

مصرف المغرب ش.م
ملخص مذكرة الإعلام

الزيادة نقدا في الرسمال

العدد الأقصى للأسهم المتعين إصدارها : 803 621 سهم
ثمن الإصدار عن كل سهم : 550 درهم
القيمة الاسمية لكل سهم : 100 درهم
المبلغ الأقصى للعملية : 441991550 درهم
تكافؤ الاكتتاب : سهم (1) واحد جديد لكل 12 من الحقوق التفضيلية للاكتتاب
مدة الاكتتاب: من 01/10/2013 إلى 31/10/2013 مع إدخال الغائتين

عملية مخصصة
لحاملي الحقوق التفضيلية للاكتتاب .

المستشار المالي والمنسق الإجمالي
مصرف المغرب

الهيئة المكلفة بالتركيز
مصرف المغرب

الهيئة المكلفة بالتسجيل
مصرف المغرب رسمال

تأشيرة مجلس القيم المنقولة

طبعا لمقتضيات دورية مجلس القيم المنقولة السارية في فاتح أبريل 2012 ، الصادرة تطبيقا للفصل 14 من الظهير المصدر للقانون رقم 93-212-1 بتاريخ 21 شنتبر 1993 المتعلق بمجلس القيم المنقولة – (CDVM)، وللمعلومات المستلزمة من الأشخاص المعنويين الملتجئين إلى الادخار العمومي كما تم تعديله وتنظيمه، تمت التأشيرة على أصل مذكرة الإعلام هاته من مجلس القيم المنقولة في 12/09/2013 تحت مرجع VI/EM/021/2013.

تنبيه

أشر مجلس القيم المنقولة (CDVM) بتاريخ 12/09/2013 على مذكرة إعلام متعلقة بالزيادة نقدا في الرسمال لمصرف المغرب.

ومذكرة الإعلام المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة توجد متيسرة في كل وقت في مقر مصرف المغرب، وهي متيسرة أيضا أثناء أجل ثمان وأربعين ساعة (48) لدى المؤسسات المستقطبة للأوامر.

توجد المذكرة رهن إشارة العموم بمقر بورصة الدار البيضاء وفي موقعها للأنترنيت www.casablanca-bourse.com؛ وهي متيسرة أيضا في موقع الأنترنيت لمجلس القيم المنقولة www.cdvm.gov.ma.

تقديم العملية

I – الإطار التنظيمي للعملية

قررت الإدارة الجماعية المجتمعة بتاريخ 05 يونيو 2013، أن تقترح على مجلس الرقابة استدعاء جمعية عامة غير عادية قصد البت في اقتراح الزيادة نقدا في الرسمال.

اقترح مجلس الرقابة لمصرف المغرب المجتمع بتاريخ 14 يونيو 2013، على الجمعية العامة غير العادية التي استدعاها للانعقاد في 25 يوليوز 2013، زيادة نقدا في رسمال الشركة.

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 25 يوليوز 2013، بعد سماع تلاوة تقرير الإدارة الجماعية وملاحظات مجلس الرقابة، الزيادة في رسمال الشركة بمبلغ يمكن من تقديم أقصاها 450.000.000 درهم عبر إصدار عدد من الأسهم أقصاه 818.18 سهم جديد ذات 100 درهم كقيمة إسمية، المقترنة بمكافأة إصدار مبلغها 450 درهم، وهو ثمن 550 درهم عن كل سهم واحد، تكتتب نقدا وتدفع قيمتها كاملة عند الاكتتاب، سواء من حيث القيمة الإسمية أو مكافأة الإصدار.

تمثل الأسهم الجديدة بالأسهم القديمة من حيث الحقوق والالتزامات، وستتضمن التمتع بها ابتداء من فاتح يناير 2013.

ستستلم الاكتتابات في مقر الشركة ويلزم القيام بالدفعات المتطابقة بتقدمة نضية في دائنية حساب غير متيسر سيكون مفتوحا تحت ركن "مصرف المغرب – الزيادة نقدا في الرسمال".
أثناء كل فترة الاكتتاب، سيكون لجميع المساهمين الحق في اكتتاب الزيادة في الرسمال المعنية تناسباً مع مشاركتهم في رسمال الشركة.

وفي قرارها الثاني، تخول الجمعية العامة غير العادية للإدارة الجماعية جميع السلطات قصد تفعيل إنجاز الزيادة في الرسمال.

في إطار هذه المهمة، سيتمكن للإدارة الجماعية بالخصوص، إما بكيفية مباشرة أو عن طريق رئيسها أو بواسطة كل وكيل أن:

- تحدد تاريخي افتتاح وإقفال فترة الاكتتاب ؛
- تستقطب الاكتتابات والدفعات المتطابقة؛
- تفتح حساباً غير متيسر تحت ركن "مصرف المغرب – الزيادة في الرسمال نضياً"؛
- تحصر المبلغ النهائي للزيادة في الرسمال في مبلغ الاكتتابات المستقطبة في متم فترة الاكتتاب؛

- تحرر وتوقع وتودع لدى كتابة الضبط بالمحكمة التجارية للدار البيضاء، أو أن تعمل على الإيداع بواسطة كل حامل مرخص له، التصريح بالاككتاب والدفع، وقائمة الاككتابات والدفعات، وطلب التقييد التعديلي في السجل التجاري وكذا المستندات الأخرى التي ينص عليها القانون؛
 - تعين الإنجاز النهائي للزيادة في الرسمال ؛
 - تقوم بالتعديلات التلازمية للنظام الأساسي؛
 - وبكيفية عامة القيام بجميع التصريحات و الإيداعات والإشهارات وبجميع الإجراءات.
- اعتبارا للأسهم المكونة لرسمال الشركة الحالي والبالغة 9.643.452 سهم، واعتبارا للعدد الأقصى للأسهم الجديدة المتعين إصدارها بمناسبة الزيادة في الرسمال والبالغ 818.181 سهم، عاينت الإدارة الجماعية المجتمعمة بتاريخ 10 شتنبر 2013 أن نسبة الاككتاب قد تكون بحوالي 11,79. نتيجة لما سبق، وبموجب السلطات المخولة لها من الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 25 يوليوز 2013 قصد إنجاز وتشكيل الزيادة في الرسمال المعنية، فإن الإدارة الجماعية :
- تقرر، لأسباب عملية، استبدال الحق التفضيلي في الاككتاب لكل مساهم والتعبير عنه كما يلي : سهم واحد (1) جديد مقابل إثني عشر (12) سهما المكونة لرسمال الشركة الحالي، دون إمكانية أن ينتج عن ذلك لأي مساهم، لا منح جزء من سهم ولا منح يفوق حقوقه.
 - ستحدد المبلغ النهائي للزيادة في الرسمال في مبلغ الاككتابات المتلقاة في نهاية فترة الاككتاب.
- وحددت نفس الإدارة الجماعية فترة الاككتاب من فاتح أكتوبر 2013 إلى 31 أكتوبر 2013 مع إدخال الغائتين.

II - مبلغ العملية

ستنجز هذه الزيادة في الرسمال بإصدار **803 621** سهم جديد ذات 100 درهم كقيمة إسمية لكل سهم واحد، و 450 درهم كمكافأة إصدار للوحدة، أي بثمان 550 درهم لكل سهم واحد. سيهم مبلغ هذه الزيادة نقدا في الرسمال مبلغا أقصاه **441991550** درهم.

III - عناصر تقييم مقتضيات العرض

أ - عناصر تقييم ثمن الاككتاب

إن المنهج المعتمد لتحديد ثمن إصدار أسهم مصرف المغرب في إطار الزيادة في الرسمال موضوع مذكرة الإعلام هاته، هو معدل السرعات المتزنة أثناء الإثني عشر شهرا السابقة لتاريخ انعقاد اجتماع الإدارة الجماعية أي 5 يونيو 2013، والتي تم تطبيق إزالة السومة عليها بنسبة 7%. وتم جبر الثمن المحصل عليه في 550 درهم عن كل سهم واحد.

تمتد فترة الاحتساب من 4 يونيو 2012 إلى 4 يونيو 2013 مع إدخال الغائتين.

ب - معدل السرعات

إن تقييم سهم مصرف المغرب بالرجوع إلى معدل سرعات البورصة يجد شرحه في وجود عنصر مرجعي موضوعي يتمثل في السرعات.

ويقدم الجدول أسفله معدلات السرعات المتزنة حسب الأحجام المحددة في تاريخ 4 يونيو 2013 :

السعر المتوسط المتزن بالدرهم	سعر الإصدار بالدرهم	إزالة السومة / الفائضة السومة	
587,00	550	-6,30%	السعرة في 4 يونيو 2013
578,50	550	-4,93%	السعرة المتوسطة المتزنة 1 شهر*
573,69	550	-4,13%	السعرة المتوسطة المتزنة 3 أشهر*
579,04	550	-5,01%	السعرة المتوسطة المتزنة 6 أشهر*
592,82	550	-7,22%	السعرة المتوسطة المتزنة 12 شهرا*
* من 6 مايو 2013 إلى 4 يونيو 2013			
** من 4 مارس 2013 إلى 4 يونيو 2013			
*** من 4 دجنبر 2012 إلى 4 يونيو 2013			
**** من 4 يونيو 2012 إلى 4 يونيو 2013			

المصدر : مصرف المغرب رسمال

IV - نوايا المساهمين الرئيسيين

حسب ما في علم مسيري البنك، فإن المساهم الرئيسي لمصرف المغرب يعتزم أن يشارك كليا في الزيادة في الرسمال عن طريق اختيار تسديد ربيحة 2012 بأسهم مصرف المغرب، موضوع مذكرة الإعلام هاته.

يوجد وقع الزيادة في الرسمال على بنية مساهمي مصرف المغرب واردا في الجدول التالي:

المساهمون		قبل العملية		بعد العملية ¹	
عدد الأسهم	% من الرسمال	عدد الأسهم	% من الرسمال	عدد الأسهم	% من الرسمال
7.511.343	77,89%	8 137 288	77,89%	8 137 288	77,89%
991.203	10,28%	1 073 803	10,28%	1 073 803	10,28%
1.140.906	11,83%	1 235 982	11,83%	1 235 982	11,83%
9.643.452	100,00%	10 447 073	100,00%	10 447 073	100,00%

المصدر : مصرف المغرب

V - أهداف العملية

يتمثل الهدف الرئيسي للزيادة نقدا في رسمال مصرف المغرب في تقوية أمواله الذاتية بغية مواكبة تنمية نشاطه وخاصة تزايد قدرته على توزيع الاعتمادات، توازيا مع احترام ينسوب الملاءة كما هو محدد بتعليمات بنك المغرب.

VI – المعلومات المتعلقة بالسندات المتعين إصدارها

طبيعة السندات	أسهم كلها من فئة واحدة
شكل الأسهم	للحامل، مزالة التجسيد بكاملها والمقيدة في الحساب لدى الوديع المركزي "ماروكليبر"
العدد الأقصى للأسهم المتعين إصدارها	803 621 سهم جديد
ثمن الاكتتاب	550 درهم عن كل سهم واحد
القيمة الإسمية	100 درهم
مكافأة الإصدار	450 درهم
دفع قيمة الأسهم	ستدفع قيمة الأسهم الجديدة بكاملها وهي مجردة من كل التزام
تاريخ التمتع *	فاتح يناير 2013
سومة السندات الجديدة	الأسهم من أصل هذه الزيادة في الرسمال ستمائل بالأسهم القديمة وستتم سومتها في الخط الأول
قابلية السندات للتداول	ستكون الأسهم موضوع مذكرة الإعلام هاته قابلة للتداول بحرية في بورصة الدار البيضاء
الحقوق التفضيلية في الاكتتاب	<p>قصد اكتتاب الأسهم الجديدة الممثلة للزيادة في الرسمال، سيحافظ على الحقوق التفضيلية للاكتتاب المخصصة للمساهمين وفق المادة 189 من القانون 95-17 حول شركة المساهمة كما تم تعديله وتكميله.</p> <p>أثناء مدة الاكتتاب من 01/10/2013 إلى 31/10/2013 مع إدخال الغائتين، فالحقوق التفضيلية للاكتتاب المتعلقة بمذكرة الإعلام هاته هي قابلة للتداول بحرية في بورصة الدار البيضاء. والحق التفضيلي في الاكتتاب على سبيل غير قابل للتنقيص ستمكن ممارسته أثناء هذه المدة. والحقوق التفضيلية في الاكتتاب هي قابلة للتداول على نفس سبيل السهم نفسه.</p> <p>الفصل 189 من القانون 95-17 يشترط من جهة أخرى بأنه سيتمكن لكل مساهم، إن رغب في ذلك، أن يتنازل بصفة فردية عن الحقوق التفضيلية في الاكتتاب.</p> <p>المساهمون الذين يرغبون في استعمال الحق التفضيلي سيتوفرون على أجل 20 يوم من أيام البورصة ابتداء من 01/10/2013.</p> <p>قصد اكتتاب هذه العملية بكيفية غير قابلة للتنقيص، ستمارس الحقوق التفضيلية في الاكتتاب بنسبة 12 من الحقوق التفضيلية للاكتتاب لكل سهم جديد واحد.</p> <p>الثن النظري للحقوق التفضيلية في الاكتتاب المعنية، تحتسب بالكيفية التالية :</p>

الحق التفضيلي في الاكتتاب = (سعر الإقبال لسهم مصرف المغرب عشية يوم ما قبل تاريخ فصل الحقوق التفضيلية للاكتتاب - ثمن الاكتتاب - فرق الربحية) x [عدد الأسهم الجديدة] / [عدد الأسهم القديمة + عدد الأسهم الجديدة] فرق الربحية = 0	
20/11/2013	تاريخ السومة المرتقب
رمز : 3606 CDMB : Ticker محرر : DS CDM (AN13 1P12)	خاصيات سومة الحقوق التفضيلية في الاكتتاب
26/09/2013	تطهير دفتر الأوامر
ستقوم بورصة القيم للدار البيضاء بتاريخ 26/09/2013 بتطهير دفتر الأوامر لقيمة مصرف المغرب. تستفيد جميع الأسهم من نفس الحقوق سواء في توزيع الأرباح أو في توزيع نفل (boni) التصفية. يعطي كل سهم حقا في التصويت حين انعقاد الجمعيات. لا يوجد أي سهم ذي حق تصويت مزدوج.	الحقوق المرتبطة
* تاريخ التمتع: الحق في الربح المتعلقة بالسنة المالية 2013 القابلة للتوزيع في سنة 2014.	

IV - مزمنة (جدولة زمنية) للسومة ببورصة الدار البيضاء

الأوامر	المراحل	الأجال على أبعد تقدير
1	استلام الملف الكامل للعملية من طرف بورصة الدار البيضاء	11/09/2013
2	إصدار الإعلام بمصادقة بورصة الدار البيضاء على العملية	12/09/2013
3	استلام بورصة الدار البيضاء لمذكرة الإعلام المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة	12/09/2013
4	النشر في جريدة السومة للإعلام المتعلق بالزيادة في الرسال	13/09/2013
5	فصل الحقوق التفضيلية في الاكتتاب : - استبدال خاصية سومة القيمة - تطهير دفتر الأوامر للقيمة	26/09/2013
6	سومة الحقوق التفضيلية في الاكتتاب وفتح فترة الاكتتاب	01/10/2013
7	إقبال فترة الاكتتاب	31/10/2013
8	شطب الحقوق التفضيلية في الاكتتاب	01/11/2013
9	عقد اجتماع الهيئة التي ستصادق على الزيادة نقدا في الرسال	12/11/2013
10	- استلام بورصة الدار البيضاء لمحضر اجتماع الهيئة التي عاينت الزيادة في الرسال - استلام بورصة الدار البيضاء لنتائج الزيادة في الرسال	13/11/2013
11	تسليم السندات الجديدة	15/11/2013
12	- قبول السندات الجديدة وتسجيل الزيادة نقدا في الرسال - نشر نتائج الزيادة نقدا في رسال في مجلة السومة من طرف بورصة الدار البيضاء	20/11/2013
13	اقتطاع عمولة القبول	21/11/2013

التقديم العام لمصرف المغرب

I - المعلومات ذات الطابع العام

تسمية الشركة:	مصرف المغرب
مقر الشركة :	48 - 58، شارع محمد الخامس - الدار البيضاء
رقم الهاتف :	الهاتف: 00 70 47 22 05 (212)
والاستنساخ المرسل	الاستنساخ المرسل: 27 71 27 05 (212)
موقع الأنترنت ويب:	www.cdm.co.ma
الشكل القانوني:	مصرف المغرب هو شركة مساهمة ذات إدارة جماعية ومجلس رقابة
النظام الجبائي:	مصرف المغرب هو خاضع كمؤسسة انتمان للضريبة على الشركات بسعر 37% وللضريبة على القيمة المضافة بسعر 10% .
تاريخ الإحداث	10/04/1963
مدة الدوام	99 سنة
رقم السجل التجاري	الشركة مقيدة في السجل التجاري للدار البيضاء تحت رقم RC 28 717 من السجل التحليلي.
السنة المالية للشركة	من فاتح يناير إلى 31 دجنبر
المحكمة المختصة	المحكمة التجارية للدار البيضاء.
في حالة نزاع	الاطلاع على
المستندات القانونية	النظام الأساسي، محاضر الجمعيات العامة وتقارير المنتدبين للحسابات يمكن الاطلاع عليها في مقر الشركة.
	يكنم غرض الشركة، طبقا للقانون رقم 1.93.147 بتاريخ 15 محرم 1414 (6 يوليوز 1993) المتعلق بممارسة نشاط مؤسسات الائتمان ومراقبتها والقانون رقم 95-15 المصدر لمدونة التجارة وجميع القوانين الموجودة أو المستقبلية المتصلة بنشاطها بكيفية مباشرة أو غير مباشرة ، في القيام بجميع عمليات البنك وعموما تلقي الأموال من العموم، وتوزيع جميع أشكال الائتمان والوضع رهن إشارة الزبانة لجميع وسائل الأداء أو تدبيرها.
	ويمكنه أن يقوم أيضا :

غرض الشركة - بكل عمليات الصرف والتجارة الخارجية وتدبير الذمة المالية؛

(الفصل 3 من النظام الأساسي)

- الاستشارة والتدبير في المجال المالي والقيم المنقولة؛
- تولي المصالح في المقاولات الموجودة أو في طور التكوين سواء في المغرب أو في الخارج.

استجابة لحاجات نشاطاته، سيمكنه :

- اقتناء، كراء، تجهيز، استغلال جميع المحلات والبنائيات والأصول التجارية سواء في المغرب أو في الخارج؛

- اقتناء أو كراء جميع التجهيزات والمعدات والسيارات؛

- إحداث كل وكالة أو شركة تابعة سواء في المغرب أو في الخارج؛

- وبكيفية عامة القيام في الحدود المرسومة بالقانون والتنظيمات القابلة للتطبيق

على البنوك، بكيفية مباشرة أو غير مباشرة، بجميع العمليات المالية، المنقولة أو

العقارية، التجارية أو غيرها التي من شأنها أن تشجع تنميتها.

رسمال الشركة

في 2013/08/03 يتحدد رسمال شركة مصرف المغرب في 964.345.200 درهم.

II - معلومات حول رسمال شركة مصرف المغرب

في 03 غشت 2013، يرتفع رسمال شركة مصرف المغرب إلى 964 345 200 درهم وهو مدفوع القيمة بكامله. ويتكون من 9 643 452 سهم ذات 100 درهم كقيمة إسمية لكل سهم واحد.

أ/ توزيع رسمال الشركة

يظهر توزيع رسمال شركة مصرف المغرب في 31 دجنبر 2009 ، 2010 ، 2011، 2012 و إلى غاية 03 غشت 2013 كما يلي:

2013 غشت 03		2012		2011		2010		2009		المساهمون*
%	عدد**	%	عدد**	%	%	%	عدد**	%	عدد**	
الرسمال وحقوق التصويت	الأسهم	الرسمال وحقوق التصويت	الأسهم	الرسمال وحقوق التصويت	الرسمال وحقوق التصويت	الرسمال وحقوق التصويت	الأسهم	الرسمال وحقوق التصويت	الأسهم	
77,89%	7.511.343	77,42%	7.141.352	77,03%	6 858 759	76,71%	6.637.508	76,66%	6.392.046	مجموعة الائتمان الفلاحي ش.
10,28%	991.203	10,22%	942.379	10,17%	905 088	10,12%	875.892	10,07%	839.654	تأمين الوفاء
11,93%	1.140.906	12,36%	1.140.185	12,80%	1 139 956	13,17%	1.139.415	13,27%	1.106.476	مساهمون مختلفون
100,0%	9.643.452	100,0%	9.223.916	100,0%	8.903.803	100,0%	8.652.815	100,0%	8.338.176	المجموع

* يعطي كل سهم محوز لمالكه حق تصويت مجرد

** عدد الأسهم

المصدر : مصرف المغرب

III - هيأت المديرية

ب- تكون مجلس الرقابة

أعضاء الإدارة الجماعية لمصرف المغرب إلى غاية 30/06/2013، هم:

انقضاء المهام	تاريخ التعيين	الهوية	تكون مجلس الرقابة
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 03/06/2009	السيدة سعيدة العمراني كريم	الرئيس
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 15/05/2013	السيد "كسافيي موسكا"	نائب الرئيس
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 03/06/2009	السيد إسماعيل الفاسي الفهري	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 20/05/2011	السيد مارك أوبنهايم	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة بتاريخ 04/05/2012	السيد جيرار أوفريي بوفي	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 03/06/2009	السيد مارك بوزي	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 03/06/2009	السيد امحمد صاكو	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 03/06/2009	السيد الطيب الصقلي	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 03/06/2009	السيد ألان ستروب	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 15/05/2013	الائتمان الفلاحي ش.م (يمثله السيد "فرانسوا بينشون")*	عضو

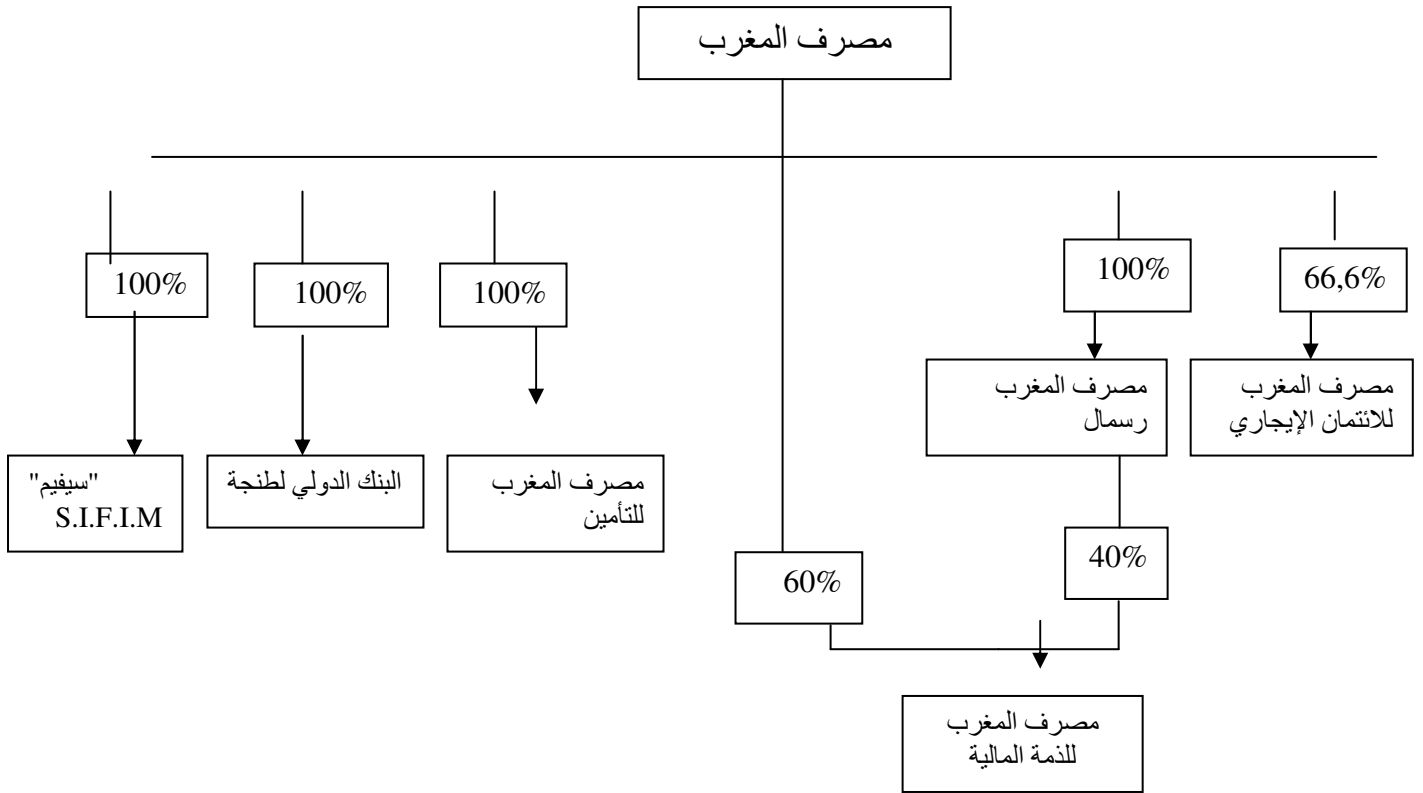
(*) السيد "بينشون" هو ممثل الائتمان الفلاحي ش.م في وظيفته كمدير عام مساعد لبنك التقرب والدولي، المكلف بالإشراف. المصدر: مصرف المغرب

IV – تكون الإدارة الجماعية

إن أعضاء الإدارة الجماعية لمصرف المغرب في 30/06/2013 هم:

انقضاء المهام	تاريخ التعيين	الهوية	تكون الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2014	مجلس الرقابة بتاريخ 22/01/2013	السيد بادوميرو فالفيردي	رئيس الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2014	مجلس الرقابة بتاريخ 20/05/2011	السيد جمال لمريدي	عضو الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2014	مجلس الرقابة بتاريخ 20/05/2011	السيد عدنان الكداري	عضو الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2014	مجلس الرقابة بتاريخ 20/05/2011	السيد ميشيل زانطا	عضو الإدارة الجماعية

V - النظمة القانونية



المصدر : مصرف المغرب

ج - تطور الاعتمادات (حسابات الشركة)

حسابات الشركة (المبالغ بملايين الدراهم)

تغير	2012	تغير	2011	2010	حسابات الشركة (المبالغ بالدرهم)
10,83%	12.311	18,89%	11.108	9.343	اعتمادات الخزينة للاستهلاك
-10,87%	8.662	-0,49%	9.719	9.767	اعتمادات التجهيز
7,96%	11879	6,23%	11.003	10.358	القروض العقارية
-28,28%	1.586	-15,93%	2.212	2.631	اعتمادات أخرى
1,16%	34.439	6,06%	34.043	32.099	مستحقات على الزبانة
>100%	1.283	>100%	399	191	مستحقات على مؤسسات ائتمان تحت الطلب
-48,75%	2.442	-17,43%	4.765	5.771	مستحقات على مؤسسات ائتمان لأجل
-27,87%	3.725	-13,38%	5.164	5.962	مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
-2,66%	38.164	3,01%	39.207	38.061	مجموع الاعتمادات

المصدر : مصرف المغرب

د - تطور الودائع (حسابات الشركة)

تغير	2012	تغير	2011	2010	حسابات الشركة (المبالغ بملايين الدرهم)
-0,57%	19.649	3,67%	19.761	19.062	حسابات تحت الطلب دائنة
6,46%	7.567	10,07%	7.108	6.458	حسابات الادخار
-3,37%	5.536	-16,95%	5.729	6.898	ودائع لأجل
7,34%	1.162	-17,77%	1.083	1.317	حسابات أخرى دائنة
0,69%	33.914	-0,16%	33.681	33.735	ودائع الزبانية
-22,68%	125	5,88%	162	153	تحت الطلب
-1,51%	981	>100%	997	109	لأجل
					ديون على مؤسسات الائتمان والمماثلة
-4,47%	1.107	>100%	1.159	262	
0,52%	35.022	2,48%	34.840	33.997	مجموع الديون

المصدر : مصرف المغرب

عوامل المخاطر

إن تدبير مخاطر مصرف المغرب موكول لمديرية الاعتمادات وتدبير المخاطر التي هي مكلفة بالإشراف والمراقبة وقياس المخاطر التي تتعرض لها المجموعة.

I /مخطر السعر

يعرف النظام البنكي ميلا نحو الانخفاض لأسعار الفائدة. ومردود الاعتمادات المتظارف مع مغالاة كلفة الموارد يؤثر على هوامش الوساطة. إن مصرف المغرب، على غرار جميع البنوك المحلية، يتعرض للمخطر لكون التطور المستقبلي لأسعار الفائدة يأتي لتتقيص المنتوجات الصافية البنكية. في غياب أدوات للتغطية، فمخطر الأسعار ملطف عبر الاعتماد على إعطاء الفعالية القصوى لتدبير موجودات ومطلوبات البنك من خلال استراتيجيته في مجال الودائع والاعتمادات. ويتعلق الأمر إذا بالحصول على توافق بين الاستعمالات والموارد من حيث حلول الاستحقاقات وطبيعة السعر. تتمثل سياسة مصرف المغرب في مجال ALM في الحفاظ قدر الإمكان على التلاؤم بين بنية الموارد بالسعر الثابت والمتغير، مع بنية الاستعمالات. يضمن ALM بذلك تتبعا منتظما لمخطر السعر ويتكلف بتغطية الفوارق المحتملة للأسعار في الحدود المرسومة من طرف لجنة ALM .

II – مخطر الصرف

على غرار جميع المؤسسات البنكية، يتعرض مصرف المغرب لمخطر الصرف المرتبط بمختلف النشاطات (الوكالات في الخارج، الاقتراضات بالعملات، الصرف لأجل ...). يمكن للبنك أن يعاين تطورا لأسعار الصرف المستقبلية لمصلحته وأن يسجل نتيجة لذلك تقليص هامشه.

إلا أن هذا المخاطر محدود طالما يتحملة الزبون بالنسبة لمعظم العمليات بالعملة، إذ أن البنك لا يقوم إلا بدور الوسيط. ويتعلق الأمر بالخصوص بحالة التمويلات بالعملة وتنقيلات الأموال من المغاربة المقيمين في الخارج...

وضعية مصرف المغرب في 31/12/2012 على مختلف العملات

العملات	الوضعية بالعملات بالآلاف	مقابل القيمة بالدرهم المغربي	% الاموال الدائيه (FPN)
EUR	24939	278119	5,752
USD	7407	62531	1,293
GBP	95	1301	0,027
CAD	76	651	0,013
CHF	286	2641	0,055
JPY	4775	467	0,010
DKK	72	108	0,002
NOK	277	420	0,009
SEK	501	649	0,013
DZD	9	1	0,000
TND	17	93	0,002
SAR	379	857	0,018
AED	179	412	0,009
KWD	5	153	0,003
MRO	0	0	
LYD	0	0	
BHD	1	19	0,000
QAR	3	8	0,000
GIP	0	0	

المصدر: مصرف المغرب

III - مخاطر السيولة

تحدث مختلف حلول الاستحقاقات للاستثمارات والموارد ضمن حصيلة مصرف المغرب فوارق بين أحجام الموجودات والمطلوبات التي هي مصدر لمخاطر السيولة. قد يمكن للبنك أن يجد نفسه بذلك في استحالة استقدام السيولات وفق الشروط العادية من حيث الحجم والسعر.

وينسب السيولة النظامي¹ للشركة في نهاية مارس 2013 يبلغ % 139,51 .

بغية الامتثال للسعر الأدنى النظامي الذي يستلزمه بنك المغرب والبالغ % 100، يلجأ البنك إلى تدبير صارم لخزينته لأمد متوسط وطويل ويقوم بتتبع شهري لسيولته لأمد قصير. ومن جهة أخرى، يشجع الموارد لأجل والحسابات على الدفتر نظرا لأسباب الكلفة، لكن بإمكانه أن يلجأ إلى أشكال أخرى للتمويل كمثل شواهد الإيداع.

1 - النسبة من جهة، بين عناصر الموجودات المتبصرة القابلة للتحقيق لأمد قصير والتعهدات بالتوقيع المستلمة، ومن جهة أخرى بين المستوجبات تحت الطلب ولأمد قصير والتعهدات بالتوقيع المعطاة. منهج الاحتساب محدد بالدورية رقم 31/G/2006 لبنك المغرب.

IV - خطر الطرف المتعامل

في ظرفية متمسمة بتحرير الاقتصاد المغربي وفتح الحدود وتفكيك التعريفات الجمركية وأيضا إقرار مناطق حرة مع الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة الأمريكية، قد يعرف خطر الطرف المتعامل على مستوى مجموع القطاع البنكي تريبا، ونتيجة لذلك أن يتولد عنه ارتفاع منهجي لينسب المنازعاتية الإجمالي. وقد يحتد هذا الميل بسبب ظرفية اقتصادية قليلة السناحية.

قام مصرف المغرب بمجهود ملموس لتطهير محفظته من المستحقات على الزبناء وهو المجهود الذي يحافظ عليه في إطار سياسته لتدبير المخطر والمطابقة مع القواعد الاحترازية التي سنها بنك المغرب.

قصد تدبير مخطره للائتمان، حدد مصرف المغرب ثلاث مستويات للمراقبة :

- المراقبة المسبقة لطلبات الاعتماد: الطلبات المتضمنة للمخطر والصادرة من مختلف وحدات البيع للمجموعة، تعرض على مديرية الائتمانات وتدبير المخاطر (DCGR) التي تكمن مهمتها في تحليل ملف الاعتماد، وتقييم حجم نشاط الزبون وحسن الأساس الاقتصادي للتمويلات المطلوبة وكذا تقييم مكن للضمانات وصلاحياتها.
- وبعد ذلك، تقبل طلبات الاعتمادات من طرف مديرية الائتمانات وتدبير المخاطر وتعرض على مصادقة لجنة الاستثمار.
- المراقبة اللاحقة للتمويلات: تتبع تعهدات البنك عبر قطب تدبير المخاطر؛
- المطابقة مع القواعد التي أصدرها بنك المغرب خاصة في مجال تحليل المخاطر حسب الزبون وبالنسبة لجميع الزبناء المنتمين لنفس المجموعة. يتقاسم مصرف المغرب أيضا المخاطر مع الزملاء بخصوص عمليات الاستثمار الكبيرة.

V - خطر الملاءة

يتوفر مصرف المغرب على أسس متينة تمكنه من مواجهة مجموع تعهداته، كما يبرهن على ذلك ينسوبه للملاءة في نهاية 2011 و 2012 (حسابات الشركة):

السنة	2010	2011	2012	مارس 2013
معامل «Tier One»	8,15%	8,14%	8,30%	8,36%
معامل الملاءة للشركة	11,41%	12,51%	12,74%	12,71%

المصدر: مصرف المغرب

VI – المخطر التنافسي

مصرف المغرب هو بنك دولي ويتوفر على جميع مقاطع الزبانة (الخواص والمهنيون، المقاولات الصغيرة والمتوسطة، الصناعات الصغيرة والمتوسطة والمقاولات الكبيرة)، وعلى جميع مهن البنك.

ومنافسوه الرئيسيون هم التجاري وفا بنك، البنك الشعبي المركزي، البنك المغربي للتجارة الخارجية، الشركة العامة، البنك المغربي للتجارة والصناعة وحديثا القرض العقاري والسياحي والقرض الفلاحي للمغرب الذين يمارسان نشاط البنوك التجارية واستراتيجية تموقع مصرف المغرب تعتمد على:

- جودة الخدمة واحترام التعهدات تجاه الزبانة (مثال: حملات القروض العقارية 48 ساعة، والقروض للاستهلاك)؛
- التجديد كثافة للمقولة في خدمة زبانه (أداء الفاتورات في الشباك الآلي البنكي، بطاقة مسبقة الأداء وقابلة لإعادة الشحن "دابا دابا" والبنك الكهروبي (e-banking)...)؛
- أن يجعل منه حجم مجموعته فاعلا متميزا بالنسبة لجميع مقاطع الزبانة (عرض من الحركية للخواص مع سلسلة "رباط" بشراكة مع كريدي ليوني، أنترميد و e-Ris مع الصناديق الجهوية للانتماء الفلاحي في فرنسا بخصوص المقاولات الصغيرة والمتوسطة والصناعات الصغيرة والمتوسطة و تقرب قوي مع بنك التمويل والاستثمار للمجموعة لفائدة المقاولات الزبونة).

VII – المخطر العملياتي

اعتمد مصرف المغرب تعريفا للمخطر العملياتي من أصل توصية بال II. ويتعلق الأمر بالخسائر الناتجة من عدم الملاءمة أو من اختلال السيرورات الداخلية، والأشخاص، والأنظمة، أو الأحداث الخارجية، مع اعتبار المخطر القانوني.

تجهيزة تدبير المخاطر العملياتي التي تم تفعيلها

تستهدف تجهيزة تدبير المخاطر العملياتي التي أقامها البنك تشخيص مجموع مصادر المخاطر الرئيسية بهدف تغطيتها (التزوير الداخلي، التزوير الخارجي، الممارسات في مجال التشغيل والأمان في مكان الشغل، الزبناء، المنتجات والممارسات التجارية والإضرار بالموجودات المجسدة، واختلال سير النشاط والأنظمة، وتنفيذ تسليم وتدبير السيرورات).

// الرهانات الرئيسية

- التحكم في كلفة المخاطر العملياتي؛

- الوقاية من المخاطر الكبيرة؛
- إعطاء الفعالية القصوى لتغطية المخاطر؛
- استدماج الوقع الثلاثي التنظيمي أي القيادة بالأموال الذاتية، والإشراف التنظيمي والتواصل المالي.

2/ مكونات التجهيزة

تتمفصل تجهيزة تدبير المخاطر العمليائية التي تم تفعيلها حول أربع مكونات:

◀ المكونة التنظيمية

توكل حراسة المخاطر العمليائية إلى وحدة منتمية للمراقبة الدائمة للمخاطر، وهي بنية في ذروة تجهيزة المراقبة الداخلية للبنك.

يراقب نظام الافتحاص الداخلي دوريا كون تجهيزة تدبير المخاطر العمليائية قد تم إعمالها بفعالية على مستوى مجموع المؤسسة.

تتولى الإدارة الجماعية تتبعا منتظما لوضعية المخاطر عبر لجنة المخاطر العمليائية التي يترأسها رئيس الإدارة الجماعية.

يخبر مجلس الرقابة عبر لجنة الافتحاص بالمخاطر الهامة ويتيقن من أخذ هذه المخاطر بعين الاعتبار.

◀ المكونة الكيفية

تتيح تقييم المخاطر والوقاية منها من خلال خرائطية المخاطر العمليائية.

◀ المكونة الكمية

تتيح قياس وحراسة كلفة المخطر والأحداث من خلال تتبع الخسائر وإقامة تجهيزة للإنذار.

◀ مكونة تخصيص الأموال الذاتية

من باب الاحتياط، اعتمدت المؤسسة تخصيصا للأموال الذاتية يعتمد على منهج "المؤشرات الأساسية" مع استهداف التطور السريع نحو المنهج "الموحد".

3/ أمان أنظمة الإعلام

يتولى ضمان أمان أنظمة الإعلام عبر إقامة سياسة للأمان وتجهيزة دائمة للمراقبة. ويقام بانتظام باختبارات الاقتحامات وتصورات قابلية الهشاشة، وكذا بتقييمات لأمان أنظمة الإعلام.

4/ مخطط استمرارية النشاطات

قصد ضمان استمرارية نشاطات البنك في حالة آفة، يتوفر البنك على مخطط لاستمرارية النشاطات المتكون من :

- مخطط الإنجاد المعلوماتي لإغاثة الخدمات المعلوماتية الحاسمة؛
- مخطط انسحاب المستعملين مع إعداد موقع للانسحاب المتعين استعماله في حالة آفة؛
- تجهيزة لتدبير الأزمة؛
- تجهيزة استمرارية النشاط النوعي في فرضية الزكام الجارف.

ومخطط استمرارية النشاطات هذا يقع اختباره وتحسينه بانتظام. وهكذا يقام كل سنة بعدة تجارب وحدائية PRU و يتم إنجاز اختبار واحد على الأقل لمخطط نظام الإعلام PSI .

القوائم المالية

الحسابات الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2012

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	المذكرات	الموجودات الموطدة
2 115 652	2 250 066		قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
4 133	7 923	3,5	الموجودات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		أدوات فرعية للتغطية
3 736 991	5 505 337	3,3/3,5	موجودات مالية متيسرة للبيع
4 064 318	2 611 791	3,2	قروض ومستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
35 275 505	35 646 508	3,2	قروض ومستحقات على الزبانة
-	-		فارق إعادة تقييم موجودات محفظة التغطية بالسعر
-	-	3,4	توظيفات محوزة إلى غاية استحقاقها
4 792	1 963		الضريبة المستوجبة
92 564	152 585		موجودات الضريبة المؤجلة
193 020	143 843		حسابات التسوية وموجودات أخرى
-	-		موجودات غير جارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مشاركات في المقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-	-		عقارات للتوظيف
1 267 131	1 348 931	3,6	مستعقرات مجسدة
122 304	130 590	3,6	مستعقرات غير مجسدة
-	-		فوارق الاقتناء
46 876 410	47 799 537		المجموع

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	المذكرات	المطلوبات الموطدة
1 184	7		بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
18 218	4 364	3,5	المطلوبات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		أدوات متفرعة للتغطية
1 083 347	1 167 936		ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
33 711 606	33 924 690		ديون تجاه الزبانة
6 301 539	6 622 584		سندات المستحقات المصدرة
-	-		فارق إعادة تقييم مطلوبات محفظة التغطية بالسعر
18 612	49 797		مطلوبات الضريبة المستوجبة
140 780	156 723		مطلوبات الضريبة المؤجلة
504 903	464 331		حسابات التسوية ومطلوبات أخرى
-	-		ديون مرتبطة بالموجودات غير الجارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مؤن تقنية لعقود التأمين
216 367	242 800	3,7	المؤن
-	-		إعانات، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة للضمانة
1 527 370	1 527 782		ديون تابعة وأموال خاصة للضمانة
3 352 484	3 638 525		رساميل ذاتية
3 301 247	3 582 420		رساميل ذاتية نصيب المجموعة
2 586 551	2 812 820		رسمال واحتياطيات مرتبطة
377 402	422 714		احتياطيات موطدة
5 427	1 798		أرباح أو خسائر كامنة أو مؤجلة
331 866	348 684		نتيجة صافية للسنة المالية
51 237	56 105		فوائد الأقلويات
46 876 410	47 799 597		المجموع

حساب النتيجة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2012

(بآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	المذكرات	حسابات النتيجة الموطدة
2 524 024	2 604 810	2,2	فوائد ومنتجات مماثلة
780 224	841 018	2,2	فوائد وتحملات مماثلة
1 743 800	1 763 793		هامش الفائدة
332 684	341 134	2,3	عمولات (منتجات)
26 697	30 447	2,3	عمولات (تحملات)
305 987	310 686		هامش على العمولات
69 650	86 723		أرباح أو خسائر صافية على الأدوات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
8 617	9 471		أرباح أو خسائر صافية على الموجودات المالية المتيسرة للبيع
10 187	12 875		منتجات النشاطات الأخرى
71 171	76 454		تحملات النشاطات الأخرى
2 067 071	2 107 095		المنتج الصافي البنكي
927 714	969 437		تحملات عامة للاستغلال
98 255	102 950		مخصصات للاستخدامات ولنقصانات قيمة المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
1 041 103	1 034 708		النتيجة الإجمالية للاستغلال
-509 606	-456 243	2,1	تكلفة المخاطر
531 497	578 465		نتيجة الاستغلال
-	-		بداية النتيجة الصافية للمقاولات الموضوعه رهن المعادلة
3 552	188	2,4	أرباح أو خسائر صافية على موجودات أخرى
-	-		تغيرات قيم فوارق الاقتناء
535 048	578 653		النتيجة قبل الضرائب
198 755	225 074		الضرائب على الأرباح/الضرائب المؤجلة
-	-		النتيجة الصافية لضرائب النشاطات المحصورة أو الجارية للتقويت
336 294	353 579		النتيجة الصافية
4 427	4 895		فوائد الأقليات
331 866	348 684		النتيجة الصافية نصيب المجموعة
37,27	37,80		النتيجة عن كل سهم
37,27	37,80		النتيجة المذابة عن كل سهم

الحصيلة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2011

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	المذكرات	موجودات موطدة
2 620 954	2 115 652		قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشبكات البريدية
14 858	4 133	3,5	الموجودات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		أدوات فرعية للتغطية
1 991 700	3 736 991	3,3/3,5	موجودات مالية متيسرة للبيع
5 229 375	4 064 318	3,2	قروض ومستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
33 258 932	35 275 505	3,2	قروض ومستحقات على الزبانة
-	-		فارق إعادة تقييم موجودات محفظة التغطية بالسعر
-	-	3,4	توظيفات محوزة إلى غاية استحقاقها
59 058	4 792		الضريبة المستوجبة
65 848	92 564		موجودات الضريبة المؤجلة
188 240	193 020		حسابات التسوية وموجودات أخرى
-	-		موجودات غير جارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مشاركات في المقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-	-		عقارات للتوظيف
1 182 078	1 267 131	3,6	مستعقرات مجسدة
111 300	122 304	3,6	مستعقرات غير مجسدة
-	-		فوارق الاقتناء
44 722 344	46 876 410		المجموع

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	المذكرات	المطلوبات الموطدة
123	1 184		بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشبكات البريدية
2 769	18 218	3,5	المطلوبات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		أدوات متفرعة للتغطية
203 528	1 083 347		ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
33 777 973	33 711 606		ديون تجاه الزبانة
5 846 045	6 301 539		سندات المستحقات المصدرة
-	-		فارق إعادة تقييم مطلوبات محفظة التغطية بالسعر
7 735	18 612		مطلوبات الضريبة المستوجبة
121 430	140 780		مطلوبات الضريبة المؤجلة
441 140	504 903		حسابات التسوية ومطلوبات أخرى
-	-		ديون مرتبطة بالموجودات غير الجارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مؤن تقنية لعقود التأمين
244 863	216 367	3,7	المؤن
-	-		إعانات، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة للضمانة
1 009 366	1 527 370		ديون تابعة وأموال خاصة للضمانة
3 067 374	3 352 484		رساميل ذاتية
3 024 734	3 301 247		رساميل ذاتية نصيب المجموعة
2 215 008	2 586 551		رسمال واحتياطيات مرتبطة
442 115	377 402		احتياطيات موطدة
4 634	5 427		أرباح أو خسائر كامنة أو مؤجلة
362 976	331 866		نتيجة صافية للسنة المالية
42 640	51 237		فوائد الأقليات
44 722 344	46 876 410		المجموع

حساب النتيجة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2011

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	المذكرات	حسابات النتيجة الموطدة
2 451 348	2 524 024	2.2	فوائد ومنتجات مماثلة
-	780	2.2	فوائد وتحملات مماثلة
789 618	224		هامش الفائدة
1 661 730	1 743 800		
326 542	332 684	2.3	عمولات (منتجات)
-	26	2.3	عمولات (تحملات)
24 824	697		هامش على العمولات
301 718	305 987		
91 858	69 650		أرباح أو خسائر صافية على الأدوات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
8 156	8 617		أرباح أو خسائر صافية على الموجودات المالية المتيسرة للبيع
3 931	10 187		منتجات النشاطات الأخرى
-	71		تحملات النشاطات الأخرى
67 169	171		المنتج الصافي البنكي
2 000 223	2 067 071		
-	927		تحملات عامة للاستغلال
843 265	714		مخصصات للاستخدامات ولنقصانات قيمة المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
-	98		
86 805	255		النتيجة الإجمالية للاستغلال
1 070 153	1 041 103		
-	509	2.1	تكلفة المخطر
481 384	606		نتيجة الاستغلال
588 770	531 497		
-	-		بداية النتيجة الصافية للمقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-	3 552	2.4	أرباح أو خسائر صافية على موجودات أخرى
256	-		تغيرات قيم فوارق الاقتناء
-	-		النتيجة قبل الضرائب
588 514	535 048		
-	198		الضرائب على الأرباح/الضرائب المؤجلة
220 405	755		النتيجة الصافية لضرائب النشاطات المحصورة أو الجارية للتقويت
-	-		النتيجة الصافية
368 108	336 294		
5 132	4 427		فوائد الأقليات
362 976	331 866		النتيجة الصافية نصيب المجموعة
41,95	37,27		النتيجة عن كل سهم
41,95	37,27		النتيجة المذابة عن كل سهم

حسابات الشركة في 31 دجنبر 2012

الحصيلة (بما فيها الوكالات بالخارج) في 31 دجنبر 2012

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	الموجودات
2 115 646	2 250 055	قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
5 164 253	3 724 607	مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
399 173	1 282 683	. تحت الطلب
4 765 081	2 441 925	. لأجل
34 042 871	34 439 456	مستحقات على الزبانة
11 107 866	12 311 362	. قروض الخزينة وقروض الاستهلاك
9 719 382	8 662 447	. قروض التجهيز
11 003 413	11 879 244	. قروض عقارية
2 212 210	1 586 403	. قروض أخرى
-	-	مستحقات مكتسبة بإثبات الفواتير
3 804 518	5 561 621	سندات المعاملة والتوظيف
3 012 436	4 769 673	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
786 231	715 974	. سندات مستحقات أخرى
5 851	75 974	. سندات الملكية
107 404	97 118	موجودات أخرى
-	-	سندات الاستثمار
-	-	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	. سندات مستحقات أخرى
256 006	289 015	سندات المشاركة والاستثمارات المماثلة
-	-	مستحقات تابعة
-	-	مستعقرات ممنوحة على سبيل الائتمان الإيجاري والكرام
117 765	123 613	مستعقرات غير مجسدة
917 946	970 187	مستعقرات مجسدة
46 526 408	47 455 672	مجموع الموجودات

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	المطلوبات
1 184	7	بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
1 158 714	1 107 239	ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
161 742	125 252	. تحت الطلب
996 972	981 987	. لأجل
33 681 206	33 914 340	ودائع الزبانة
19 760 939	19 648 722	. حسابات تحت الطلب دائنة
7 107 823	7 566 915	. حسابات الادخار
5 729 494	5 536 214	. وودائع لأجل
1 082 950	1 162 489	. حسابات أخرى دائنة
6 301 539	6 622 584	سندات المستحقات المصدرة
6 301 539	6 622 584	. سندات المستحقات القابلة للتداول
-	-	. اقتراضات سندية
-	-	. سندات مستحقات أخرى مصدرة
356 205	387 115	مطلوبات أخرى
390 950	542 364	مؤن لمخاطر وتحملات
-	-	مؤن منظمة
-	-	مساعداة، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة بالضمانة
1 527 370	1 527 782	ديون تابعة
-	-	فوارق إعادة التقييم
1 696 171	1 890 428	احتياطات ومكافآت مرتبطة بالرسمال
890 380	922 392	الرسمال
-	-	المساهمون - رسمال غير مدفوع (-)
212 452	235 257	المرحل من جديد (-/+)
-	-	النتائج الصافية في انتظار التخصيص (-/+)
310 237	306 164	النتيجة الصافية للسنة المالية (-/+)
46 526 408	47 455 672	مجموع المطلوبات

حساب المنتوجات والتحملات (بما فيه الوكالات بالخارج)

من 01/01/2012 إلى 31/12/2012

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2011	31/12/2012	
2 797 220	2 928 313	منتوجات الاستغلال البنكي
208 649	162 903	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
2 105 347	2 138 048	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع الزبانة
88 260	202 992	فوائد ومنتوجات مماثلة على سندات المستحقات
35 897	55 652	منتوجات على سندات الملكية
-	-	منتوجات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكرء
269 588	277 638	عمولات على إيجار الخدمات
89 480	91 081	منتوجات أخرى بنكية
878 534	965 846	تحملات الاستغلال البنكي
23 690	42 545	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
476 388	454 502	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع الزبانة
276 762	344 464	فوائد وتحملات مماثلة على سندات المستحقات المصدرة
-	-	تحملات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكرء
101 694	124 336	تحملات أخرى بنكية
1 918 686	1 962 467	المنتوج الصافي البنكي
26 924	27 271	منتوجات الاستغلال غير البنكي
110		تحملات الاستغلال غير البنكي
1 024 810	1 079 718	تحملات عامة للاستغلال
556 448	590 858	تحملات المستخدمين
19 973	18 327	ضرائب ومكوس
310 522	332 342	تحملات خارجية
15 763	13 935	تحملات أخرى عامة للاستغلال
120 103	124 257	مخصصات للاستخدامات ولمؤن المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
687 361	660 089	مخصصات للمؤن وللخسائر على المستحقات غير القابلة للاستيفاء
597 289	433 865	المخصصات لمؤن المستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
27 497	47 768	خسائر على المستحقات غير قابلة للاستيفاء
62 574	178 455	مخصصات أخرى للمؤن
267 960	301 427	استعدادات المؤن والاسترجاعات على المستحقات المستخدمة
224 849	249 671	استعدادات المؤن للمستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
14 266	12 961	استرجاعات على مستحقات مستخدمة
28 845	38 794	استعدادات أخرى للمؤن
501 289	551 358	النتيجة الجارية
7 026	10 705	منتوجات غير جارية
15 821	25 342	تحملات غير جارية
492 494	536 720	النتيجة قبل الضرائب
182 257	230 556	الضرائب على النتائج
310 237	306 164	النتيجة الصافية للسنة المالية

حسابات الشركة في 31 دجنبر 2011

الحصيلة (بما فيها الوكالات بالخارج) في 31/12/2011

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	الموجودات
2 620 949	2 115 646	قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
5 962 154	5 164 253	مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
190 641	399 173	. تحت الطلب
5 771 513	4 765 081	. لأجل
32 099 457	34 042 871	مستحقات على الزبانة
9 343 145	11 107 866	. قروض الخزينة وقروض الاستهلاك
9 766 855	9 719 382	. قروض التجهيز
10 358 188	11 003 413	. قروض عقارية
2 631 269	2 212 210	. قروض أخرى
-	-	مستحقات مكتسبة بآناية الفواتير
2 322 320	3 804 518	سندات المعاملة والتوظيف
1 746 799	3 012 436	. أذينات الخزينة وقيم مماثلة
569 875	786 231	. سندات مستحقات أخرى
5 646	5 851	. سندات الملكية
168 609	107 404	موجودات أخرى
-	-	سندات الاستثمار
-	-	. أذينات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	. سندات مستحقات أخرى
224 335	256 006	سندات المشاركة والاستعمالات المماثلة
-	-	مستحقات تابعة
-	-	مستعقرات ممنوحة على سبيل الائتمان الإيجاري والكراء
110 611	117 785	مستعقرات غير مجسدة
859 399	917 948	مستعقرات مجسدة
44 367 834	46 526 408	مجموع الموجودات

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	المطلوبات
123	1 184	بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
262 016	1 158 714	ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
152 494	161 742	. تحت الطلب
109 522	996 972	. لأجل
33 734 712	33 681 206	ودائع الزبانة
19 061 775	19 760 939	. حسابات تحت الطلب دائنة
6 458 006	7 107 823	. حسابات الادخار
6 897 855	5 729 494	. ودائع لأجل
1 317 077	1 082 950	. حسابات أخرى دائنة
5 846 045	6 301 539	سندات المستحقات المصدرة
5 846 045	6 301 539	. سندات المستحقات القابلة للتداول
-	-	. اقتراضات سندية
-	-	. سندات مستحقات أخرى مصدرة
312 540	356 205	مطلوبات أخرى
347 738	390 950	مؤن لمخاطر وتحملات
-	-	مؤن منظمة
-	-	مساعداة، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة بالضمانة
1 009 366	1 527 370	ديون تابعة
		فوارق إعادة التقييم
1 349 727	1 696 171	احتياطيات ومكافآت مرتبطة بالرسمال
865 282	890 380	الرسمال
-	-	المساهمون - رسمال غير مدفوع (-)
279 478	212 452	المرحل من جديد (+/-)
-	-	النتائج الصافية في انتظار التخصيص (+/-)
360 808	310 237	النتيجة الصافية للسنة المالية (+/-)
44 367 834	46 526 408	مجموع المطلوبات

حساب المنتوجات والتحملات (بما فيه الوكالات بالخارج)

من 01/01/2011 إلى 31/12/2011

(بآلاف الدراهم)

31/12/2010	31/12/2011	
2 742 596	2 797 220	منتوجات الاستغلال البنكي
193 316	208 649	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
2 045 742	2 105 347	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع الزبانة
91 311	88 260	فوائد ومنتوجات مماثلة على سندات المستحقات
31 437	35 897	منتوجات على سندات الملكية
-	-	منتوجات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكرء
287 114	269 588	عمولات على إيجار الخدمات
93 676	89 480	منتوجات أخرى بنكية
880 114	878 534	تحملات الاستغلال البنكي
22 377	23 690	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
443 250	476 388	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع الزبانة
321 360	276 762	فوائد وتحملات مماثلة على سندات المستحقات المصدرة
-	-	تحملات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكرء
93 127	101 694	تحملات أخرى بنكية
1 862 482	1 918 688	المنتوج الصافي البنكي
14 247	26 924	منتوجات الاستغلال غير البنكي
-	110	تحملات الاستغلال غير البنكي
944 439	1 024 810	تحملات عامة للاستغلال
521 961	558 448	تحملات المستخدمين
16 428	19 973	ضرائب ومكوس
281 354	310 522	تحملات خارجية
19 232	15 763	تحملات أخرى عامة للاستغلال
105 463	120 103	مخصصات للاستخدامات ولمؤن المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
801 398	687 361	مخصصات للمؤن وللخسائر على المستحقات غير القابلة للاستيفاء
683 142	597 289	المخصصات لمؤن المستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
72 296	27 497	خسائر على المستحقات غير قابلة للاستيفاء
45 960	62 574	مخصصات أخرى للمؤن
406 487	267 960	استعدادات المؤن والاسترجاعات على المستحقات المستخدمة
288 180	224 849	استعدادات المؤن للمستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
20 097	14 266	استرجاعات على مستحقات مستخدمة
98 211	28 845	استعدادات أخرى للمؤن
537 380	501 289	النتيجة الجارية
14 189	7 026	منتوجات غير جارية
18 840	15 821	تحملات غير جارية
532 729	492 494	النتيجة قبل الضرائب
171 921	182 257	الضرائب على النتائج
360 908	310 237	النتيجة الصافية للسنة المالية

تتبيه

لا تشكل المعلومات السالفة الذكر إلا جزءا من مذكرة الإعلام التي أشر عليها مجلس القيم المنقولة (CDVM) تحت المرجع رقم VI/EM/021/2013 بتاريخ 12/09/2013.
ويوصي مجلس القيم المنقولة بقراءة مجموع مذكرة الإعلام الموضوعة رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.