصالح المقاولات الخاصة: 77.5 مليار درهم.
- برنامج الضمان لصالح الأفراد: 19.8 مليار درهم.
- برنامج الضمان لصالح المؤسسات والمقاولات العمومية: 25.9 مليار درهم.

1. النشاط للحساب الخاص

نشاط الشركة لحسابها الخاص يمثل ما يقرب 90% من التزامات المؤسسة ويسجل رصيدا بقيمة 123.2 مليار درهم. موزعة حسب البرامج كما يلي:



البرنامج الخاص بضمان المقاولات الخاصة يمثل 63% من التزامات نشاط الشركة لحسابها الخاص، بقيمة 77.5 مليار درهم، يليه برنامج الضمان لصالح المؤسسات والمقاولات العمومية بقيمة تقارب 26 مليار درهم، وبرنامج الضمان لصالح الأفراد بقيمة 19.8 مليار درهم.

1.1. جاري الالتزامات لبرنامج الضمان لصالح المقاولات الخاصة

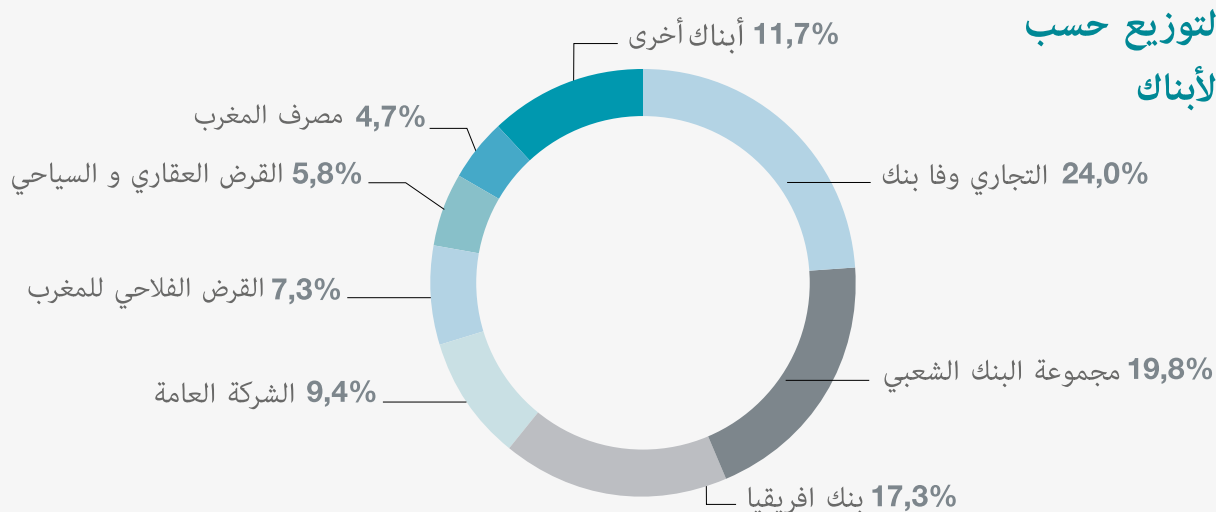
جاري الالتزامات لبرنامج الضمان لصالح المقاولات الخاصة، ارتفع في 31 دجنبر 2023، ليصل إلى 77.5 مليار درهم.

موزع حسب الآليات كالتالي:

المبلغ بمليون درهم

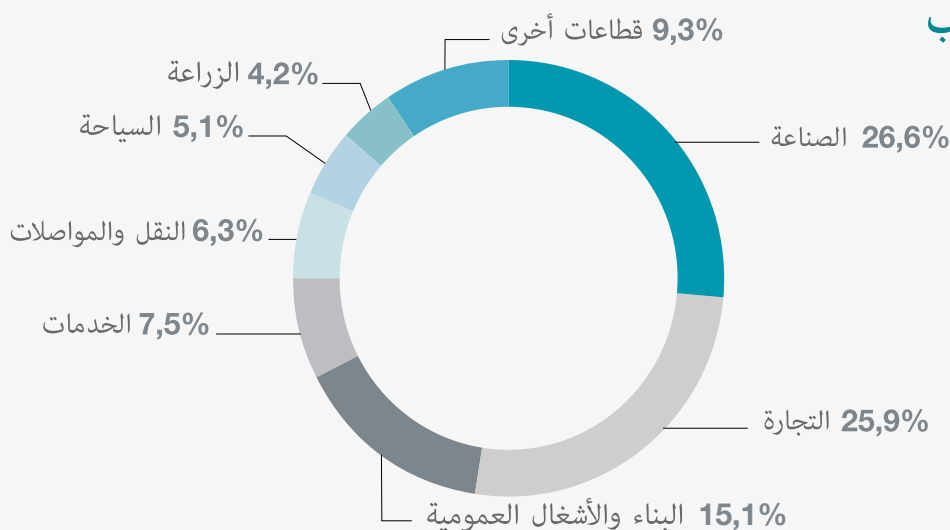
الآليات	الالتزام	الحصة
الآليات العامة	39.849	51%
آليات كوفيد 19	32.168	42%
برنامج انطلاقة	5.437	7%
المجموع	77.454	100%

التوزيع حسب الأبنك



يبين توزيع الالتزامات لفائدة المقاولات الخاصة حسب البنوك أن التجاري وفا بنك يحتل المرتبة الأولى بنسبة 24% تليه مجموعة البنك الشعبي (20%) و بنك افريقيا (17%).

التوزيع حسب القطاعات



أكثر من 68% من رصيد التزامات تتعلق بقطاعات الصناعة، التجارة، والبناء والأشغال العمومية.

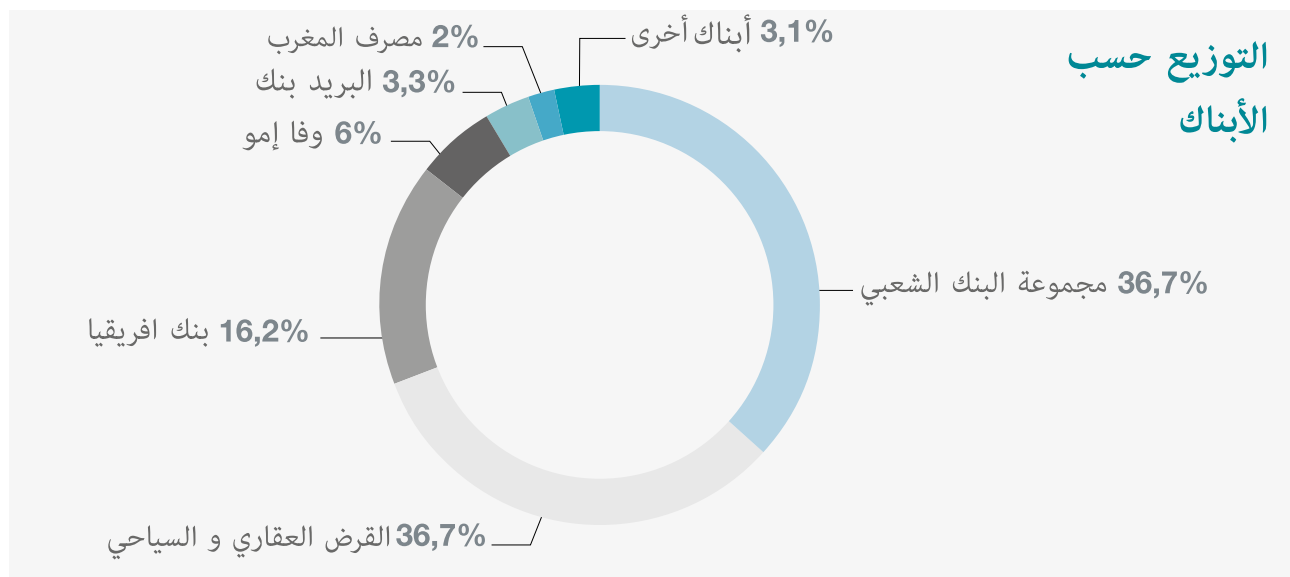


2.1. جاري الالتزامات لبرنامج الضمان لصالح الأفراد

جاري الالتزامات لبرنامج الضمان لصالح الأفراد، ارتفع في 31 دجنبر 2023 إلى 19.78 مليار درهم، ويعززه بشكل أساسي نشاط الإسكان الذي يمثل أكثر من 99.6% من مجموع التزامات البرنامج. موزع حسب الآليات كالتالي:

المبلغ بمليون درهم

الالتزام	السكن	التعليم	المجموع
	19.714	70	19.784



يظهر توزيع جاري الالتزامات حسب البنك أن 85% من الالتزامات هي من نصيب ثلاثة (03) مؤسسات بنكية : مجموعة البنك الشعبي، القرض العقاري و السياحي و افريقيا بنك.

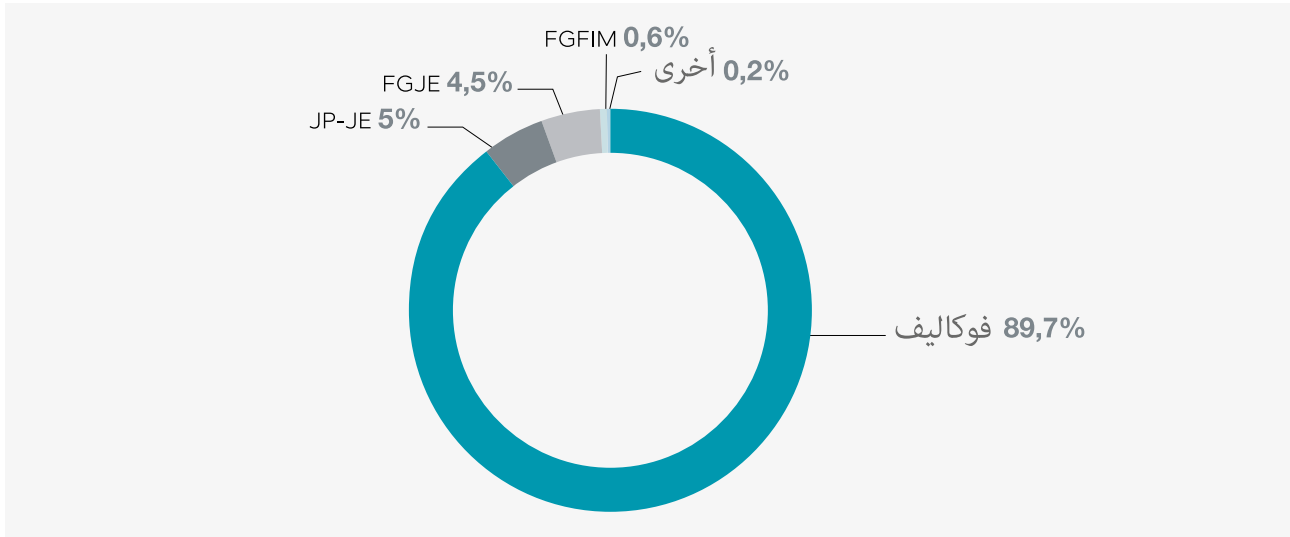
2. النشاط لحساب الغير

يتركز يتركز نشاط الشركة لفائدة الغير على أكثر من 10% من التزامات الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات برصيد للالتزام يبلغ 13.92 مليار درهم .

2.1. جاري الضمانات التقليدية

تبلغ قيمة الالتزامات المضمونة المدارة لحساب الغير 9.4 مليار درهم. ويستحوذ صندوق «فوكاليف» المخصص لتيسير الحصول على السكن لفائدة منخرطي مؤسسة محمد السادس للنهوض بالأعمال الاجتماعية للتربية والتكوين على حوالي 90% من هذه الالتزامات.

ويتوزع رصيد هذه الصناديق المدارة على النحو التالي:



2.2. جاري التمويلات المشتركة

تتميز صناديق التمويل المشترك قيد الإدارة بفترات إنتاج قصيرة نسبياً، حيث أنها مصممة للاستجابة لقضايا ظرفية غالباً ما تكون مؤقتة وتهم فئات محددة من المقاولات.

في 31 دجنبر 2023، بلغ إجمالي التزامات نشاط التمويل المشترك 3.3 مليار درهم، أي بانخفاض قدره 6%. ويتركز حجم الالتزامات على مستوى الصندوقين الرئيسيين وهما FSFTPME و TAMWIL بنسبة 58% و 39% على التوالي.

يتوزع رصيد الصناديق حسب الجدول التالي:

المبلغ بمليون درهم

التطور/2022	التزام 2023	الصناديق
-8%	1.897	FSFTPME
-2%	1.288,1	تمويل
-14%	72,3	Renovotel Avenant
64%	16,2	MDM Invest
0%	21,3	العمل الذاتي
-6%	3.295	المجموع



3.2. جاري التمويل التشاركي

بلغ إجمالي التزامات نشاط التمويل التشاركي 601 مليون درهم، مما يمثل زيادة بنسبة 63% مقارنة بالسنة السابقة. يركز «صندوق الضمان مقاول» 86% من الالتزامات، مقابل 6% لصندوق «ضمان إسكان».

المبلغ بمليون درهم

التزام 2023	التطور / 2022	الصناديق
82,3	6%	ضمان إسكان
518,4	78%	ضمان مقاول
0,6	-	تمويل شمال
601,3	63%	المجموع

4.2. نشاط تمويل الابتكار والرأسمال الاستثماري

بلغت التزامات نشاط تمويل الابتكار والرأسمال الاستثماري في 31 دجنبر 2023 حوالي 598 مليون درهم. يمثل مكون الرأسمال الاستثماري 88% من الالتزامات، مقابل 8% لمكون الدين وحوالي 4% لمكون المنحة. فيما يلي تفاصيل التوزيع حسب الصندوق و الآلية :

المبلغ بمليون درهم

التزامات 2023	التطور / 2022
صندوق إيميرجونس انفست	285,1
(composante Equity) صندوق إينوف انفست	242,5
*مجموع مكون رأسمال - الاستثمار	527,6
إينوف ديف - صندوق إينوف انفست -	11,9
إينوف ريسك صندوق إينوف انفست	4,8
إينوف ستارت - صندوق إينوف انفست -	32,6
مجموع مكون الدين	49,3
إينوف أيديا - صندوق إينوف انفست -	20,8
مجموع مكون المنحة	20,8
المجموع	597,7

*المبلغ الإجمالي لمكون رأس المال الاستثماري يشمل إصدارات تصل إلى 432.8 مليون درهم .

الجزء 6 التدبير والمواكبة



1. التواصل

عرفت سنة 2023 أحداثا بارزة ومهمة بالنسبة للمؤسسة وذلك بفضل انعقاد «المناظرات الجهوية للتمويل»، و «الجملة الوطنية» و جملة «دعامة تمويل»، لفائدة الشركاء و المقاولات على مستوى ثمان (08) جهات عبر ربوع المملكة.

1.1. الإجتماعات الإقليمية للتمويل

في إطار جهود التواصل التي تهدف إلى التقرب من الفاعلين والشركاء، نظمت «تمويلكم» جملة جهوية لفتح مجال التبادل والحوار مع المقاولات. وذلك تحت شكل جديد أطلق عليه اسم «المنتديات الجهوية للتمويل»، تم تنظيم هذه النسخة الجديدة تحت شعار «دينامية التمويل والاستثمار للمقاولات الصغيرة جدا و الصغرى والمتوسطة».



الرباط

الدار البيضاء

أتاحت هذه اللقاءات فرصا للإنصات إلى تدخلات المقاولات حول مواضيع راهنة، خاصة تمويل التسريع الصناعي، تمويل الحاجة إلى رأس المال العامل للمقاولات الصغرى والمتوسطة، والاستثمار الأخضر. وقد تم تكريم الأقاليم الجنوبية من خلال النقاش مع الفاعلين المحليين في جهة العيون - الساقية الحمراء. تناولت المناقشات الإمكانات الاقتصادية في مجالات الصيد البحري، الصناعة التقليدية، والسياحة، بالإضافة إلى المبادرات التي يقودها القطاع البنكي لتحفيز ريادة الأعمال.

شهدت المناظرات الجهوية للتمويل مشاركة أكثر من 200 مقابلة. ولزيادة تأثير هذه الجولة، تم تأمين تغطية إعلامية شاملة لمختلف المحطات، وذلك في إطار شراكة مع مجموعة «Le MATIN». وقد تم اختبار نهج البث المباشر لأول مرة، الذي جذب أكثر من 900 مشارك(ة) عبر الإنترنت.

2.1 الجولة الوطنية لفائدة الشركاء الماليين

قدمت الجولة التي امتدت إلى ثمان جهات و استهدفت أكثر من 400 شريك مالي التوضيحات اللازمة حول حلول التمويل التي وضعتها «تمويلكم»، خاصة المنتجات التي شهدت تعديلات وتطورات.

تم التفكير في هذه المحطات بهدف تعزيز القرب من الشركاء على المستوى الجهوي والاستماع إلى الإشكاليات المتعلقة بالتمويل مع الخصائص الخاصة بكل مجال ترابي.

3.1 جولة «دعامة تمويل»

تواصل «تمويلكم» التزامها بدعم ومرافقة منظومة التمويل التشاركي، من خلال تنظيم الجولة السنوية لـ «نافذة دعامة تمويل» لفائدة البنوك والنوافذ التشاركية الشريكة. بدأت هذه الجولة يوم الخميس 17 شتنبر 2023 بالدار البيضاء، ثم توقفت في الرباط وطنجة. كانت أيضًا فرصة للترويج لعروض المنتجات التي تم إعدادها من خلال تقديم تفصيلي لإجراءات منح مختلف الآليات.



TAMWIL CHAMAL :
Mise en œuvre de la composante
accompagnement en partenariat
avec l'OFPT

DAAMA TAMWIL
ORGANISE UNE RÉUNION DE LANCEMENT
ET DE COORDINATION EN PRÉSENCE
DE SES DIFFÉRENTS PARTENAIRES.

23 novembre 2023
Hôtel Royal Tulip
TANGER

PARTENAIRES
IsDB
Ministère de l'Économie
Ministère de l'Énergie
Ministère de l'Industrie
Ministère de l'Intérieur
Ministère de la Santé
Ministère de l'Équipement
Ministère de l'Environnement
OFPT

4.1. إطلاق مكون المواكبة :

في إطار الشراكة مع مكتب التكوين المهني وإنعاش الشغل (OFPPT)، المتعلقة بمكون مواكبة حاملي المشاريع المؤهلين لـ «تمويل شمال» على مستوى جهة طنجة - تطوان - الحسيمة، نظمت «تمويلكم» لقاءً أوليًا مع ممثلي المكتب والبنوك التشاركية. وقد سمح هذا الاجتماع بربط الصلة بين حاضنات مكتب التكوين المهني وإنعاش الشغل والبنوك التشاركية، بالإضافة إلى تفعيل إطلاق مكون المواكبة بشكل فعلي.



5.1. إجراءات نشاط الابتكار:

شهدت هذه السنة أيضًا انطلاق مشروع يتعلق بتصميم هوية بصرية (دليل بصري + شعار) لنشاط «إنوف-إنفست». يتم حاليًا نشر هذه الهوية الجديدة المخصصة لدعم هذا النشاط على وسائل التواصل (عروض المنتجات وموقع الإنترنت) المخصصة لدعم هذا النشاط.

TECH START

TECH START

LES BÉNÉFICIAIRES

START-UP ayant obtenu le statut de POC (Proof of Concept), dont la candidature a été validée par une structure d'accompagnement partenaire de TAMAYE.COM et avant pour faciliter le développement du prototype ou du MVP (Minimum Viable Product).

LE FINANCEMENT DES PROJETS

Le financement est octroyé sous forme d'une subvention couvrant jusqu'à 30% des dépenses éligibles. L'appui de 30% peut être réalisé sous forme de capital, CCA (comptes courants d'accès bloqués) ou immobilisations valables par un auditeur externe.

Le financement est plafonné à :

- 300 000 DH par projet.
- 400 000 DH pour des projets disposant de brevets d'invention.

Le financement est conditionné par la conclusion d'une convention d'accompagnement entre la cible éligible et la structure partenaire.

DELAI D'INSTRUCTION DES DEMANDES

30 jours ouvrables à compter de la date de réception des documents complets transmis par les structures partenaires.

A OÙ S'ADRESSER ?

Aux structures partenaires par TAMAYE.COM

LES DÉPENSES ÉLIGIBLES

Sont éligibles les dépenses directement liées à la réalisation du projet innovant, notamment :

- Achats d'équipements, consommables pour le prototypage et la conduite de tests.
- Achat de prestations de services (études techniques, prestations d'accompagnement, étude de marché, due diligence juridique...) pour affiner la faisabilité du projet et le potentiel du marché.
- Achat, dépôt et droits relatifs aux brevets, marques, droits d'auteurs et autres titres de propriété intellectuelle nécessaires au projet.
- Charges de personnel.
- Frais de marketing (site Web, documentation, démonstrations, réseaux sociaux...).

TECH BOOST

TECH BOOST

LES BÉNÉFICIAIRES

START-UP ayant obtenu le statut de MVP (Minimum Viable Product), dont la candidature a été validée par une structure d'accompagnement partenaire de TAMAYE.COM et avant pour faciliter le développement du prototype ou du MVP (Minimum Viable Product).

LE FINANCEMENT DES PROJETS

Le financement est octroyé sous forme d'un prêt d'honneur (sans intérêts et sans intérêts) et couvrant jusqu'à 80% des dépenses éligibles. L'appui de 20% peut être réalisé sous forme de capital, CCA bloqués ou immobilisations valables par un auditeur externe.

Le financement est plafonné à 500 000 DH par projet. Ce plafond peut être porté à 750 000 DH pour des projets portant sur une innovation de rupture (Deep Tech).

Le financement est conditionné par la conclusion d'une convention d'accompagnement entre la cible éligible et la structure partenaire.

LES DÉPENSES ÉLIGIBLES

Sont éligibles les dépenses nécessaires au déploiement du produit(s) innovant(s) sur le marché cible et l'acquisition de clients, notamment :

- Achat de prestations de services (diagnostic stratégique, Plan de commercialisation & RP...) pour préparer le déploiement, auprès des nouveaux marchés cibles.
- Frais de marketing (site Web, documentation, réseaux sociaux...).
- Charges de personnel technique et commercial.
- Achat, dépôt et droits relatifs aux brevets, marques, droits d'auteurs et autres titres de propriété intellectuelle nécessaires au projet.
- Achat d'équipements, consommables et services relatifs à l'industrialisation du projet.

DELAI D'INSTRUCTION DES DEMANDES

30 jours ouvrables à compter de la date de réception des documents complets transmis par les structures partenaires.

A OÙ S'ADRESSER ?

Aux structures partenaires par TAMAYE.COM

LES DÉPENSES ÉLIGIBLES

Sont éligibles les dépenses nécessaires au déploiement du produit(s) innovant(s) sur le marché cible et l'acquisition de clients, notamment :

- Achat de prestations de services (diagnostic stratégique, Plan de commercialisation & RP...) pour préparer le déploiement, auprès des nouveaux marchés cibles.
- Frais de marketing (site Web, documentation, réseaux sociaux...).
- Charges de personnel technique et commercial.
- Achat, dépôt et droits relatifs aux brevets, marques, droits d'auteurs et autres titres de propriété intellectuelle nécessaires au projet.
- Achat d'équipements, consommables et services relatifs à l'industrialisation du projet.

TECH SCALE

TECH SCALE

LES BÉNÉFICIAIRES

START-UP ayant au minimum 2 ans d'activité, avec une croissance positive du volume d'affaires et souhaitant accélérer leur développement dans une perspective de croissance à des échelles d'investissement et répondant aux critères suivants :

- Business model basé sur l'innovation à fort potentiel de scalabilité.
- Activité de R&D basée au Maroc.
- Technologie suffisamment mature pour une mise à l'échelle sur le marché.
- Structure du capital comprenant au moins un actionnaire conventionné par TAMAYE.COM et un investisseur institutionnel.

LE FINANCEMENT DES PROJETS

Le financement est octroyé sous forme d'une dette remboursable avec les conditions suivantes :

- Montant du prêt : l'équivalent du double de l'appui de l'accompagnateur (intervention en fonds propres en cas de fonds propres) dans la limite de 3 000 000 DH.
- Remboursement sur une durée maximale de 8 ans dont 3 ans de différé.
- Taux d'intérêt : Barre du Trésor à 5 ans + 300 Bps.

DELAI D'INSTRUCTION DES DEMANDES

30 jours ouvrables à compter de la date de réception d'une demande complétée d'un dossier complet.

A OÙ S'ADRESSER ?

Aux structures partenaires par TAMAYE.COM

LES DÉPENSES ÉLIGIBLES

Financement des dépenses permettant d'accélérer le développement de la start-up dans une perspective de croissance à des échelles de développement de services à des Business Angels ou des fonds de pension A et au-delà, notamment :

- Achat d'équipements, services et expertises.
- Marketing.
- Dépenses de personnel.

6.1. شراكة مع صندوق المناطق الصناعية المستدامة «FONZID»

تمت برمجة ورشات عمل نظمتهما «تمويلكم» لفائدة مسؤولي المناطق الصناعية المستفيدة من صندوق FONZID. وعلى المدى القريب، سيتم تقديم مواكبة شخصية عبر شركاء متخصصين لصالح المقاولات التي لديها مشاريع مرتبطة بالاقتصاد الأخضر.

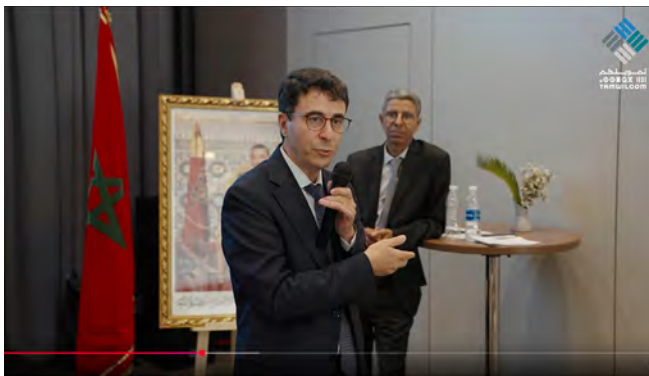


7.1. التواصل الرقمي

سجلت أنشطة «تمويلكم» على وسائل التواصل الاجتماعي نموًا ملحوظًا، سواء من حيث حجم متابعيها الذي تجاوز 37.200 متابع (ة) بنهاية عام 2023، أو من حيث التفاعلات. بفضل تنوع المحتويات المنشورة (صور، مقاطع فيديو، مسابقات، أحداث، بيانات صحفية، محتوى ذو قيمة مضافة...)، بلغ متوسط معدل التفاعل على الصفحات 49% في جميع منصات «تمويلكم».

بفضل هذه المنصات، تمكنت «تمويلكم» من معالجة طلبات معلومات متنوعة حول مواضيع مرتبطة بالمهن (التمويل، ريادة الأعمال، الابتكار، وغيرها)، مما أتاح تقديم معلومات ومتابعة مناسبة لكل حالة.

علاوة على ذلك، و بهدف إغناء منصات «تمويلكم» الاجتماعية، استمر إنتاج مقاطع الفيديو بشكل متواصل. تم إعداد ثلاث مقاطع فيديو هذا العام، وجمعت أكثر من 1.180 مشاهدة.



شريط فيديو للجولة الجهوية للنافذة التشاركية ل«تمويلكم» «دعامة تمويل»



شريط فيديو للجولة الجهوية للنافذة التشاركية ل«تمويلكم» «دعامة تمويل»



2. الشراكات والتعاون الدولي

1.2. اتفاقيات وشراكات مع نظام التمويل

تعمل «تمويلكم» على تعزيز ولوج المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة إلى التمويل من خلال عملها المباشر مع نظام التمويل، بالإضافة إلى الشراكات ذات التأثير الكبير مع الجهات الفاعلة المؤسسية الوطنية والدولية.

البريد البنك

في إطار توسيع أنشطة «البريد البنك» لتشمل تمويل المهنيين والمقاولات الصغيرة جدًا، أبرمت «تمويلكم» ومؤسسة البريد بنك شراكة نوعية. ستسمح اتفاقية التعاون هذه لمؤسسة «البريد بنك» على غرار البنوك الأخرى، بتوزيع تمويلاته لصالح الفئة المستهدفة «المهنيين والمقاولات الصغيرة جدًا» بعروض ضمان التي تقدمها «تمويلكم».

اتفاقية تمويلكم

FINEA

وسعت «تمويلكم» شراكاتها مع المؤسسات التمويلية ووضعت تحت تصرف FINEA - مجموعة CDG عرضها من المنتجات الضمانية. وقد كانت هذه الشراكة موضوع اتفاقية تعاون تتعلق بضمان تمويل المقاولات الحائزة على الصفقات العمومية. يعكس هذا التعاون إرادة الطرفين للعمل معًا لتسهيل ولوج المقاولات الصغرى والمتوسطة (TPME) إلى التمويل.

اتفاقية تمويلكم

ANAPC في إطار برنامج «أنا مقاول»

نظراً للدور الذي تلعبه «تمويلكم» في دعم وتسهيل ولوج المقاولات الصغيرة جدا والصغرى والمتوسطة (TPME) إلى التمويل، والطموح الذي يحمله برنامج «جيل مقاول» المعروف بـ «أنا مقاول»، والذي يهدف إلى مرافقة 100.000 مقاول، أبرمت «تمويلكم» و ANAPC اتفاقية شراكة. تتناول الاتفاقية العمل على مرافقة حاملي المشاريع من خلال منصة «Fin-crée» التي طورتها «تمويلكم»، بهدف تعزيز التمويل البنكي للمشاريع في مرحلة الإنشاء.

المؤسسة المالية الدولية (IFC)

في إطار مواكبة الدينامية التي أطلقها «صندوق إينوف اينفست (FII)»، أعلنت مؤسسة «تمويلكم» والمؤسسة المالية الدولية (IFC)، عضو مجموعة البنك الدولي وهي مؤسسة رائدة للتنمية موجهة للقطاع الخاص في البلدان الناشئة، عن تعاون جديد يهدف إلى إعداد عرض لتسريع دعم إحداث المقاولات الناشئة في المغرب.

2.2 تبادل الخبرات على المستوى القاري

تميزت سنة 2023 بالاستعدادات التي أطلقتها مؤسسة «تمويلكم» بالتعاون مع APIGA (الرابطة المهنية لمؤسسات الضمان في إفريقيا)، التي تتولى مؤسسة «تمويلكم» و EMGN (الشبكة الأورو-متوسطة للضمان) رئاستها، حيث ستقام الفعاليات الكبرى مثل الجمع العام والمؤتمرات السنوية في المغرب في يناير 2024.

شاركت «تمويلكم» أيضاً في أعمال قمة مجموعة مونتريال وقمة «التمويل المشترك» لسنة 2023 التي أقيمت في قرطاجنة في كولومبيا. علاوة على ذلك، ساهم المدير العام لـ «تمويلكم» في المناقشات التي تناولت الموضوع التالي: «كيف تدعم بنوك التنمية العامة المقاولات الصغيرة والمتوسطة في انتقالها نحو الاستدامة؟».



TMG HOSTING WORKSHOP #1 AT THE 2023 FICS SUMMIT

HOW PUBLIC DEVELOPMENT BANKS ARE EMPOWERING MSMEs IN THEIR TRANSITION TO SUSTAINABILITY

Come and join us as we address this important topic during the 2023 Finance in Common Summit

OUR SPEAKERS

HELEN HETHERINGTON
Director General
FinDev Africa

PIERRE CLÉMENT
Director General
FinDev Africa

ISABELLE BÉNEARD
Director General
FinDev Africa

TONY O'GARRA
Director General
FinDev Africa

JORGE HELMS
Director General
FinDev Africa

CARLOS GÓMEZ HERNÁNDEZ
Director General
FinDev Africa

JEAN CORRADO
Director General
FinDev Africa

SIVAKUMAR RAJARAMAN
Director General
FinDev Africa

BICHUAN YANLI
Director General
FinDev Africa

THE DETAILS

Centro de Convenciones
Cartagena de Indias,
Calle 21 # 211

September 4, 2023

10:00 AM - 12:30 PM

PRESENTED BY

THE MONTREAL GROUP

استقبلت «تمويلكم» وفداً من بنغلاديش يتألف من ممثلين عن البنك المركزي ووزارة المالية في بنغلاديش. وقد كانت هذه المهمة الدراسية فرصة لتبادل التجارب المختلفة في مجال الضمان الموجه للمقاولات الصغيرة والمتوسطة، التي تلعب دوراً مهماً في التنمية الاقتصادية. وقد تمكن الوفد من الاطلاع على الآليات التي وضعتها «تمويلكم» في ما يتعلق بعروض المنتجات وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى الأدوات الرقمية لإدارة النشاط.

شهدت سنة 2023 نشر منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية (OCDE) لنتائج الاستطلاع حول تمويل المقاولات الصغيرة والمتوسطة لتحقيق الاستدامة. وهو استطلاع أُجري بين مؤسسات مرجعية في مجال التمويل حول العالم. وكانت «تمويلكم» واحدة من المؤسستين الإفريقيتين المشاركة في هذه الدراسة.

شاركت «تمويلكم» أيضاً في أعمال المنتدى العاشر لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية (OCDE) حول الاستثمارات والتمويل الأخضر، الذي انعقد في 2 و 3 أكتوبر 2023.

شاركت المؤسسة في برنامج «منظومة ريادة الأعمال - شراكة»، الذي تقوده سفارة هولندا بالتعاون مع الوكالة الهولندية للمشروعات. أتاححت الجلسات التي نظمتها **the Hague Academy for Local Governance** فرصة لتبادل التجارب حول المنظومة الهولندية في دعم ريادة الأعمال، لاسيما لأصحاب المشاريع الابتكارية.

3. الرأسمال البشري

تميزت سنة 2023 بتغييرات هيكلية داخل مؤسسة «تمويلكم» همت على الخصوص محور الرأسمال البشري. و ذلك بهدف مواكبة تطوير المؤسسة و المساهمة في تحقيق أهدافها.

1.3. تطور الموارد البشرية

1.1.3. التوظيف :

خلال سنة 2023، عززت مؤسسة «تمويلكم» رأسمالها البشري من خلال توظيف 26 مستخدماً (ة) جديداً. وبهذا، بلغ العدد الإجمالي لمستخدمي الشركة 141 مستخدماً (ة) في 31 دجنبر 2023، مع شبه توازن بين الجنسين، حيث يمثل النساء 53% من إجمالي المستخدمين.

2.1.3. الترقيات :

استمرت ديناميكية تفعيل الهيكل التنظيمي الجديد للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات (SNGFE) خلال سنة 2023 وأسفرت عن 15 ترقية. شملت هذه الترقيات مناصب مسؤولية متنوعة تتراوح بين رئيس وحدة إدارة ومدير. ولتحسين عملية الترقية الداخلية، تم إجراء تقييمات للكفاءات لصالح المستخدمين الذين تمت ترقيتهم.

3.1.3. نظام معلومات الموارد البشرية :

استمراراً للإجراءات المتخذة من أجل استقلالية وظيفة الموارد البشرية، تم إنشاء نظام معلومات للموارد البشرية (SIRH)، تفعيل وحدة الإدارة الإدارية خلال سنة 2023 داخل الشركة، بينما الوحدة المتعلقة بالرواتب فهي قيد الانتهاء. وتجدر الإشارة إلى أنه سيتم دمج وحدات أخرى تدريجياً لمواكبة تطوير قسم رأس المال البشري لتمكينه من مواجهة التحديات التي يواجهها.

2.3. تطور الموارد البشرية

1.2.3. التكوين :

تميزت سنة 2023 بإنجاز دراسة هندسة التكوين، التي أسفرت عن تنظيم 36 دورة تكوينية في خطة التكوين السنوية لشركة «تمويلكم»، موزعة بين حصص داخلية وأخرى خارجية، كما تم توفير دورات معتمدة ودروس اللغات. ولقد تم اختيار هذه الدورات التدريبية بعناية لتلبية الاحتياجات الخاصة لفرق مؤسسة «تمويلكم» وتعزيز اكتساب مهارات ملائمة. كما تهدف هذه المبادرة أيضاً إلى تعزيز قدرة مواردنا البشرية على مواجهة التحديات المقبلة واغتنام فرص النمو.

2.2.3. الاحتفال بحدث «لبنة الحياة المهنية» :

كما هو الحال كل سنة، قامت «تمويلكم» بالتعاون مع مكتب جمعية الأعمال الاجتماعية بتنظيم حفل تكريم الموظفين الذين لديهم 10 سنوات من الخبرة أو أكثر داخل المؤسسة. ويهدف هذا الحدث، المسمى «لبنة الحياة المهنية»، إلى الاحتفال بسنوات الخدمة التي قضاها بالمؤسسة. كما شكل الحفل فرصة لتكريم مستخدمين اثنين ومنحهما جوائز تقديرًا لخبرتهما وتفانيهما في العمل لتطوير المؤسسة.

3.3. التواصل الداخلي

1.3.3. إعادة تنشيط مكتبة تمويلكم:

في إطار مشروع إعادة تنشيط المكتبة الداخلية ل«تمويلكم» الذي أُطلق سنة 2023، تم إرسال دعوة لجميع المستخدمين لتوسيع مجموعة الكتب من خلال إدخال مؤلفات حديثة وملائمة في مجالات متنوعة، وذلك لتلبية اهتمامات واحتياجات جميع المستخدمين. بالموازاة مع ذلك، تم إعادة تصميم المساحة لجعلها أكثر جذبًا وملائمة للقراءة والبحث.

2.3.3. تخليد اليوم العالمي لحقوق المرأة :

بمناسبة اليوم العالمي للمرأة الذي يصادف 8 مارس 2023، نظمت «تمويلكم» لمستخدماتها للاحتفال بهن، ورشات عمل إبداعية جماعية والتي ضمت 57 امرأة. يهدف هذا اللقاء إلى تكريم مساهمة جميع النساء في «تمويلكم» والتعبير عن العرفان الذي يستحقونه. وفي نهاية الأنشطة الفنية، تم تسليم جوائز للنساء المشاركات اللواتي حققن أفضل الإبداعات في كل ورشة.

3.3.3. تنظيم حملة للتحاليل الطبية:

نظمت مؤسسة «تمويلكم» بتاريخ 2 مارس 2023، النسخة الثانية من حملة الفحص الطبي، وذلك حرصًا على صحة مستخدميها. وكانت هذه المبادرة عبارة عن صبيحة مخصصة لإجراء التحاليل والفحوصات الطبية لصالح المستخدمين.

4.3.3. المشاركة في البطولة الوطنية لكرة القدم للشركات:

يهدف تعزيز الأنشطة الرياضية داخل المؤسسة وتقوية الشعور بالانتماء وروح الفريق بين الموظفين، شاركت «تمويلكم» في النسخة الحادية عشرة من البطولة الوطنية لكرة القدم للمقاومات. وبهذه المناسبة، رفعت ثلاث فرق بفخر ألوان «تمويلكم» في الملعب.

5.3.3. تنظيم جولة «لاكتشاف المهن» :

تم تنظيم جولة بعنوان «لاكتشاف المهن» يوم الأربعاء 5 يوليو 2023 تكريمًا للحاصلين على شهادة البكالوريا، أبناء مستخدمي مؤسسة «تمويلكم»، وذلك لإفادتهم من انغماس مهني يركز على المهن المستقبلية الرئيسية ومنحهم تجربة ملهمة وتعليمية. وقد أتاحت لهم هذه الجولة استكشاف العالم المهني، واكتشاف مجموعة متنوعة من المهن، والتواصل مع مهنيين من مختلف المجالات. كما مثلت هذه الزيارة الموجهة فرصة فريدة لهم لاكتشاف المهن المختلفة الموجودة، واستعراض إمكانيات جديدة، واتخاذ قرارات مستنيرة لمستقبلهم المهني.

4. نظام المعلومات

أطلقت «تمويلكم» وإدارة النظام المعلوماتي خلال سنة 2023 مشاريع مخططها التوجيهي الجديد، الذي يهدف إلى تسريع الرقمنة، والتكيف مع البيئة، وتطوير وظائف الدعم، بالإضافة إلى تحسين وتدعيم البنية التحتية والأمن. كما أتاحت هذه العملية مراجعة التخطيط على مدى ثلاث سنوات وإدراج مشاريع جديدة من المقرر تنفيذها في سنة 2025.

1.4. رؤية استراتيجية جديدة 2023 - 2025

يعكس المخطط المديري 2023-2025 لإدارة النظام المعلوماتي الرؤية الجديدة لـ «تمويلكم»، حيث تتماشى تصميماته مع التوجهات الاستراتيجية الإدارية وأهداف مخطط التنمية الاستراتيجية لـ «تمويلكم». وقد دمج هذا العمل المشاريع واحتياجات الأعمال والتوجهات التكنولوجية وتحديات أمن إدارة النظام المعلوماتي التي تم تحديدها خلال السنة الماضية. وسيمثل هذا المخطط أداة رئيسية للسنوات القادمة، حيث سيوجه الخيارات التكنولوجية والاستثمارات في نظام المعلومات من أجل مواكبة التطور والرقمنة المتقدمة لمؤسسة «تمويلكم» ومحيطها من شركاء ومستفيدين.

2.4. الانفتاح على العالم الخارجي والشركات

1.2.4. رقمنة التبادلات

في إطار التزامها المستمر بتحسين تبادلاتها، تولي «تمويلكم» أهمية قصوى لتحسين العلاقات مع شركائها. وفي هذا السياق، بدأت المؤسسة مشروعاً يهدف إلى رقمنة عملية تقديم طلبات المنح والتعديلات، لقرارات المنح التي لم يتم تفويضها للشركاء الماليين.

الهدف الرئيسي من هذه المبادرة هو رقمنة عملية المنح والتعديلات بالكامل من خلال إنشاء منصة آمنة تحتوي على فضاءين متميزين: فضاء الشركاء وفضاء «تمويلكم».

ستوفر مبادرة التحويل الرقمي للشركاء الماليين إمكانية تقديم طلباتهم للمنح والتعديلات، ومتابعة تقدم معالجة ملفاتهم في الوقت الفعلي، وتقديم المستندات الإضافية عند الحاجة، والحصول على تقرير مفصل حول حالة محافظتهم.

كذلك، من خلال فضاء «تمويلكم»، ستتمكن إدارة الشبكة من عرض الملفات المرسلة من الشركاء، وتوزيعها على مراكز الأعمال لمعالجتها، ومتابعة تقدم معالجة الملفات والطلبات المعلقة بدقة. تهدف هذه الخطوة إلى تعزيز كفاءة وشفافية العمليات، مع تسهيل إدارة العمليات لجميع الأطراف المعنية.

2.2.4. منصة نشاط الابتكار

في إطار تشجيع الابتكار، أطلقت «تمويلكم» إصداراً جديداً من المنتجات لدعم عدة فئات من المقاولات الناشئة، خاصة في مجال الاحتضان وما قبل التسريع. كما قامت مديرية النظام المعلوماتي بتطوير منصة جديدة تُمكن «تمويلكم» من تحسين التعاون مع الفاعلين الرئيسيين في مجال التمويل ومواكبة الابتكار، بما في

ذلك مؤسسات المواكبة. هذه المنصة الرقمية، التي تحمل اسم «InnovCom»، تهدف في البداية إلى تحسين تبادل المعلومات والموارد بين مؤسسات المواكبة، والتي تُعد الشريك الرئيسي لـ «تمويلكم» في هذه العملية. و تبسط المنصة عملية التحقق من الخلفية، وعدم الاعتراض، وتسليم الأموال، والتعديل. بفضل هذه المنصة، يمكن لمؤسسات المواكبة تقديم المشاريع المختارة للحصول على عدم الاعتراض واحتياجاتها التمويلية بطريقة رقمية، وتتبع حالة تقدمها بكل شفافية.

تدعم رؤية مديرية النظام المعلوماتي خارطة طريق استراتيجية تهدف إلى التوسيع المستمر لوظائف ونطاق المنصة لتغطية كامل سلسلة قيمة نشاط الابتكار، ولتشمل جميع الجهات الفاعلة في منظومتها.

3.4. تحويل المهن الداعمة

حققت مديرية النظام المعلوماتي نجاحاً على مستوى العديد من المشاريع التي تم إطلاقها في السنوات الماضية. وقد ساهمت هذه المشاريع في تلبية حاجيات مختلف مصالح مؤسسة «تمويلكم» وتعزيز فعاليتها العملية. يشمل ذلك على وجه الخصوص تفعيل النظام الجديد لتسيير الشكايات وتنفيذ بوابة لدليل الإجراءات الجديد ل«تمويلكم».

شهدت هذه السنة أيضاً تطورات جديدة في مجموعة المحاسبة والمالية والاستثمار، بهدف دمج ترتيبات التحول الجديد لـ «تمويلكم» إلى شركة مساهمة (SA). وقد مكن هذا المشروع من تحديث أدوات المديرية المالية وتعزيز قدرتها على معالجة البيانات، بالإضافة إلى صياغة تقاريرها الداخلية والخارجية بشكل أوتوماتيكي.

علاوة على ذلك، ومن أجل تحسين تسيير شكايات مختلف الفاعلين الذين يستخدمون خدمات «تمويلكم»، قامت هذه الأخيرة في سنة 2023 بتطوير منصة رقمية جديدة مخصصة لتسيير الشكايات. مما سمح بتقليص أوقات معالجة الطلبات و رقمتها من خلال مركزية تدفقات قنوات متعددة (البريد، الهاتف، البريد الإلكتروني، البوابة الإلكترونية، وسائل التواصل الاجتماعي، المنصة الإلكترونية CHIKAYA.MA). كما أن لوحات المعلومات التي تسمح بمراقبة فعالية هذه الخدمة متاحة أيضاً عبر هذه المنصة.

بالإضافة إلى المشاريع الجديدة التي تم إطلاقها هذه سنة ، واصلت مديرية النظام المعلوماتي العمل على المشاريع الجارية، ولا سيما صيانة التطبيقات والأنظمة الحالية لدمج منتجات جديدة أو إدخال التحسينات اللازمة على المنتجات الحالية.

4.4. إدارة الأداء

لضمان متابعة مباشرة لمختلف الأنشطة، زودت مديرية النظام المعلوماتي مسؤولي العمليات بلوحات معلومات تتضمن مؤشرات متنوعة حسب النشاط المُدار، وذلك بهدف تحسين تتبع الأداء.

كما تنظم مديرية نظم المعلومات بشكل دوري لجان توجيهية على مستوى الإدارة يتم فيها عرض إحصائيات ومؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بكل وحدة. وتتيح هذه الاجتماعات تحليلاً معمقاً للأداء والتحديات واحتياجات كل إدارة ، مما يسهل اتخاذ قرارات حكيمة وإدارة فعالة لجميع المشاريع.

5.4. تعزيز البنية التحتية للنظام المعلوماتي.

يهدف الإنجاز الجيد للمشاريع المتعلقة بالبنية التحتية وأمن النظام المعلوماتي، تعتمد «تمويلكم» على المورد الجديد NIST من المعهد الوطني للمعايير والتكنولوجيا لتوجيه جهودها وضمان استراتيجية شاملة وفعالة.

تواصل «تمويلكم» تعزيز استراتيجيتها في مجال الأمن السيبراني مع النسخة الثانية من إطار عمل NIST CSF 2.0 NIST Cybersecurity Framework من المعهد الوطني للمعايير والتكنولوجيا. يشكل هذا الدليل مجموعة موارد لا غنى عنها للوقاية من تهديدات الأمن السيبراني ومكافحتها.



عبر الملفات مع شركائها، قامت مديرية نظم المعلومات بإجراء إصلاح شامل لبروتوكول تبادل الملفات (CFT-Cross File Transfert) لضمان التسليم في الوقت المحدد مع أمان معزز وتتبع كامل. علاوة على ذلك، تم توفير إمكانية توصيل التطبيقات ببعضها من خلال واجهة «Application Programming Interface» وهي واجهة برمجة التطبيقات التي تتيح التواصل بين التطبيقات وتبادل الخدمات أو البيانات، مما يؤدي إلى تسريع رقمنة التبادلات مع الشركاء.

من بين الإجراءات التي تم تنفيذها في وظيفة «الحكامة» في إطار المطابقة للقانون 05-20 المتعلق بالأمن السيبراني، قامت «تمويلكم» بإطلاق ورشة عمل كبيرة لتصنيف العمليات الداخلية مع الفاعلين الرئيسيين، وفقاً لمعايير السرية والنزاهة وتوفر الأصول المعلوماتية، استناداً إلى المرسوم التنفيذي رقم 406-21-2. قدّم هذا المشروع مساهمة أولية لتطوير الحلول المستقبلية لحماية البيانات ومنع تسريبها، بهدف تعزيز حكمة البيانات و تقليل مخاطر تسريبها.

في إطار وظائف «الكشف» و«الاستجابة» في دليل NIST، بدأت إدارة النظام المعلوماتي (DSI) خطوة تهدف إلى تعزيز الأمن المادي لمنشئاتها. ويجري حالياً دمج نظام للتحكم في الوصول إلى الشبكة لتحسين وضع الأمن المادي لـ «تمويلكم». وسيؤدي هذا النشر إلى تحسين التحكم في الوصول إلى الشبكات وإدارته، مما يقلل من المخاطر المرتبطة بالاختراقات المادية ويضمن حماية متزايدة للموارد والبيانات الحساسة. بعد ذلك، ولتقليل المخاطر السيبرانية وتحسين وظيفة

تتعلق التعديلات الهيكلية الرئيسية في هذا الدليل بإدخال وظيفة سادسة، وهي «الحكامة»، التي توجه الوظائف الخمس السابقة (التحديد، الحماية، الكشف، الاستجابة و الاسترداد). وتهدف إلى دمج الأمن السيبراني في برامج إدارة المخاطر من خلال وضع أهداف وترتيب الأولويات للأعمال لتحقيق أداء الوظائف الأخرى.

في إطار التحسين المستمر لوظيفة «الحماية»، أبدت مديرية النظام المعلوماتي اهتماماً بعنصر أساسي لأي منظمة: تدريب المستخدمين على النظام المعلوماتي والأمن السيبراني. وقد تم إطلاق برنامج شامل من خلال منصة تفاعلية لتغطية جميع جوانب الممارسات الجيدة لتكنولوجيا المعلومات. وبالتالي، من خلال زيادة تدريب المستخدمين، تُنشئ «تمويلكم» قاعدة قوية لتعزيز أمان نظام معلوماتها وفقاً لمبادئ إطار هذا الدليل.

لتعزيز مهاراتها وفهمها لأفضل الممارسات في مجال أمن المعلومات، تم التخطيط لدورة تدريبية حول المعيار الجديد ISO 27001:2022 لأعضاء إدارة النظام المعلوماتي. قدم هذا المعيار توصيات للمقاولات من جميع الأحجام والقطاعات لإنشاء وتنفيذ وصيانة والتحسين المستمر لنظام إدارة أمن المعلومات.

موازية مع ذلك، ركزت إدارة النظام المعلوماتي على تحسين بنيتها التحتية، لا سيما من خلال زيادة سعة التحويل في المقر الرئيسي وإنشاء مراكز جديدة في الرشيدية وبنو ملال. وإضافة إلى ذلك، لزيادة وتحسين عملية تبادل المعلومات

«الاستجابة» المرتبطة بالبريد الإلكتروني، باعتباره أول وسيلة لاختراق التهديدات، أطلقت إدارة النظام المعلوماتي (DSI) مشروعاً لتنفيذ بوابة رقابة على الرسائل، مع تعزيز آلية «العزل الافتراضي» حيث يمكن لملف مرفق ضار أو رمز برمجي يحتمل أن يكون خطيراً أن يتم تنفيذه دون التأثير على موارد الشبكة أو التطبيقات المحلية. تهدف هذه المبادرة إلى تقليل الهجمات الخارجية المحتملة. وستسمح بفحص وتحليل حركة التراسل الإلكتروني الواردة والصادرة وبالتالي الكشف عن التهديدات المحتملة مثل البرمجيات الضارة، محاولات التصيد الاحتيالي، وهجمات الاحتيال. ومن خلال تعزيز دفاعاتها ضد الهجمات، تسعى «تمويلكم» إلى حماية أنظمتها وبياناتها الحيوية من التهديدات السيبرانية.

علاوة على ذلك، وبخصوص وظيفة «الاستجابة» و«الاسترداد»، تم إطلاق مشروع يهدف إلى تحديث نظام إدارة استمرارية الأنشطة (SMCA)، ويشمل ذلك مراجعة شاملة لخطة استمرارية الأنشطة الحالية، وتطوير مهارات المستخدمين الرئيسيين وفقاً للمعيار ISO 22301: 2019 (المعيار الخاص بالأمن والمرونة في أنظمة إدارة الأعمال). الهدف هو ضمان تغطية شاملة للجوانب المتعلقة بحماية الأصول، واستمرارية العمليات الأساسية، وكذلك تقليل أوقات التوقف في حالة حدوث اضطرابات. تهدف هذه المبادرة إلى تعزيز قدرة إدارة النظام المعلوماتي (DSI) على التنبؤ وإدارة الحوادث بفعالية، مما يضمن زيادة مرونة أنشطة «تمويلكم» في مواجهة الظروف غير المتوقعة.

أخيراً، من خلال إطلاق مشروع تحسين نظام مركزية السجلات الحرجة، تبنى إدارة النظام المعلوماتي (DSI) نهجاً استباقياً يهدف إلى تعزيز قدرتها على التنبؤ بشكل فعال بالحوادث وإدارتها بفعالية. يتيح هذا النهج رؤية وإدارة مثلى للأحداث الحرجة. من خلال الاستثمار في هذه الخطوة الهامة في مجال تتبع الأحداث، تضمن إدارة النظام المعلوماتي (DSI) توفر الأدوات اللازمة للحفاظ على الأمن و استمرارية العمليات في بيئة تتسم بالتطور المستمر.

6.4. التحويل والتنظيم

واصلت إدارة النظام المعلوماتي خلال سنة 2023، نشر الهيكل التنظيمي الجديد من خلال تعيين مسؤول لوحدة «وحدة إدارة التحول الرقمي» ومسؤول آخر لوحدة «وحدة إدارة البنية التحتية ومكتب الدعم». بالإضافة إلى ذلك، باستثناء الجانب المحاسبي، تم الانتهاء من أعمال مراجعة دليل الإجراءات وتم تفعيل الدليل الجديد خلال عام 2023.

جهاز إدارة المخاطر والمراقبة الداخلية

7 الجزء



1. جهاز إدارة المخاطر

تضمن الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله، 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 المقاوله واستدامتها، وقد تتركز بالتالي تحقيق أهدافها. ولمواجهة هذا التحدي ومن أجل التحكم في العواقب المالية لنشاطها، مع احترام القوانين المعمول بها، تراقب الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله 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 المقاوله نظام معالجة موحد، والذي يتوزع على المراحل التالية:

تحديد وتحليل المخاطر

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

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.

السيطرة على المخاطر والتخفيف منه 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 تحددتها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله.

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.

التطورات الرئيسية في نظام إدارة المخاطر والمطابقة

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

إدارة 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.

إدارة المخاطر المالية

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

إدارة المشاريع

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

المطابقة

- 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 وتمويل المقاولات؛
- تتبع خطط العمل المرتبطة بخطر عدم المطابقة.

1.1 إدارة مخاطر القرض

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

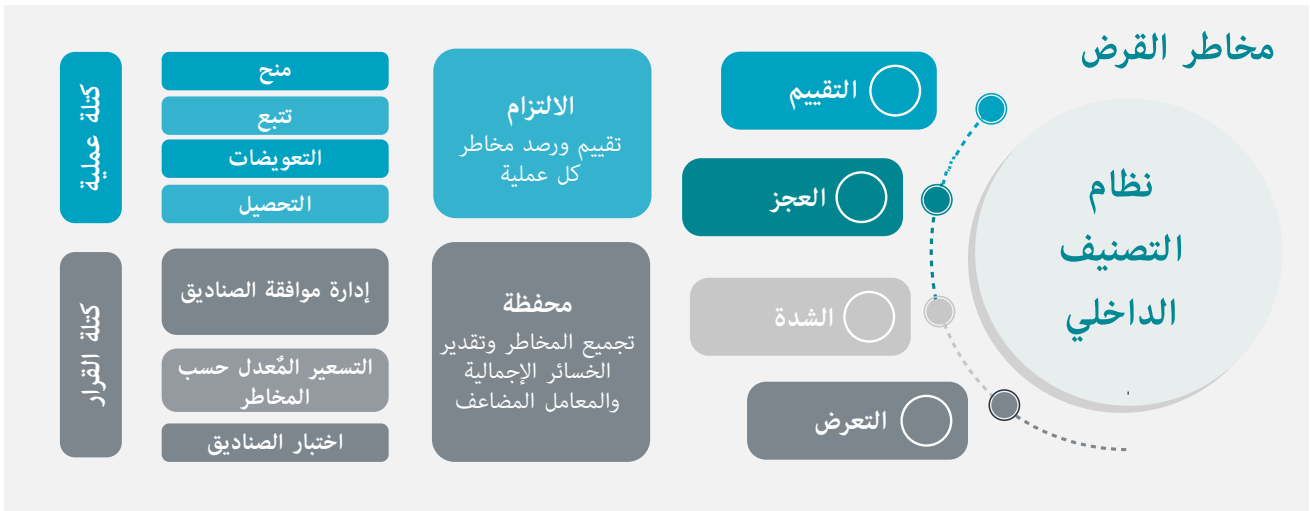
لجان المراقبة وإدارة مخاطر القرض

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.

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



PD : احتمال العجز

EAD : التعرض في لحظة العجز (جاري الالتزامات)

EL : الخسارة المتوقعة (المخصص)

LGD : الخسائر في حالة العجز (%)

K : المعامل المضاعف لنشاط الضمان

VaR : القيمة المعرضة للخطر (الخسارة القصوى)

ويعتمد نظام إدارة مخاطر القرض، الذي يعتبر مكونا رئيسيا في نظام إدارة المخاطر بالشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات، 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

يتمدد ليشمل جميع أنواع المستفيدين من أنشطة الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله، أي: المقاولات الصغيرة جدا 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 متابعة جودة المحفظة

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

نظام مراقبة ملاءمة التزامات الصناديق

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

وحدة اختبار الإجهاد

هي تتعلق الأمر بوحدة لإدارة ومراقبة ملاءمة 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 وتمويل المقاوله (الضمان والتمويل المشترك)، مع الأخذ بعين الاعتبار التكاليف الكامنة وراء عمليات الضمان والتمويل، أي تكاليف التشغيل وتكلفة إعادة التمويل وتكلفة المخاطر.

2.1. إدارة مخاطر السوق

يتميز النشاط الاستثماري للاحتياطات النقدية بسياسة حذرة تستهدف في المقام الأول أمن الصناديق. نتيجة لذلك، تتكون محفظة الأوراق المالية الخاصة بالشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله بشكل أساسي من سندات الخزينة المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والموجهة مسبقا لغرض الاستثمار وليس المضاربة. المخاطر الرئيسية الكامنة في النشاط الاستثماري للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاوله هي:

مخاطر نسبة الفائدة المتغيرة

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

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

مخاطر نسبة الفائدة الثابتة

مخاطر إدارة الأصول والخصوم

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

في هذا الصدد، أنشأت الشركة الوطنية للضمان وتمويل 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 وآجال الاستحقاق المناسبة لاستثمار الموجودات، مع مراعاة التدفقات التي تؤثر على موارد الصناديق (الخسائر، الاسترداد، العمولة...)
- تقييم القيمة المعرضة للمخاطر (في أفق سنة واحدة ومستوى ثقة بمعدل 99 %) لمخاطر السوق 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 وتمويل 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 .

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 وحسب العمليات 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 وتمويل المقاولات.

2.3.1. تجميع الحوادث

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

3.3.1. تحديد مؤشرات المخاطر الرئيسية واعتماد خطط العمل

يتعلق الأمر بتعريف مؤشرات المخاطر الرئيسية KRI وكذا إعداد خطط عمل تتعلق بها. تمثل مؤشرات المخاطر الرئيسية مؤشرات خطر تمكن من التحكم في العوامل الرئيسية للتعرض للمخاطر العملية الكبيرة. ويتم ربط هذه المؤشرات بمحركات المراقبة والتبليغ إلى مستويات عليا.

4.3.1 حساب الخسارة المحتملة

بعد الجرد والتقييم وتعريف أدوات المراقبة والتحكم، يتعلق الأمر بتقدير الخسارة المحتملة الكامنة في المخاطر العملية على مدى 12 شهرا، وذلك عن طريق أداة محاكاة مخصصة لهذا الغرض.

4.1 نظام إدارة خطر عدم المطابقة

تخضع الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاول 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 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:

1.4.1 مرجع تنظيمي

إن وظيفة «المطابقة» مطلوب منها تتبع البيئة التنظيمية التي تعمل فيها الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاول، بالاعتماد على عناصر اليقظة التي تنجزها مديرية الشؤون القانونية والحكمة، وذلك بهدف إدماج أي تغيير أو تعديل فيما يتعلق بالنصوص المطبقة على المعاملات التي تنفذها المؤسسة.

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

3.4.1 خطط عمل التخفيف من مخاطر عدم المطابقة

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

4.4.1 مهام مراقبة المطابقة

يتعلق الأمر بتنظيم التدخلات من أجل ضمان احترام سياسة المطابقة والتعليمات التي تمت صياغتها بعد كل خلل تم رصده سابقا أو اعتماد متطلبات تنظيمية جديدة.

5.4.1 الإبلاغ

من خلال النشر الدوري لنتائج الأعمال المنجزة والملاحظات التي تمت صياغتها خلال تدخلات الوحدة والفاعلين المعنيين.



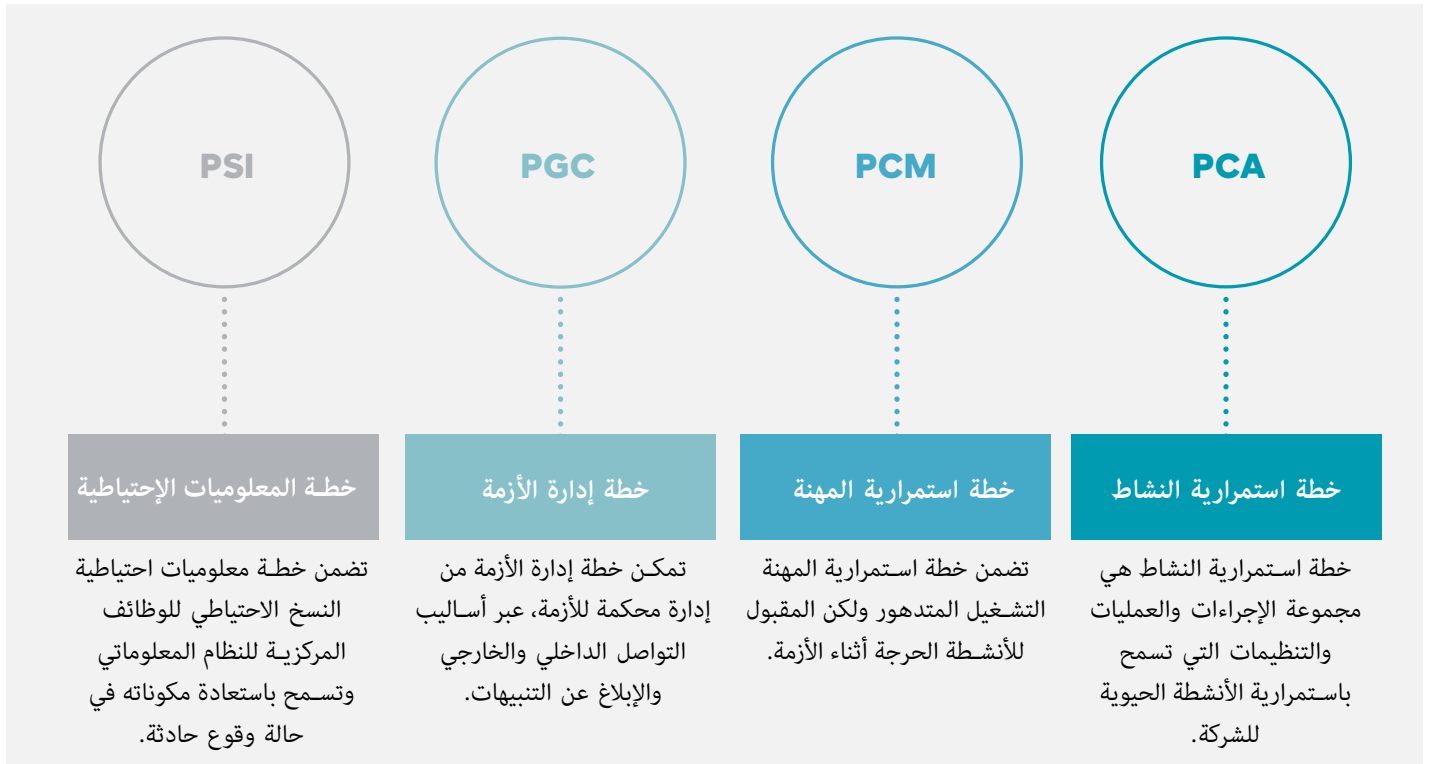
5.1. خطة استمرارية الأعمال

1.5.1. الهدف و الوصف

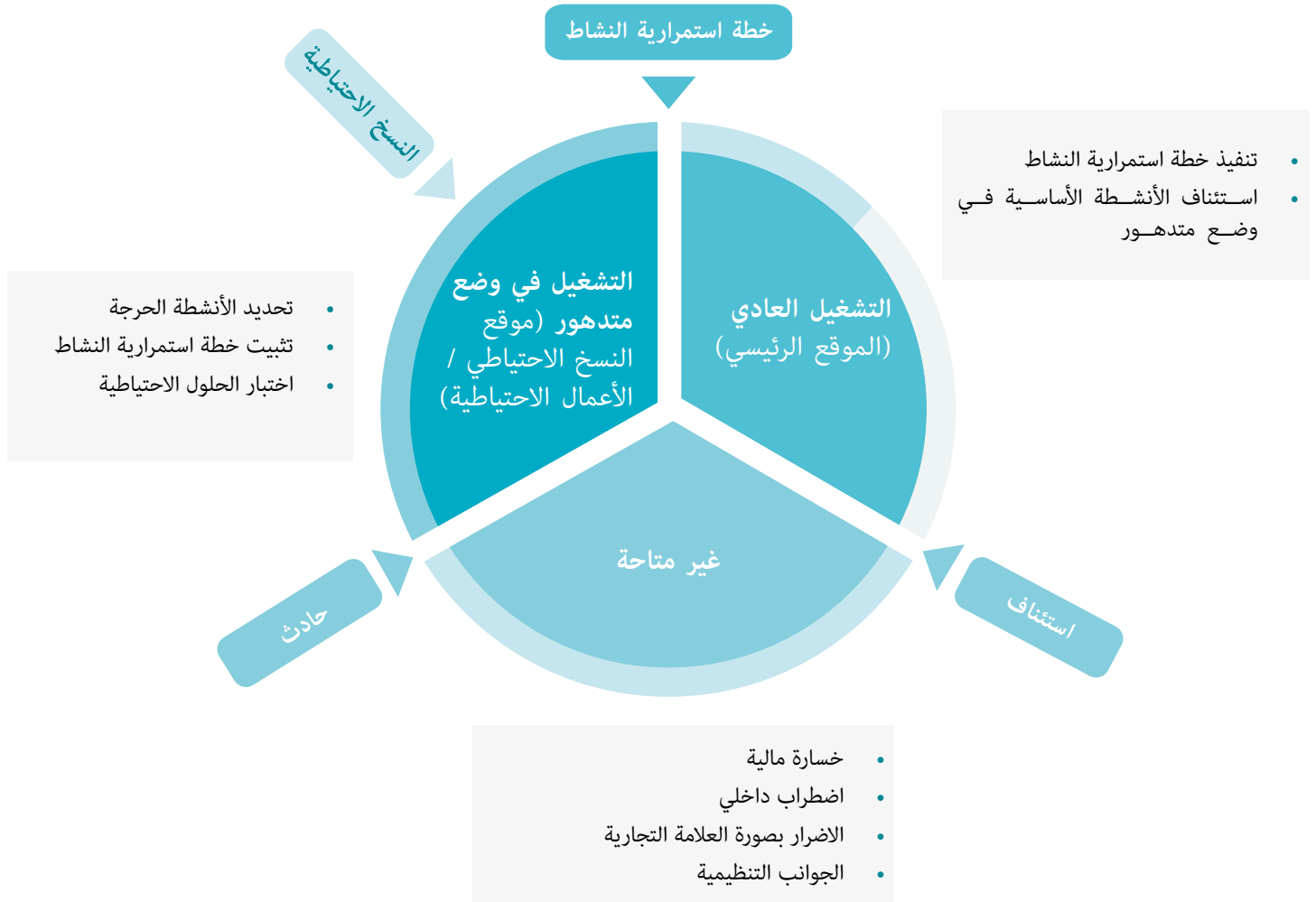
إن خطة استمرارية النشاط هي مجموع التدابير التي تهدف وفقا لسيناريوهات الأزمات المختلفة، بما في ذلك مواجهة الصدمات الشديدة، إلى ضمان الحفاظ على الخدمات الأساسية للمؤسسة ثم الاستئناف المخطط له للأنشطة. تهدف الخطة إلى ضمان استمرارية الخدمة بالوسائل المناسبة والضرورية لاحترام الالتزامات تجاه العملاء الداخليين / 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.

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

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 المعلومات مع مزود خدمات مغربي لاستغلال خدمة DRaas (Disaster Recovery As A Service)e

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

3.5.1 اختبارات خطة استمرارية النشاط للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات

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

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

2. نظام المراقبة الداخلية

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 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.

1.2. المراقبة الدائمة

1.1.2. تحديد خطة المراقبة الدائمة

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

2.1.2. تنفيذ المراقبة

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، ويكون الهدف هو تقييم معدل المطابقة لأنظمة إدارة المخاطر الحالية مع المتطلبات 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 المصادقة عليها من قبل الهياكل المعنية بالمخاطر المحددة.

2.2. المراقبة الدورية

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

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

يوفر التدقيق الداخلي، الذي يرتبط تنظيميا 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 لخطة 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.

التقرير المالي
وتقرير مراقب
الحسابات

8
الجزء



1. الوضع المالي

الحسابات السنوية المغلقة في 31 ديسمبر 2023 تم إعدادها وفقاً ل :

- القانون رقم 12-103 المتعلق بالمؤسسات الائتمانية والهيئات المشابهة، الذي أصدره الظهير الشريف رقم 1-14-193 بتاريخ 1 ربيع الأول 1436 هـ (24 دجنبر 2014)، بالخصوص المادة 19 مكرر.
- لقانون رقم 20-36 المتعلق بتحويل الصندوق المركزي للضمان إلى شركة مساهمة.
- قرار وزير الاقتصاد والمالية رقم 22-849 بتاريخ 13 رمضان 1443 هـ (15 أبريل 2022) الصادر بموجب المادة 11 من القانون رقم 20-36 المتعلق بتحويل الصندوق المركزي للضمان إلى شركة مساهمة.
- التعميم رقم W/2023/6 لولاية بنك المغرب المتعلق بالترتيبات المحاسبية الخاصة المطبقة على الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات.

1.1. الميزانية الختامية

يبلغ مجموع ميزانية الشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات 13.1 مليار درهم، بزيادة قدرها 16.97% مقارنة بنهاية سنة 2022.

يمثل إجمالي الأصول نسبة 72.4% من الأوراق المالية للاستثمار، ونسبة 18.2% من الأوراق المالية للمعاملات والاستثمار.

بالمقابل، يمثل إجمالي الخصوم نسبة 63% من الصناديق الخاصة بالضمان و24.1% من خصوم أخرى تتألف في الأساس من التعويضات المستحقة للدفع.

ويتشكل هيكل الميزانية للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات على النحو التالي :

الأصول	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022 مجمع	نسبة التطور % مجمعة
القيمة النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة	14.108	66.187	69.782	-79,78%
مستحقات على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة	542.740	50.285	483.907	12,16%
مستحقات على العملاء	47.791	129.562	42.047	13,66%
أوراق مالية للمعاملات والاستثمار	2.385.089	255.332	1.520.043	56,91%
أصول أخرى	566.311	169.059	616.520	-8,14%
أصول استثمارية	9.486.018	368.635	8.392.175	13,03%
أصول ثابتة غير ملموسة	12.069	8.652	8.652	39,49%
أصول ثابتة ملموسة	49.516	69.873	69.873	-29,13%
أرصدة بآلاف الدراهم	13.103.642	1.117.585	11.202.999	16,97%

الخصوم	31.12.2023	31.12.2022	31/12/2022 مجمع *	نسبة التطور % مجمعة
ديون على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة	-	-	-	-
خصوم أخرى	3.164.702	233.545	2.202.191	43,71%
مخصصات احتياطية عن المخاطر و المصاريف	297.367	8.161	342.701	-13,23%
منح، أموال عمومية مرصودة وأموال خاصة للضمان	8.248.751	465	7.782.693	5,99%
فوارق إعادة التقييم	3.875	3.875	3.875	-
احتياطيات ومكافآت متعلقة بالرأسمال	371.539	215.109	215.109	72,72%
رأسمال	500.000	500.000	500.000	-
(+/-) رصيد مرحل من جديد	-	-	-	-
(+/-) صافي الحصيلة للسنة المالية	517.407	156.430	156.430	230,76%
أرصدة بآلاف الدراهم	13.103.642	1.117.585	11.202.999	16,97%

الالتزامات خارج الميزانية تظهر كما يلي (بآلاف الدراهم) :

خارج الميزانية	المجموع	SNGFE _FP	PGEEP		PGEF		PGP_DAS	
			PGEEP	PGEP_PME	PGEP_MICRO FI	PGEP_DAS	PGP_ENSGN+	PGP_DAS
I. التزامات الضمان المقدمة	122.633.416	-	25.950.628	76.855.497	77.888	19.679.093	70.311	19.679.093
1. التزامات ضمان مقدمة من طرف العملاء	119.890 821	-	25.950.628	74.296.197	77.873	19.496 114	70.010	19.496 114
2. الالتزامات المستحقة بالتوقيع	2.742.595	-	-	2.559.300	15	182.979	301	182.979
II. التزامات الضمان المستلمة	32.586	-	-	32.586	-	-	-	-
1. التزامات الضمان المستلمة من مؤسسات ائتمانية	32 586	-	-	32.586	-	-	-	-

2.1. صناديق الضمان الخاصة

الوضعية التفصيلية لصناديق الضمان الخاصة اعتبارا من تاريخ 31.12.2023 هي كالتالي:

البرامج	رصيد 01.01.2023	التعويضات المستلمة	المبالغ المدفوعة	المبالغ المستردة / المبالغ المدفوع	التعويضات المستحقة الدفع	رصيد 31.12.2023
PGP	1.333.328	424.000	614.019	82.963	183.280	1.042.993
PGEEP	1.561.617	-	-	-	-	1.561.617
PGEP	6.817.859	2.198.040	865.736	52.829	2.559.315	5.643.676
أرصدة بآلاف الدراهم	9.712.804	2.622.040	1.479.755	135.792	2.742.595	8.248.286

* نتائج الصناديق تقتطع من الصناديق الخاصة بالضمان



3.1. الوضعية المالية

الوضع المالي للشركة الوطنية للضمان وتمويل المقاولات اعتباراً من تاريخ 31/12/2023 هو كالتالي:

الحسابات الإيرادات والمصروفات (بآلاف الدراهم)		
31.12.2022	31.12.2023	الأقسام
398.733	922.429	صافي مجموع الإيرادات البنكية
3.459	1.076	الربح التشغيلي غير البنكي
122.400	131.039	المصاريف العامة للتشغيل
6.584	45.596	استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
18.533	15.398	الحصيلة غير الصافية
111.413	305.256	الضرائب على الحصيلة
156.430	517.407	صافي الأرباح

بلغ صافي مجموع الإيرادات البنكية 922.4 مليون درهم، مقابل 398.7 مليون درهم في نهاية عام 2022.



2. تقرير مراقب الحسابات



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca, Maroc



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

SOCIÉTÉ 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 DECEMBRE 2023

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 2023. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **9.641.573 KMAD**, dont un bénéfice net de **517.407 KMAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous attirons votre attention sur l'état A1 « Principales méthodes d'évaluation appliquées » des états de synthèse, qui décrit les règles d'évaluation et de comptabilisation des provisions sur les engagements de garantie en souffrance, applicables à la SNGFE conformément à la circulaire n° 6/IV/2023 de Bank Al-Maghrib.

Casablanca, le 21 février 2024

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (S3)
7 Bd Driss Slaoui - Casablanca
Tel 05 22 54 48 00 - Fax 05 22 46 65 70

Faïçal MEKOUAR
Associé



Mohamed HDID
Associé Gérant

3. الملحقات المالية

(المبالغ بآلاف الدراهم)

31/12/2023

الميزانية

الأصول	31/12/2023	31/12/2022
1. القيم النقدية، البنك المركزي، الخزينة العامة، خدمة الشيكات البريدية	14 108	66 187
2. ديون على المؤسسات البنكية والمؤسسات المماثلة	542 740	50 285
تحت الطلب	163 879	50 285
الآجلة	378 861	
3. مستحقات على العملاء	47 791	129 562
القروض والتمويلات التشاركية النقدية والاستهلاكية	1 523	-
القروض والتمويلات التشاركية التجهيزية		
القروض والتمويلات التشاركية العقارية	33 737	25 766
قروض وتمويلات تشاركية أخرى	12 532	103 796
4. التزامات مُقتناة عبر بيع الديون	-	-
5. أوراق مالية للمعاملات وللإستثمار	2 385 089	255 332
سندات الخزينة والقيم المنقولة المماثلة		
أوراق مالية أخرى ممثلة للمديونية		
شهادات الصكوك		
أوراق مالية ممثلة للملكية	2 385 089	255 332
6. أصول أخرى	566 311	169 059
7. أوراق مالية استثمارية	9 481 218	368 635
سندات الخزينة والقيم المنقولة المماثلة	9 481 218	368 635
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	4 800	-
11. أصول ثابتة ممنوحة للإيجار الإئتماني و للإيجار	-	-
12. أصول ثابتة ممنوحة على شكل إجارة	-	-
13. أصول ثابتة غير ملموسة	120 69	8 652
14. أصول ثابتة ملموسة	49 516	69 873
مجموع الأصول	13 103 642	1 117 585

31/12/2022	31/12/2023	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
233 545	3 164 702	6. خصوم أخرى
8 161	297 367	7. مخصصات احتياطية عن المخاطر والمصاريف
-	-	8. مخصصات احتياطية مقننة
465	8 248 751	9. منح، أموال عمومية مرصودة و أموال خاصة للضمان
-	-	10. ديون تابعة
-	-	11. ودائع استثمارية مُحصلة
3 875	3 875	12. فوارق إعادة التقييم
215 109	371 539	13. احتياطات ومكافآت متعلقة بالرأسمال
500 000	500 000	14. ر أسمال
-	-	15. مساهمون، مساهمو، رأسمال غير مدفوع (-)
-	-	16. رصيد مرحل من جديد (-/+)
-	-	17. صافي الحصيلة في انتظار التخصيص (-/+)
156 430	517 407	18. صافي الحصيلة للسنة المالية (-/+)
1 117 585	13 103 642	مجموع الأصول

31/12/2022	31/12/2023	
-	119 890 821	التزامات ممنوحة
		1. التزامات تمويل ممنوحة لفائدة مؤسسات بنكية ولمؤسسات مماثلة
		2. التزامات تمويل ممنوحة لفائدة الزبناء
		3. التزامات ضمان بأمر من مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	119 890 821	4. التزامات ضمان بأمر من الزبناء
		5. استرداد الأوراق المالية المشتراة
		6. أوراق مالية أخرى للتسليم
-	32 586	التزامات محصلة
		7. التزامات تمويل محصلة من مؤسسات بنكية ومؤسسات مماثلة
-	32 586	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 01/01/2023 إلى 31/12/2023 (المبالغ بآلاف الدراهم)

31/12/2022	31/12/2023	
398 803	924 048	I. عائدات التشغيل البنكي
1 067	38 501	1. الفوائد، الأجرور والعائدات المماثلة على العمليات مع المؤسسات البنكية
524	611 670	2. الفوائد، الأجرور والعائدات المماثلة على العمليات مع العملاء
6 102	230 207	3. الفوائد والعائدات المماثلة على الأوراق المالية الممثلة للمديونية
1 340	27 188	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
389 771	16 436	8. عمولات على خدمات
-	46	9. عائدات بنكية أخرى
		10. تحويل التكاليف على ودائع الاستثمار المحصلة
70	1 619	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
70	1 619	17. مصاريف بنكية أخرى
		18. تحويل منتوجات على ودائع استثمارية محصلة

398 733	922 429	III . صافي مجموع الإيرادات البنكية
3 515	1 078	19. عائدات التشغيل غير البنكية
56	2	20. مصاريف التشغيل غير البنكية
122 400	131 039	IV . المصاريف العامة للتشغيل
68 465	71 963	21. مصاريف الموظفين
2 022	2 355	22. ضرائب ورسوم
23 117	21 914	23. مصاريف خارجية
4	6 233	24. مصاريف تشغيلية أخرى
28 792	28 575	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
6 584	45 596	VI . استرجاع المخصصات الاحتياطية وتحصيل الديون الهالكة
6 584	262	29. استرجاع المخصصات الاحتياطية عن الديون والالتزامات بالتوقيع المتعثرة
		30. تحصيل الديون الهالكة
-	45 334	31. استرجاع لمخصصات احتياطية أخرى
286 377	838 062	VII . الحصيلة الصافية
167	30 000	32. مداخيل غير جارية
18 700	45 398	33. مصاريف غير جارية
267 843	822 663	VIII . الحصيلة قبل الضريبة
111 413	305 256	34. الضرائب على الحصيلة
156 430	517 407	IX . صافي الأرباح
409 069	1 000 722	مجموع العائدات
252 639	483 315	مجموع المصاريف
156 430	517 407	صافي الأرباح

حالة أرصدة التدبير من 01/01/2023 إلى 31/12/2023

(المبالغ بآلاف الدراهم)

I. جدول تكوين النتائج

31/12/2022	31/12/2023	
7 693	880 378	1. (+) فوائد وعائدات مماثلة
		2. (-) فوائد ومصاريف مماثلة
7 693	880 378	هوامش الفائدة
		3. (+) العائدات على التمويل التشاركي
		4. (-) المصاريف على التمويل التشاركي
-	-	هوامش التمويلات التشاركية
		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
389 771	16 436	9. (+) عمولات محصلة
70	1 376	10. (-) عمولات مدفوعة
389 701	15 060	الهامش على العمولة
		11. (+/-) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للتجار
1 340	27 188	12. (+/-) حصيلة العمليات على الأوراق المالية الاستثمارية القابلة للتداول
-	43	13. (+/-) حصيلة عمليات الصرف
		14. (+/-) حصيلة العمليات على المنتجات المشتقة
1 340	27 230	حصيلة عمليات السوق
		15. (-/+) حصيلة العمليات على الأوراق المالية للمضاربة والمشاركة
-	240	16. (+) عائدات بنكية مختلفة أخرى
		17. (-) مصاريف بنكية مختلفة أخرى

398 733	922 429	صافي العائد المصرفي / البنكي
		18. (+/-) حصيله العمليات على الأصول الثابته الماليه
3 515	1 078	19. (+) عائدات تشغيليه أخرى غير بنكيه
56	2	20. (-) مصاريف تشغيليه أخرى غير بنكيه
122 400	131 039	21. (-) مصاريف تشغيليه عامه
279 793	792 466	إجمالي الحصيله التشغيليه
6 584	262	22. (+/-) صافي إمدادات المخصصات الاحتياطيه المسترجعه عن الديون والالتزامات الحامله لتوقع المتعثره
-	45 334	23. (+/-) إمدادات صافيه أخرى للمخصصات الاحتياطيه المسترجعه
286 377	838 062	الحصيله الجاريه
-18 533	-15 398	الحصيله غير الجاريه
111 413	305 256	24. (-) الضرائب على الحصيله
156 430	517 407	صافي حصيله السنه الماليه

II. القدرة على التمويل الذاتي

(المبالغ بآلاف الدراهم)

31/12/2022	31/12/2023	
156 430	517 407	(+/-) صافي حسيطة السنة المالية
28 792	28 575	25. (+) إمدادات الإهلاكات والمخصصات الاحتياطية عن الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموس
		26. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن انخفاض قيمة الأصول الثابتة المالية
		27. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية عن المخاطر العامة
		28. (+) إمدادات المخصصات الاحتياطية المقننة
		29. (+) إمدادات غير جارية
		30. (-) المخصصات الاحتياطية المسترجعة
		31. (-) أرباح عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
56	-	32. (+) خسائر عن تحويل ملكية الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
-	2	33. (-) أرباح عن تحويل ملكية الأصول الثابتة المالية
-	2	34. (+) خسائر عن تحويل ملكية الأصول المالية
396	0	35. (-) استرجاع المنح التمويلية المستلمة
184 881	545 982	(+/-) القدرة على التمويل الذاتي
-	-	36. (-) توزيع الأرباح
184 881	545 982	(+/-) التمويل الذاتي

جدول التدفقات النقدية

من 01/01/2023 الى 31/12/2023

(المبالغ بآلاف الدراهم)

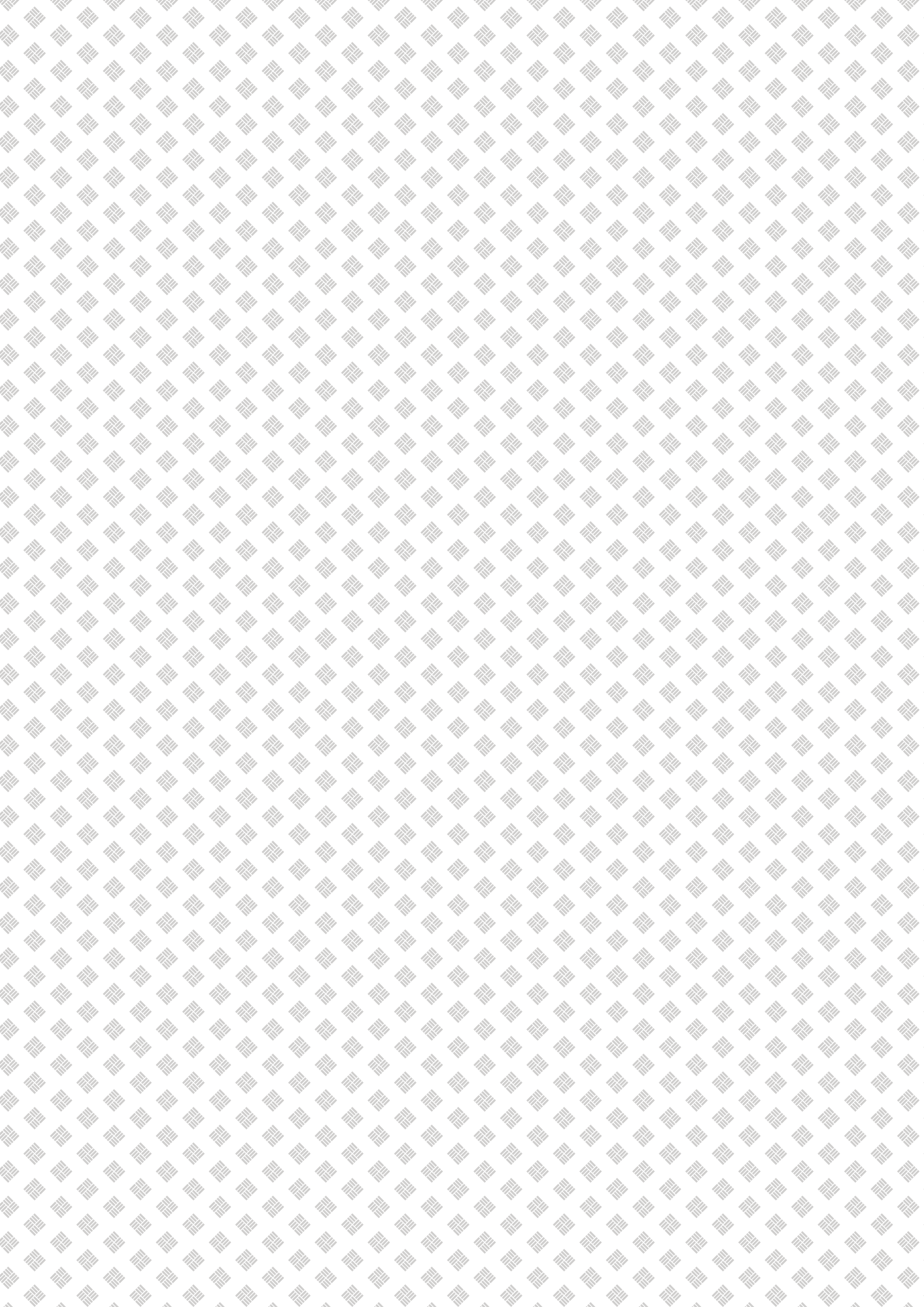
التدفقات النقدية	31/12/2023	31/12/2022
1. (+) عائدات التشغيل البنكي المحصلة	877 095	339 448
2. (+) تحصيل الديون الهالكة		
3. (+) عائدات التشغيل غير البنكية		150
4. (-) مصاريف التشغيل البنكية المدفوعة	1 413	
5. (-) مصاريف التشغيل غير البنكية المدفوعة	45 057	18 700
6. (-) المصاريف العامة للتشغيل المدفوعة	93 935	112 741
7. (-) الضرائب على الحصيلة المدفوعة	3	199 040
I. صافي التدفقات النقدية الناتجة من حساب العائدات والمصاريف	736 687	9 117
8. (-/+) تفاوت الديون على المؤسّسات البنكية والمؤسّسات المماثلة	2 707 345	-
9. (-/+) تفاوت المستحقات على العملاء	-10 856	4 151
10. (-/+) تفاوت الأوراق المالية للمعاملات والاستثمار	-834 338	10 760
11. (-/+) تفاوت أصول أخرى	18 691	62 254
12. (-/+) تفاوت أوراق مضاربة و مشاركة		
13. (-/+) تفاوت الأصول الثابتة الممنوحة للإيجار الإئتماني وللإيجار		
14. (+) تفاوت الأصول الثابتة الممنوحة على شكل إجارة		
15. (+) تفاوت الودائع الاستثمارية الموضوعة لدى المؤسّسات البنكية والمؤسّسات المماثلة	-4 800	-
16. (-/+) تفاوت الديون اتجاه المؤسّسات الائتمانية والمؤسّسات المماثلة		-
17. (-/+) تفاوت ودائع العملاء		
18. (-/+) تفاوت الديون تجاه الزبناء على منتوجات تشاركية		
19. (-/+) تفاوت أوراق الدين الصادرة		
20. (-/+) تفاوت خصوم أخرى	-59 591	29 964

107 129	1 816 450	II. رصيد تفاوتات عائدات و مصاريف التشغيل
116 246	2 553 137	III. صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل (I + II)
		21. (+) عائدات بيع الأصول المالية (1)(4)
		22. (+) عائدات بيع الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة (4)
49 307	3 763 198	23. (-) اكتساب الأصول المالية (1)
4 878	6 501	24. (-) كتساب الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة
		25. (+) الفوائد المحصلة (4)
		26. (+) الأرباح المحصلة (4)
-54 184,68	-3 769 699,65	IV. صافي التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
	1 278 077	27. (+) المنح، الصناديق العمومية، وصناديق الضمان الخاصة المستلمة
		28. (+) إصدار الديون تابعة
		29. (+) ودائع الاستثمار المستلمة
		30. (+) إصدار الأسهم
		31. (-) استرداد رؤوس الأموال
		32. (-) ودائع الاستثمار المستردة
		33. (-) الفوائد المدفوعة (4)
		34. (-) الأجور المدفوعة على الودائع الاستثمارية
		35. (-) الأرباح المدفوعة
-	1 278 077	V. صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
62 061	61 515	VI. التفاوت الصافي للخزينة
54 412	116 473	VII. الخزينة في بداية السنة المالية
116 473	177 988	VIII. الخزينة في نهاية السنة المالية

- بخلاف أسهم المشاركة والمضاربة
- بما في ذلك معدل المردودية الداخلي المستخدم
- بما في ذلك نسبة السعر إلى الأرباح المستخدمة
- بخلاف تلك الناتجة عن التدفقات النقدية الصافية من حساب العائدات والمصاريف



تمويلكم
٠٠٠٠٠٠٠٠
TAMWILCOM





تمويلكم
TAMWILCOM

العنوان

المقر الرئيسي بالرباط
مركز الأعمال، شارع الرياض،
حي الرياض ص ب 2031 - المغرب

الهاتف و الفاكس :

الهاتف : 37 71 68 68 (5) 212 +

البريد الإلكتروني : contact@tamwilcom.ma
الموقع الإلكتروني : www.tamwilcom.ma

لبناء المستقبل
CONSTRUIRE L'AVENIR
www.tamwilcom.ma

