

مصرف المغرب ش.م

ملخص مذكرة الإعلام

الزيادة في الرسمال عن طريق خيار تحويل
ربحيات السنة المالية 2012 إلى أسهم جديدة لمصرف المغرب

العدد الأقصى للأسهم المتعين إصدارها : 477 887 سهم

ثمن الإصدار : 525 درهم

القيمة الاسمية: 100 درهم

المبلغ الأقصى للعملية : 250.890.675 درهم

مدة ممارسة الاختيار: من ...27/06/2013 إلى 24/07/2013 مع إدخال الغاية

إصدار مخصص لحائزي أسهم مصرف المغرب (قسيمة 2012 مرتبطة)

المستشار المالي والمنسق الإجمالي
مصرف المغرب

الهيئة المكلفة بالتركيز
مصرف المغرب

الهيئة المكلفة بالتسجيل
مصرف المغرب رسمال

تأشيرة مجلس القيم المنقولة

طبقا لمقتضيات دورية مجلس القيم المنقولة السارية في فاتح أبريل 2012 ، الصادرة تطبيقا للفصل 14 من الظهير المصدر للقانون رقم 1-93-212 بتاريخ 21 شتنبر 1993 المتعلق بمجلس القيم المنقولة – (CDVM)، وللمعلومات المستلزمة من الأشخاص المعنويين الملتجئين إلى الادخار العمومي كما تم تعديله وتتميمه، تمت التأشيرة على أصل مذكرة الإعلام هاته من مجلس القيم المنقولة في 14/06/2013 تحت مرجع VI/EM/014/2013.

تنبيه

أشر مجلس القيم المنقولة (CDVM) بتاريخ 14/06/2013 على مذكرة إعلام متعلقة بالزيادة في الرسمال عن طريق خيار تحويل ربحيات السنة المالية 2012 إلى أسهم جديدة 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

مصرف المغرب : الزيادة في الرسمال

تقديم العملية

I – مميزات العملية

■ الإطار التنظيمي للعملية

قررت الإدارة الجماعية المجتمعة بتاريخ 27 فبراير 2013، أن تقترح على مجلس الرقابة استدعاء جمعية عامة مختلطة قصد البت في اقتراح توزيع الربحيات المتعلقة بالسنة المالية 2012 نضيا أو على شكل أسهم أو الإثنيين معا.

اقترح مجلس الرقابة لمصرف المغرب المجتمع بتاريخ 22 مارس 2013، على الجمعية العامة المختلطة التي استدعاها للانعقاد في 15 مايو 2013، زيادة في رسمال الشركة عبر خيار تسديد مبلغ ربيحة السنة المالية 2012، إما نضيا أو مقابل أسهم الشركة أو الإثنيين معا.

قررت الجمعية العامة المختلطة وهي تتداول بكيفية عادية بتاريخ 15 مايو 2013، باقتراح من الإدارة الجماعية، أن تقترح على كل مساهم خيار أداء ربيحة السنة المالية 2012 نضيا أو بأسهم الشركة أو الإثنيين معا.

قررت الجمعية العامة المختلطة المنعقدة على سبيل غير عاد أنه في إطار الخيار الذي اقترحته الجمعية العامة وهي تبت على سبيل عاد بخصوص أداء الربحية، أن دفع قيمة الاكتتابات سوف لن يمكن القيام به إلا بتخصيص مبلغ يعادل خمسة وثمانين في المائة (85%) من الربحية الإجمالية التي حددتها الجمعية العامة وهي تبت بكيفية عادية، أي سبعة وعشرين فاصلة إثنين (27,2) درهم عن كل سهم واحد.

وفي قرارها الثاني، فإن الجمعية العامة وهي تبت على سبيل غير عاد، قد كلفت الإدارة الجماعية بتشكيل وإنجاز 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 ؛
- أن تستقطب الاكتتابات والدفعات المتطابقة؛
- تفتح حسابا غير متيسر تحت ركن "مصرف المغرب – الزيادة في الرسمال"؛
- حصر 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 بالاكتتاب والدفع، وقائمة الاكتتابات والدفعات، وطلب التقييد التعديلي في السجل التجاري وكذا المستندات الأخرى التي ينص عليها القانون؛
- معاينة الإنجاز النهائي للزيادة في الرسمال ؛

- القيام بالتعديلات التلازمية للنظام الأساسي؛
- وبكيفية عامة القيام بجميع التصريحات و الإيداعات والإشهارات والقيام بجميع الإجراءات.

■ مبلغ العملية

في الفرضية التي سيعمل جميع المساهمين على تفعيل اختيار أداء الربحية بأسهم مصرف المغرب، ستهم هذه الزيادة في الرسمال مبلغا إجماليا قدره 250.890.675 درهم (بما فيه مكافأة الإصدار). ستنتج هذه الزيادة في الرسمال بإصدار 477.887 سهم جديد ذات 100 درهم كقيمة إسمية لكل سهم واحد، و 425 درهم كمكافأة إصدار للوحدة، أي بثمان 525 درهم لكل سهم واحد. يمكن أن يتراوح مبلغ هذه الزيادة في الرسمال بتحويل الربحية، بين 0 درهم و 250.890.675 درهم حسب مشاركة المساهمين.

■ عناصر تقييم الثمن

تم تحديد ثمن إصدار الأسهم الممنوحة كأداء لربحية السنة المالية 2012 في 525 درهم. وتم احتسابه على أساس معدل السرعات المسومة أثناء العشرين (20) جلسة البورصة التي سبقت انعقاد اجتماع الإدارة الجماعية بتاريخ 27 فبراير 2013 وحيث تمت مبادلة السند، منقوصا منه إزالة سومة بنسبة 10% والمجبور إلى حوالي درهم واحد. ويتمثل هذا المنهج في التقييم عبر معدل سرعات البورصة لمصرف المغرب المتزنة حسب الأحجام. وتمتد فترة الاحتساب من 02 يناير 2013 إلى 26 فبراير 2013 مع إدخال الغاية.

■ 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
7.141.352	77,42%	7.511.342	77,42%		
مجموعة القرض أفلحي ش.م					
942.379	10,22%	991.203	10,22%		
تأمين الوفاء					
1.140.185	12,36%	1.199.257	12,36%		
مساهمون مختلفون*					
9.223.916	100,00%	9.701.803	100,00%		
المجموع					

* إلى غاية هذا التاريخ، لا يوجد مساهمون في فئة "مساهمون مختلفون"، يتوفرون على أزيد من 5% من رسمال مصرف المغرب.

المصدر : مصرف المغرب

II - هدف العملية

إن الزيادة في الرسمال باختيار تحويل الربحيات إلى أسهم مصرف المغرب، يتمثل هدفه الرئيسي في تقوية الاموال الذاتية لمصرف المغرب بغية مواكبة تنمية نشاطه وخاصة بتزايد قدرته على توزيع الاعتمادات، توازيا مع احترام ينسوب الملاءة كما هو محدد بتعليمات بنك المغرب.

III - المعلومات المتعلقة بالسندات المتعين إصدارها

طبيعة السندات	أسهم كلها من فئة واحدة
شكل الأسهم	لحامل، مزالة التجسيد بكاملها والمقيدة في الحساب لدى الوديع المركزي "ماروكليبر"
العدد الأقصى للأسهم المتعين إحداثها	477.887 سهم جديد
ثمن الاكتتاب	525 درهم عن كل سهم واحد
القيمة الإسمية	100 درهم
مكافأة الإصدار	425 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
الحقوق المرتبطة	تستفيد كل الأسهم من نفس الحقوق سواء في توزيع الأرباح أو في توزيع نفل التصفية. يعطي كل سهم الحق في التصويت حين انعقاد الجمعية. لا توجد أسهم ذات حق تصويت مزدوج.

* تاريخ التمتع: الحق في الربحيات المتعلقة بالسنة المالية 2013 القابلة للتوزيع في سنة 2014.

IV - مزمنة (جدولة زمنية) العملية

الأوامر	المراحل	الأجال على أبعد تقدير
1	استلام الملف الكامل للعملية من طرف بورصة الدار البيضاء	14/06/2013
2	إصدار الإعلام بمصادقة بورصة الدار البيضاء على العملية	14/06/2013
3	استلام بورصة الدار البيضاء لمذكرة الإعلام المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة	14/06/2013
4	النشر في جريدة السومة للإعلام المتعلق بكيفيات الأداء، وتطهير دفتر الأوامر واستبدال سعرة القيمة	17/06/2013
5	النشر في جريدة السومة للإعلام المتعلق بمميزات سومة الأسهم الجديدة ومزمنة العملية	17/06/2013
6	فصل الربحيات/ استبدال خاصيات سومة القيمة وتطهير مذكرة الأوامر	24/06/2013
7	افتتاح فترة ممارسة اختيار تحويل ربحيات 2012 إلى أسهم	27/06/2013
8	إقفال فترة ممارسة اختيار تحويل ربحيات 2012 إلى أسهم	24/07/2013
9	انعقاد اجتماع الهيئة التي ستصادق على الزيادة في الرسمال بتحويل ربحيات 2012 إلى أسهم	02/08/2013
10	- استلام بورصة الدار البيضاء لمحضر اجتماع الهيئة التي صادقت على الزيادة في الرسمال - استلام بورصة الدار البيضاء لنتائج الزيادة في الرسمال.	05/08/2013

06/08/2013	- التسليم	11
07/08/2013	- قبول السندات الجديدة وتسجيل الزيادة في الرسمال؛	12
	- نشر نتائج الزيادة في الرسمال	
27/09/2013	- تسجيل عملية الزيادة في الرسمال	
	أداء الربيحة.	13

التقديم العام لمصرف المغرب

✓ 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 ائتمان 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.
	يكمن 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
(الفصل 3 من
النظام الأساسي)
- بكل عمليات الصرف والتجارة الخارجية وتدبير الذمة المالية؛
 - 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 2012/12/31 يبلغ رسمال شركة مصرف المغرب 922.391.600 درهم.

II - معلومات حول رسمال شركة مصرف المغرب

أ/ توزيع رسمال الشركة

يظهر توزيع رسمال شركة مصرف المغرب في 31 دجنبر 2009 ، 2010 ، 2011 و 2012 كما يلي:

2012		2011		2010		2009		المساهمون*
%	عدد** الأسهم	%	عدد** الأسهم	%	عدد** الأسهم	%	عدد** الأسهم	
77,42%	7.141.352	77,03%	6.858.759	76,71%	6.637.508	76,66%	6.392.046	مجموعة الائتمان الفلاحي ش.م
10,22%	942.379	10,17%	905.088	10,12%	875.892	10,07%	839.654	تأمين الوفاء
12,36%	1.140.185	12,80%	1.139.956	13,17%	1.139.415	13,27%	1.106.476	مساهمون مختلفون
100,0%	9.223.916	100,0%	8.903.803	100,0%	8.652.815	100,0%	8.338.176	المجموع

المصدر: مصرف المغرب

* يعطي كل سهم محوز لمالكه حق تصويت مجرد

** عدد الأسهم

III - هيأت المديرية
أ - تكون مجلس الرقابة

IV- أعضاء الإدارة الجماعية لمصرف المغرب إلى غاية 15/05/2013 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 ألان ستروب	عضو
الجمعية العامة العادية التي سنتبت في حسابات 2013	الجمعية العامة العادية بتاريخ 15/05/2013	الانتمان الفلاحي ش.م (يمثله السيد "فرانسوا بينشون")*	عضو

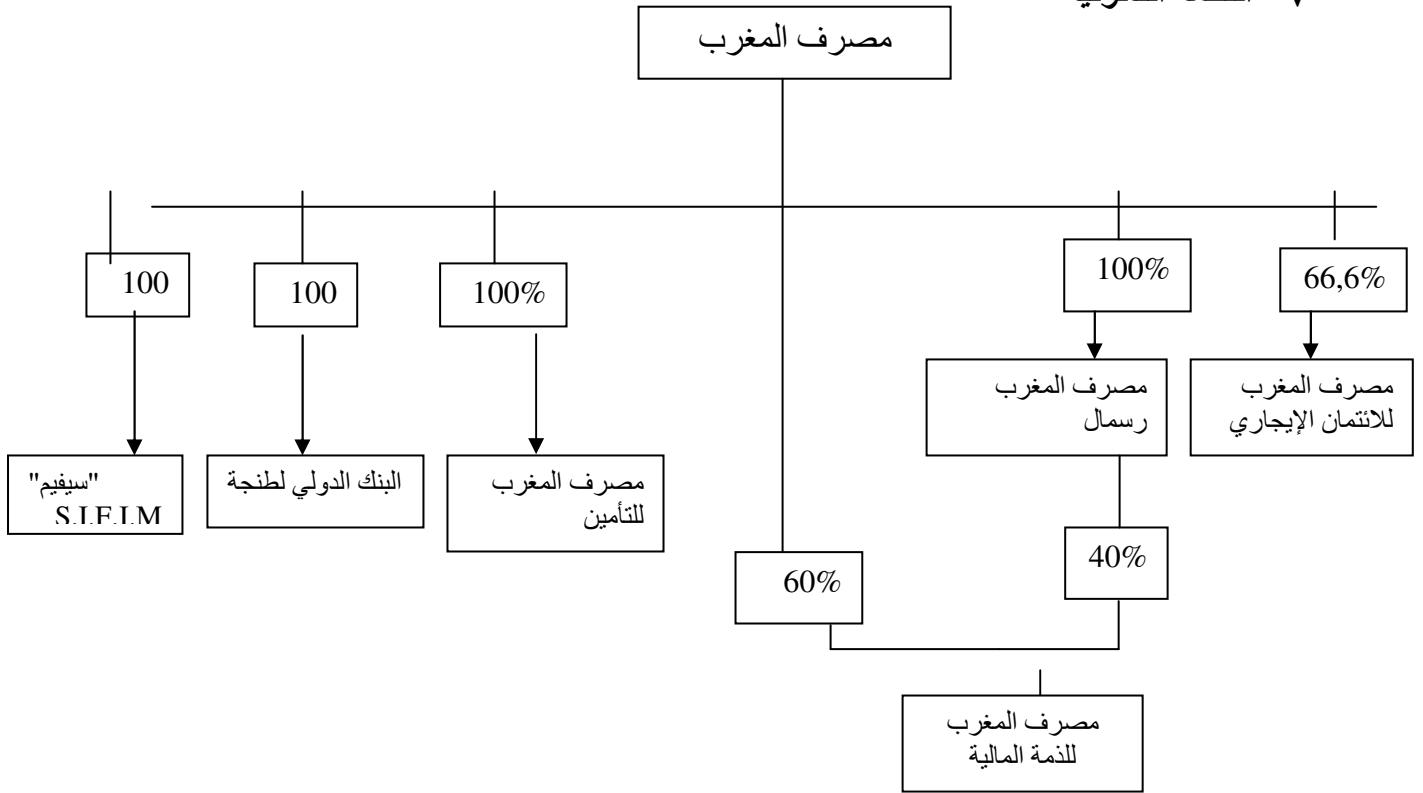
(*) السيد "بينشون" هو ممثل الانتمان الفلاحي ش.م في وظيفته كمدير عام مساعد لبنك التقرب والدولي، المكلف بالإشراف.
المصدر: مصرف المغرب

ب - تكون الإدارة الجماعية

إن أعضاء الإدارة الجماعية لمصرف المغرب في 15/05/2013 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 فالفيدي	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 زاناطا	عضو الإدارة الجماعية

V - النظمة القانونية



المصدر : مصرف المغرب

أ - 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

ب - تطور الودائع (حسابات الشركة)

تغير	2012	تغير	2011	2010	حسابات الشركة (المبالغ بملايين درهم)
-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 الانتماء 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 المتناظر 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 تتبعاً منتظماً لمخطر السعر ويتكاف 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.

مصرف المغرب : الزيادة في الرسمال.

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 المغربية	% الأموال الذاتية (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 النظامي للشركة في نهاية دجنبر 2012 يبلغ 134,1% .

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 - مخاطر الطرف المتعامل

في ظرفية متنسمة بتحرير الاقتصاد المغربي وفتح الحدود وتفكيك التعريفات الجمركية وأيضا إقرار مناطق حرة مع الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة الأمريكية، قد يعرف مخطر 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 - المخطر الملاعة

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

السنة	2010	2011	2012
الأموال الذاتية للشركة	3.856	4.597	4.912
المخاطر المتزنة للشركة	33.794	36.736	38.541
معامل الملاعة للشركة	11,41%	12,51%	12,74%

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 موقع 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.

تجهيز تدبير المخاطر العملياتي التي تم تفعيلها

تستهدف تجهيز 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).

1/ 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 العمليافية التي تم تفعيلها حول أربع مكونات:

◀ المكونة التنظيمية

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

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

تتولى الإدارة الجماعية تتبعا منتظما لوضعية المخاطر عبر لجنة المخاطر العمليافية 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 العمليافية.

◀ 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

يتم التكلف بأمان أنظمة الإعلام عبر إقامة سياسة للأمان وتجهيزة دائمة للمراقبة. ويقام بانتظام باختبارات الاقتحامات وتصورات قابلية الهشاشة، وكذا تقييمات 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

الحصيلة 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 الشبكات 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 الشبكات 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 الأقليات
46 876 410	47 799 537		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		المنتوج 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	كلفة 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

الحسابات الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2011

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 الشيكات 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 الشكات 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
789 618	780 224	2.2	فوائد وتحملات مماثلة
1 661 730	1 743 800		هامش الفائدة
326 542	332 684	2.3	عمولات (منتجات)
24 824	26 697	2.3	عمولات (تحملات)
301 718	305 987		هامش على العمولات
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
67 169	71 171		تحملات النشاطات الأخرى
2 000 223	2 067 071		المنتج الصافي البنكي
843 265	927 714		تحملات عامة للاستغلال
86 805	98 255		مخصصات للاستخدامات ولتقصانات قيمة المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
1 070 153	1 041 103		النتيجة الإجمالية للاستغلال
-481 384	-509 606	2.1	تكلفة المخطر
588 770	531 497		نتيجة الاستغلال
-	-		بداية النتيجة الصافية للمقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-256	3 552	2.4	أرباح أو خسائر صافية على موجودات أخرى
-	-		تغيرات قيم فوارق الاقتناء
588 514	535 048		النتيجة قبل الضرائب
220 405	198 755		الضرائب على الأرباح/الضرائب المؤجلة
-	-		النتيجة الصافية لضرائب النشاطات المحصورة أو الجارية للتقويت
368 108	336 294		النتيجة الصافية
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 بإتابة 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 والاستعمالات 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

(بآلاف 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

(بآلاف 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

(بالآلاف 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	استعادات المؤن والاسترجاعات على المستحقات المستخدمة
288 180	224 849	استعادات المؤن للمستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
20 097	14 266	استرجاعات على مستحقات مستخدمة
98 211	28 845	استعادات 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

تنبيه

لا تشكل المعلومات السالفة الذكر إلا جزءا من مذكرة الإعلام التي أشر عليها مجلس القيم المنقولة (CDVM) تحت المرجع رقم VI/EM/014/2013 بتاريخ 14/06/2013 ويوصي مجلس القيم المنقولة بقراءة مجموع مذكرة الإعلام الموضوعه رهن إشارة العموم باللغة الفرنسية.