

مصرف المغرب ش.م

مستخلص من مذكرة الإعلام

الزيادة في الرسمال عن طريق خيار تحويل ربحيات السنة المالية 2014 إلى أسهم جديدة لمصرف المغرب

العدد الأقصى للأسهم المتعين إصداره : 405 066 سهم
ثمن الإصدار للسهم الواحد : 493 درهم
القيمة الإسمية للسهم الواحد: 100 درهم
المبلغ الأقصى للعملية : 199.697.538 درهم
مدة الاكتتاب : من 17/08/2015 إلى 16/09/2015 مع إدخال الغاية

إصدار مخصص لحائزي أسهم مصرف المغرب (قسمة 2014 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 ، 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 03/08/2015 تحت مرجع VI/EM/022/2015 .

تنبيه

أشرك مجلس القيم المنقولة (CDVM) بتاريخ 03/08/2015 على مذكرة إعلام متعلقة بالزيادة في الرسمال عن طريق خيار تحويل ربحيات السنة المالية 2014 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 أقصاه ثمان وأربعين ساعة (48) لدى المؤسسات المستقطبة للأوامر.

توجد المذكرة رهن إشارة العموم بمقر بورصة الدار البيضاء وفي موقعها للأنترنيت

؛ وهي متيسرة أيضا في موقع الأنترنيت لمجلس القيم المنقولة www.casablanca-bourse.com

. www.cdvm.gov.ma

تقديم العملية

I – الإطار التنظيمي للعملية

قررت الإدارة الجماعية المجتمعة بتاريخ 19 فبراير 2015، استدعاء جمعية عامة مختلطة قصد البت في اقتراح توزيع الوديعات المتعلقة بالسنة المالية 2014 نضيا أو على شكل أسهم أو الإئنين معا.

اقترح مجلس الرقابة لمصرف المغرب المجتمع بتاريخ 13 مارس 2015، على الجمعية العامة المختلطة التي استدعاها للانعقاد في 22 أبريل 2015، زيادة في رسم ال الشركة عبر خيار تسديد مبلغ ربيحة السنة المالية 2014، إما نضيا أو مقابل أسهم الشركة أو الإئنين معا.

قررت الجمعية العامة المختلطة وهي تتداول بكيفية عادية بتاريخ 22 أبريل 2015، باقتراح من الإدارة الجماعية، أن تقترح على كل مساهم خيار أداء ربيحة السنة المالية 2014 نضيا أو بأسهم الشركة أو الإئنين معا.

قررت الجمعية العامة المختلطة المنعقدة على سبيل غير عاد أن في إطار الخيار الذي اقترحه الجمعية العامة وهي تتداول على سبيل عاد بخصوص أداء الربيحة، أن دفع قيمة الاكتتابات سوف لن يمكن القيام به إلا بتخصيص مبلغ يعادل خمسة وثمانين في المائة (85%) من الربيحة الإجمالية التي حددتها الجمعية العامة وهي تتداول بكيفية عادية، أي ثمانية عشر فاصلة سبعة (18,7) درهم عن كل سهم واحد.

وفي قرارها الثاني، فإن الجمعية العامة وهي تتداول على سبيل غير عاد، قد كلفت الإدارة الجماعية بتشكيل وإنجاز الزيادة في الرسمال.

في إطار هذه المهمة، سيمكن 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؛
- يفتح حساب غير متيسر تحت ركن "مصرف المغرب – الزيادة في الرسمال"؛
- حصر المبلغ النهائي للزيادة في الرسمال في مبلغ الاكتتابات المستقطبة في تم 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 والإيداعات والإشهارات والقيام بجميع الإجراءات.

II - أهداف العملية

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

III - نوايا المساهمين الرئيسيين

حسب ما في علم مسيري البنك، فإن المساهم الرئيسي لمصرف المغرب يعتزم أن يشارك إلى حدود خمسين في المائة (50%) في الزيادة في الرسمال عن طريق خيار تسديد ربيحة 2014 بأسهم، موضوع مذكرة الإعلام هاته.

أ - لائحة المساهمين الرئيسيين قبل وبعد العملية

■ في فرضية اكتتاب مجموعة «Crédit Agricole S.A» وتأمين الوفاء فقط إلى حدود خمسين في المائة (50%)، يوجد وقع القيادة في الرسمال على بنية مساهمي مصرف المغرب واردا في الجدول التالي

المساهمون		قبل العملية		بعد العملية**	
	عدد الأسهم	% من الرسمال	عدد الأسهم	% من الرسمال	
مجموعة «CREDIT AGRICOLE S.A»	8.404.076	78,70%	8.563.464	78,86%	
تأمين الوفاء	1.120.743	10,49%	1.141.998	10,52%	
مساهمون مختلفون*	1.154.175	10,81%	1.154.175	10,63%	
المجموع	10.678.994	100,00%	10.859.637	100,00%	

* إلى غاية هذا التاريخ، لا يوجد مساهمون في فئة "مساهمون مختلفون"، يتوفرون على أزيد من 5% من رسمال مصرف المغرب.
** مشاركة البيضاء وتأمين الوفاء إلى حدود 50% من الاكتتاب الممكن لهم ا.
*** % من الرسمال = % من حقوق التصويت

المصدر : مصرف المغرب

■ في فرضية اكتتاب مجموعة «Crédit Agricole S.A» وتأمين الوفاء فقط إلى حدود مائة في المائة (100%)، فإن وقع الزيادة في الرسمال على بنية المساهمين يظهر كما يلي:

المساهمون		قبل العملية		بعد العملية**	
	عدد الأسهم	% من الرسمال	عدد الأسهم	% من الرسمال	
مجموعة «CREDIT AGRICOLE S.A»	8.404.076	78,70%	8.722.851	79,01%	
تأمين الوفاء	1.120.743	10,49%	1.163.254	10,54%	
مساهمون مختلفون*	1.154.175	10,81%	1.154.175	10,45%	
المجموع	10.678.994	100,00%	11.040.280	100,00%	

* إلى غاية هذا التاريخ، لا يوجد مساهمون في فئة "مساهمون مختلفون"، يتوفرون على أزيد من 5% من رسمال مصرف المغرب.
** مشاركة البيضاء وتأمين الوفاء إلى حدود 100% من الاكتتاب الممكن لهم ا
*** % من الرسمال = % من حقوق التصويت

المصدر : مصرف المغرب

■ في حالة اكتتاب مجموعة «Crédit Agricole S.A» وتأمين الوفاء إلى حدود خمسين في المائة (50%) و مائة في المائة (100%) من طرف فئة مساهمين مختلفين، فإن وقع عملية الزيادة في الرسمال بنية مساهمي مصرف المغرب يظهر كما يلي:

المساهمون		قبل العملية		بعد العملية**
عدد الأسهم	% من الرسمال	عدد الأسهم	% من الرسمال	% من الرسمال
8.404.076	78,70%	8.563.464	78,54%	مجموعة «CREDIT AGRICOLE S.A»
1.120.743	10,49%	1.141.998	10,47%	تأمين الوفاء
1.154.175	10,81%	1.197.954	10,99%	مساهمون مختلفون*
10.678.994	100,00%	10.903.416	100,00%	المجموع

* إلى غاية هذا التاريخ، لا يوجد مساهمون في فئة "مساهمون مختلفون"، يتوفرون على أزيد من 5% من رسمال مصرف المغرب.
** مشاركة البيضاء وتأمين الوفاء إلى حدود 50% من الاكتتاب الممكن لهما ومشاركة إلى حدود 100% من طرف فئة مساهمين مختلفين

*** % من الرسمال = % من حقوق التصويت

المصدر : مصرف المغرب

IV – مبلغ العملية

ستنجز هذه الزيادة في الرسمال بإصدار العدد الأقصى البالغ 405.066 سهم جديد ذات 100 درهم كقيمة إسمية لكل سهم واحد، و 393 درهم كمكافأة إصدار للوحدة، أي بثمان 493 درهم لكل سهم واحد.
إن هذه الزيادة في الرسمال عن طريق خيار تحويل ربيحات 2014 إلى أسهم جديدة سيهم مبلغا أقصاه 199.697.538 درهم، وضمنه مكافأة الإصدار.

V – المعلومات المتعلقة بالأسهم المتعين إصدارها

طبيعة السندات	اسهم كلها من فئة واحدة
شكل الاسهم	للحامل، مزالة التجسيد بكاملها والموثقة في الحساب لدى الوديع المركزي "ماروكليز"
العدد الأقصى للاسهم المتعين إصدارها	405.066 سهم جديد
ثمن الاكتتاب	493 درهم عن كل سهم واحد
القيمة الإسمية	100 درهم
مكافأة الإصدار	393 درهم
دفع قيمة الاسهم	سندفح قيمة الاسهم الجديدة بكاملها وهي مجردة من كل التزام
تاريخ التمتع*	فاتح يناير 2015
سومة السندات الجديدة	الاسهم من اصل هذه الزيادة في الرسمال ستماتل بالاسهم القديمة وستتم سومتها في الخط الأول
الحقوق المرتبطة	تستفيد كل الاسهم من نفس الحقوق سواء في توزيع الأرباح أو في توزيع نفل التصفية يعطي كل سهم الحق في التصويت حين انعقاد الجمعيات. لا توجد أسهم ذات حق تصويت مزدوج.

* تاريخ التمتع: الحق في الربحيات المتعلقة بالسنة المالية 2015 القابلة للتوزيع في سنة 2016.

VI – عناصر تقييم ثمن الاكتتاب

إن ثمن إصدار الأسهم الممنوحة كأداء لربحية السنة المالية 2014 قد تم تحديده في 493 درهم. وتم احتسابه على أساس المعدل المتزن للسعر المسومة حين 20 جلسة للبورصة التي سبقت انعقاد اجتماع الإدارة الجماعية بتاريخ 19 فبراير 2015 حيث تمت مبادلة السند المنقوص بإزالة سومة نسبتها 10% والمجبور إلى اليرهم الأعلى.

ويتمثل هذا المنهج في التقييم عبر معدل أسعار البورصة لمصرف المغرب المتزنة من حيث الأحجام. وامتدت فترة الاحتساب من 25 دجنبر 2014 إلى 17 فبراير 2015 مع إدخال الغاية.

VII – مزمنة (جدولة زمنية) العملية

الأوامر	المراحل	الاجال على أبعد تقدير
1	استلام بورصة الدار البيضاء لتكملة ملف العملية	2015/07/31
2	إصدار الإعلام بمصادقة بورصة الدار البيضاء على العملية	2015/08/03
3	استلام بورصة الدار البيضاء لمذكرة الإعلام المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة	2015/08/03
4	نشر الإعلانات المتعلقة بالزيادة في الرسمال وفصل الربحية بورقة السومة	2015/08/04
5	نشر المصدر لمستخلص مذكرة الإعلام في جريدة الإعلانات القانونية	2015/08/10
6	فصل ربيحات السنة المالية 2014: استبدال سومة القيمة وتطهير مذكرة الأوامر	2015/08/11
7	افتتاح فترة ممارسة خيار تحويل ربيحات 2014 إلى أسهم	2015/08/17
8	إقفال فترة ممارسة خيار تحويل ربيحات 2014 إلى أسهم	2015/09/16
9	انعقاد اجتماع الهيئة التي ستصادق على الزيادة في الرسمال بتحويل ربيحات 2014 إلى أسهم	2015/09/29
10	- استلام بورصة الدار البيضاء لمحضر اجتماع الهيئة التي صادقت على الزيادة في الرسمال - استلام بورصة الدار البيضاء لنتائج الزيادة في الرسمال.	2015/09/30
11	أداء الربحية	2015/09/30
12	تسليم السندات الجديدة	2015/10/01
13	- قبول السندات الجديدة ونشر نتائج العملية بورقة السومة. - تسجيل العملية في البورصة	2015/10/02

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 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.

يمكن غرض الشركة، طبقا للقانون رقم 1.93.147 ببلوئخ 15 محرم 1414 (6 يوليوز 1993) المتعلق بممارسة نشاط مؤسسات الائتمان ومراقبتها والقانون رقم 15-95 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 :

◀ بكل عمليات الصرف والتجارة الخارجية وتدبير الذمة المالية؛

غرض الشركة
(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، سيتمكنه:
◀ 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

رسالة الشركة

في 2014/12/31 يبلغ رسال شركة مصرف المغرب 1.067.899 ألف درهم.

II - معلومات حول رسال شركة مصرف المغرب

يظهر توزيع رسال شركة مصرف المغرب في 31 دجنبر 2010، 2011، 2012 و 2013 و 2014 كما يلي:

2014		2013		2012		2011		2010		المساهمون*
% الرسمال وحقوق التصويت	عدد** الأسهم	% الرسمال وحقوق التصويت	عدد** الأسهم	% الرسمال وحقوق التصويت	عدد** الأسهم	% الرسمال وحقوق التصويت	عدد** الأسهم	% الرسمال وحقوق التصويت	عدد** الأسهم	
78,70%	8.404.076	78,56%	8.137.289	77,42%	7.141.352	77,03%	6.858.759	76,71%	6.637.508	مجموعة Crédit Agricole S.A
10,49%	1.120.743	10,37%	1.073.803	10,22%	942.379	10,17%	905.088	10,12%	875.892	تأمين الوفاء
10,81%	1.154.175	11,08%	1.147.390	12,36%	1.140.185	12,80%	1.139.956	13,17%	1.139.415	مساهمون مختلفون
100,00%	10.678.994	100,00%	10.358.482	100,00%	9.223.916	100,00%	8.903.803	100,00%	8.652.815	المجموع

* يعطي كل سهم محوز لملكه حق تصويت مجرد
** عدد الأسهم

المصدر: مصرف المغرب

III - هيئات الإدارة و الرقابة لمصرف المغرب :

أ - تكون مجلس الرقابة

أعضاء مجلس الرقابة لمصرف المغرب إلى غاية 27/05/2015، هم :

انقضاء المهام	تاريخ التعيين	الهوية	تكون مجلس الرقابة
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيدة سعيدة العمراني كريم	الرئيس
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد "كسافيي موسكا"	نائب الرئيس
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد إسماعيل الفاسي الفهري	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد مارك أوبنهايم	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد جيرار أوفريي بوفي	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد مارك بوزي	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد امحمد صراكو	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	السيد جون كريستوف كيرن	عضو
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	الجمعية العامة العادية المنعقدة في 22/04/2014	Crédit Agricole (يمثله السيد "فرانسوا بينشون")*	عضو

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

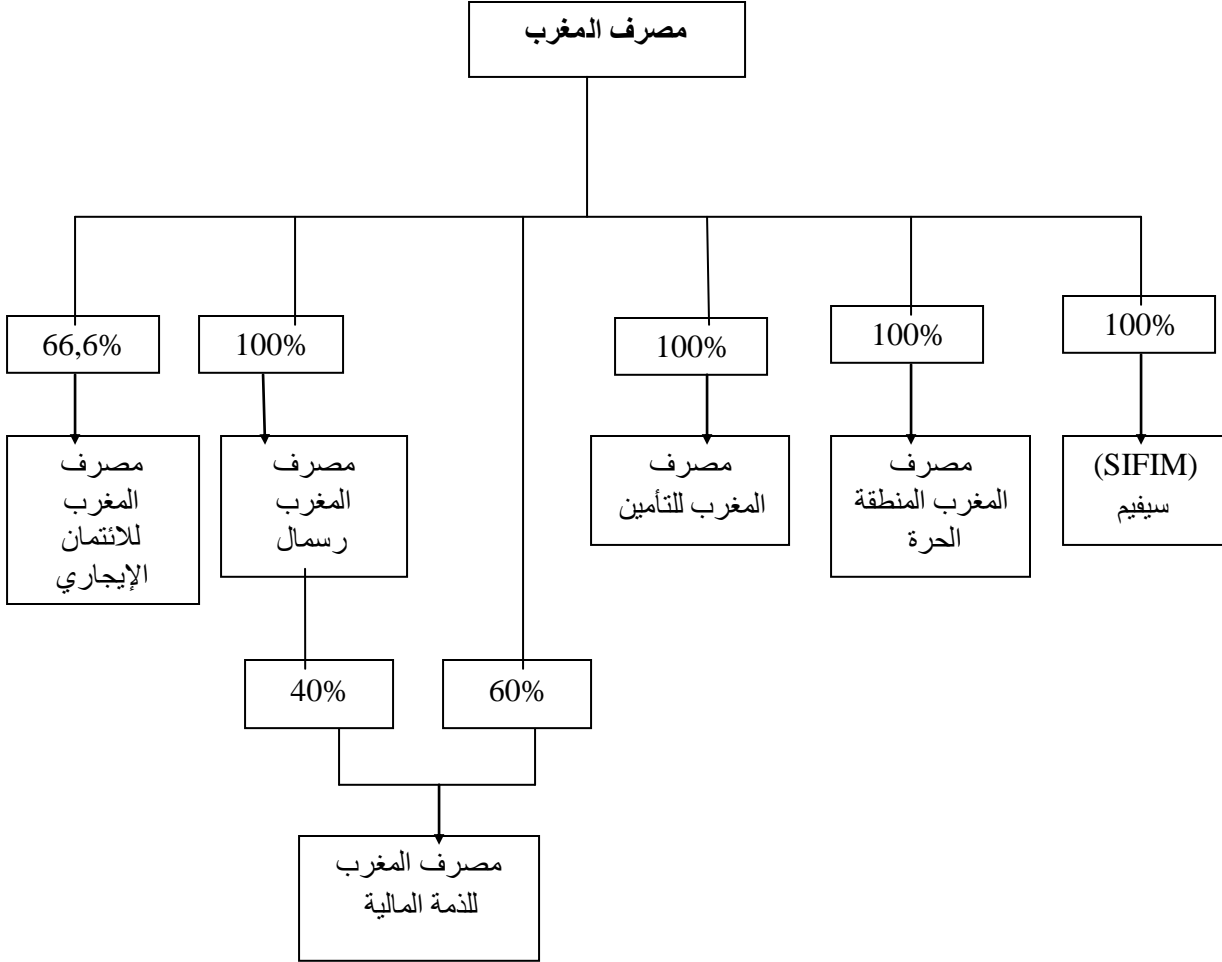
ب – تكون الإدارة الجماعية

أعضاء الإدارة الجماعية لمصرف المغرب إلى غاية 27/05/2015 هم :

انقضاء المهام	تاريخ التعيين	الهوية	تكون الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	مجلس الرقابة بتاريخ 22/04/2015	السيد بادوميرو فالفيردي	رئيس الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	مجلس الرقابة بتاريخ 22/04/2015	السيد جمال لمريدي	عضو الإدارة الجماعية
الجمعية العامة العادية التي ستبنت في حسابات 2018	مجلس الرقابة بتاريخ 22/04/2015	السيد ميشيل زاناطا	عضو الإدارة الجماعية

المصدر : مصرف المغرب

ب) نظمة (Organigramme) مصرف المغرب :



المصدر : مصرف المغرب

V – نشاطات مصرف المغرب بالأرقام
أ - تطور الاعتمادات (حسابات الشركة)

تغير	2014	تغير	2013	2012	حسابات الشركة (المبالغ بملايين الدرهم)
-7,56%	11.885	4,43%	12.857	12.311	اعتمادات الخزينة للاستهلاك
-8,35%	7.219	-9,07%	7.877	8.662	اعتمادات التجهيز
4,98%	12.886	3,33%	12.275	11.879	القروض العقارية
-27,39%	1.715	48,85%	2.361	1.586	اعتمادات أخرى
-4,71%	33.705	2,70%	35.370	34.439	مستحقات على الزبانية
-30,11%	619	-30,93%	886	1.283	مستحقات على مؤسسات ائتمان تحت الطلب
65,25%	6.781	68,06%	4.104	2.442	مستحقات على مؤسسات ائتمان لأجل
					مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
48,32%	7.401	33,97%	4.990	3.725	
1,85%	41.106	5,75%	40.360	38.164	مجموع الاعتمادات

المصدر : مصرف المغرب

ب - تطور الودائع (حسابات الشركة)

تغير	2014	تغير	2013	2012	حسابات الشركة (المبالغ بملايين الدرهم)
1,41%	21.738	9,10%	21.436	19.649	حسابات تحت الطلب دائنة
5,20%	8.532	7,18%	8.110	7.567	حسابات الادخار
-8,98%	5.812	15,34%	6.385	5.536	ودائع لأجل
9,63%	916	-28,15%	835	1.162	حسابات أخرى دائنة
0,63%	36.998	8,41%	36.768	33.914	ودائع الزبانية
>100%	317	-35,94%	80	125	تحت الطلب
-0,79%	986	1,23%	994	982	لأجل
					ديون على مؤسسات الائتمان والمماثلة
21,31%	1.303	-2,98%	1.074	1.107	
1,21%	38.301	8,05%	37.842	35.022	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.

يتولى ALM بذلك تتبعاً منتظماً لمخطر السعر ويتكلف بتغطية الفوارق المحتملة للأسعار في الحدود المرسومة من طرف لجنة ALM .

II – مخاطر الصرف

على غرار جميع المؤسسات البنكية، يتعرض مصرف المغرب لمخطر الصرف المرتبط بمختلف النشاطات (الوكالات في الخارج، الاعتمادات بالعملة، الاقتراضات بالعملة، الصرف لأجل ...). يمكن للبنك أن يعاين تطوراً لأسعار الصرف المستقبلية عكس مصلحته وأن يسجل نتيجة لذلك تقليص هامشبه إلا أن هذا المخطر محدود طالما يتحمله 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 31/12/2014 على مختلف العملات

العملات	الوضعية بالعملات بالآلاف	مقابل القيمة بالدرهم المغربية	% الأموال الذاتية (FPN)
EUR	1.989	21.821	0,424
USD	839	7.586	0,147
GBP	110	1.548	0,030
CAD	68	531	0,010
CHF	167	1.522	0,030
JPY	946	72	0,001
DKK	16	23	0,000
NOK	170	206	0,004
SEK	300	348	0,007
DZD	21	2	0,000
TND	15	72	0,001
SAR	632	1.522	0,030
AED	295	727	0,014
KWD	32	996	0,019
BHD	1	370	0,007
QAR	10	4.897	0,095

المصدر: مصرف المغرب

III – مخاطر السيولة

تحدث مختلف حلول الاستحقاقات للاستثمارات والموارد ضمن حصيلة مصرف المغرب فوارق بين أحجام الموجودات والمطلوبات التي هي مصدر لمخطر 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 2014 يبلغ %135,87 .

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

IV – مخاطر الطرف المتعامل

في ظرفية متسمة بتحرير الاقتصاد المغربي وفتح الحدود وتفكيك التعريفة الجمركية وأيضا إقرار مناطق حرة مع الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة الأمريكية، قد يعرف مخاطر الطرف المتعامل على مستوى مجموع القطاع البنكي ترديا، ونتيجة لذلك أن يتولد عنه ارتفاع منهجي لنيسوب 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 المخاطر والمطابقة مع القواعد الاحترازية التي سنها بنك المغرب.

قصد تدبير مخاطر الائتمان، 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 وصلحياتها.

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؛

1- يدخل التقرير من جهة، بين عناصر الموجودات المتيسرة 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.

◀ 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 – مخاطر الملاعة

يتوفر مصرف المغرب على أسس متينة تمكنه من مواجهة مجموع تعهداته، كما يبرهن على ذلك ينسويه للملاعة (حسابات الشركة):

حسابات الشركة	2012	2013	2014
معامل Tier One	8,30%	9,61%	10,56%
معامل الملاعة للشركة	12,74%	13,12%	13,90%

المصدر: مصرف المغرب

VI – المخاطر التنافسي

مصرف المغرب هو بنك دولي ويتوفر على جميع مقاطع الزبانية (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 ينميان نشاط البنوك التجارية واستراتيجية تموقع مصرف المغرب تعتمد على

- جودة الخدمة واحترام التعهدات تجاه الزبانية (مثال: حملات القروض العقارية 48 ساعة، والقروض للاستهلاك)؛
- 1 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 عاملا مميذا بالنسبة لجميع مقاطع الزبانية (عرض من الحركية للخواص مع سلسلة "رباط" بشراكة مع كريدي ليوني، أنترميد و e-Ris مع الصناديق الجهوية للائتمان الفلاحي في فرنسا بخصوص المقاولات الصغيرة والمتوسطة والصناعات الصغيرة والمتوسطة و تقرب قوي مع بنك التمويل والاستثمار للمجموعة لفائدة المقاولات الزبونة).

VII – المخاطر العملياتي

اعتمد مصرف المغرب تعريفا من أصل توصيات بال II بخصوص المخاطر العملياتي. ويتعلق الأمر بالخسائر الناتجة من عدم الملاعة أو من اختلال السيرورات الداخلية، والأشخاص، والأنظمة، أو الأحداث الخارجية، مع اعتبار المخاطر القانوني.

تجهيزه تدبير المخاطر العمليآية التي تم تفعيلها

تستهدف تجهيزه تدبير المخاطر العمليآية التي أقامها البنك تشخيص مجموع مصادر ال مخاطر الرئيسية بهدف تغطيتها (الغش الداخلي، الغش الخارجي، الممارسات في مج ال التشغيل والأمان في مكان الشغل، الزبناء، المنتجات والممارسات التجارية والإضرار بالموجودات المجسدة، واختلال سير النشاط والأنظمة، وتنفيذ تسليم وتدبير السيورورات).

1/ الرهانات الرئيسية

◀ التحكم في كلفة المخاطر العمليآية؛

◀ الوقاية من المخاطر الكبيرة؛

◀ إعطاء الفعالية القصوى لتغطية المخاطر؛

◀ استدماج الوقع الثلاثي التنظيمي أي القيادة بالأموال الذاتية، والإشراف التنظيمي والتواصل المالي

2/ مكونات التجهيزه

تتمفصل تجهيزه تدبير المخاطر العمليآية التي تم تفعيلها حول أربع مكونات

◀ المكونه التنظيمية

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

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

تتولى الإدارة الجماعية تتبعاً منتظماً لوضعية المخاطر عبر لجنة المخاطر العمليآية التي يترأسها رئيس الإدارة الجماعية.

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

◀ المكونه الكيفية

تتيح تقييم المخاطر والوقاية منها من خلال خرائطية المخاطر العمليآية.

◀ المكونه الكمية

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

◀ مكونة تخصيص الأموال الذاتية

من باب الاحتياط، اعتمدت المؤسسة تخصيصا للأموال الذاتية يتأسس 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

I - الحسابات الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2014

الحصيلة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2014

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	الموجودات الموطدة
1 245 986	1 564 454	قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
2 637 911	1 134 052	الموجودات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-	ادوات فرعية للتغطية
3 723 535	3 224 694	موجودات مالية متيسرة للبيع
3 843 871	6 337 175	قروض ومستحققات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
36 842 477	35 .042 236	قروض ومستحققات على الزبانة
-	-	فارق إعادة تقييم موجودات محفظة التغطية بالسعر
-	-	توظيفات محوزة إلى غاية استحقاقها
114 871	82 687	الضريبة المستوجبة
95 720	65 498	موجودات الضريبة المؤجلة
246 775	130 317	حسابات التسوية وموجودات أخرى
-	-	موجودات غير جارية موجهة لتكون مفوتة
-	-	مشاركات في المقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-	-	عقارات للتوظيف
1 366 173	1 .344 604	مستعقرات مجسدة
130 286	136 206	مستعقرات غير مجسدة
-	-	فوارق الاقتراء
-	-	
50 247 605	49 061 923	المجموع

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	المطلوبات الموطدة
7	7	بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
3 068	8 243	المطلوبات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-	ادوات متفرعة للتغطية
1 130 918	1 318 398	ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
36 790 875	36 976 324	ديون تجاه الزبانة
5 611 726	3 921 426	سندات المستحققات المصدرة
-	-	فارق إعادة تقييم مطلوبات محفظة التغطية بالسعر
745	5 313	مطلوبات الضريبة المستوجبة
165 835	167 483	مطلوبات الضريبة المؤجلة
457 136	444 876	حسابات التسوية ومطلوبات أخرى
-	-	ديون مرتبطة بالموجودات غير الجارية موجهة لتكون مفوتة
-	-	مؤن تقنية لعقود التأمين
321 878	290 112	المؤن
-	-	إعانات، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة للضمانة
1 529 453	1 528 178	ديون تابعة وأموال خاصة للضمانة
4 235 966	4 401 562	رساميل ذاتية
4 176 528	4 343 337	رساميل ذاتية نصيب المجموعة
3 424 908	3 603 292	رسمال واحتياطيات مرتبطة
471 114	459 653	احتياطيات موطدة
1 355	42 609	ارباح أو خسائر كامنة أو مؤجلة
279 151	237 783	نتيجة صافية للسنة المالية
59 438	58 225	مصالح الاقليات
50 247 605	49 061 923	المجموع

حساب النتيجة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2014

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	حسابات النتيجة الموطدة
2 553 002	2 538 329	فوائد ومنتوجات مماثلة
917 522	856 682	فوائد وتحملات مماثلة
1 635 480	1 681 647	هامش الفائدة
330 234	343 853	عمولات (منتوجات)
31 781	29 771	عمولات (تحملات)
298 453	314 082	هامش على العمولات
188 047	149 128	ارباح او خسائر صافية على الأدوات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
17 230	20 312	ارباح او خسائر صافية على الموجودات المالية المتيسرة للبيع
11 112	5 414	منتوجات النشاطات الأخرى
76 280	80 924	تحملات النشاطات الأخرى
2 074 041	2 089 660	المنتوج الصافي البنكي
1 013 343	991 401	تحملات عامة للاستغلال
111 453	111 637	مخصصات للاستخدامات ولنقصانات قيمة المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
949 244	986 622	النتيجة الإجمالية للاستغلال
-496 755	-598 424	تكلفة المخاطر
452 489	388 198	نتيجة الاستغلال
-	-	بداية النتيجة الصافية للمقاولات الموضوعه رهن المعادلة
135	1 648	ارباح او خسائر صافية على موجودات أخرى
-	-	تغيرات قيم فوارق الاقتناء
452 354	386 550	النتيجة قبل الضرائب
168 477	146 469	الضرائب على الأرباح/الضرائب المؤجلة
-	-	النتيجة الصافية لضرائب النشاطات المحصورة أو الجارية للتقويت
283 877	240 081	النتيجة الصافية
4 727	2 298	فوائد الأقليات
279 151	237 783	النتيجة الصافية نصيب المجموعة
26,95	22,27	النتيجة عن كل سهم
26,95	22,27	النتيجة المذابة عن كل سهم

II - الحسابات الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2013

(بآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	المذكرات	الموجودات الموطدة
2 250 066	1 245 986		قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
7 923	2 637 911	3,5	الموجودات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		ادوات فرعية للتغطية
5 505 337	3 723 535	3,3/3,5	موجودات مالية متيسرة للبيع
2 611 791	3 843 871	3,2	قروض ومستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
35 646 508	36 842 477	3,2	قروض ومستحقات على الزبانة
-	-		فارق إعادة تقييم موجودات محفظة التغطية بالسعر
-	-	3,4	توظيفات محوزة إلى غاية استحقاقها
1 963	114 871		الضريبة المستوجبة
152 585	95 720		موجودات الضريبة المؤجلة
143 843	246 775		حسابات التسوية وموجودات أخرى
-	-		موجودات غير جارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مشاركات في المقاولات الموضوعه رهن المعادلة
-	-		عقارات للتوظيف
1 348 931	1 366 173	3,6	مستعقرات مجسدة
130 590	130 286	3,6	مستعقرات غير مجسدة
-	-		فوارق الاقتناء
47 799 537	50 247 605		المجموع

(بآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	المذكرات	المطلوبات الموطدة
7	7		بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
4 364	3 068	3,5	المطلوبات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
-	-		ادوات متفرعة للتغطية
1 167 936	1 130 918		ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
33 924 690	36 790 875		ديون تجاه الزبانة
6 622 584	5 611 726		سندات المستحقات المصدرة
-	-		فارق إعادة تقييم مطلوبات محفظة التغطية بالسعر
49 797	745		مطلوبات الضريبة المستوجبة
156 723	165 835		مطلوبات الضريبة المؤجلة
464 331	457 136		حسابات التسوية ومطلوبات أخرى
-	-		ديون مرتبطة بالموجودات غير الجارية موجهة لتكون مفوتة
-	-		مؤن تقنية لعقود التأمين
242 800	321 878	3,7	المؤن
-	-		إعانات، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة للضمانة
1 527 782	1 529 453		ديون تابعة وأموال خاصة للضمانة
3 638 525	4 235 966		رساميل ذاتية
3 582 420	4 176 528		رساميل ذاتية نصيب المجموعة
2 812 820	3 424 908		رسمال واحتياطيات مرتبطة
422 714	471 114		احتياطيات موطدة
-1 798	1 355		ارباح أو خسائر كامنة أو مؤجلة
348 684	279 151		نتيجة صافية للسنة المالية
56 105	59 438		مصالح الأقليات
47 799 537	50 247 605		المجموع

حساب النتيجة الموطدة IFRS في 31 دجنبر 2013

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	المذكرات	حسابات النتيجة الموطدة
2 604 810	2 553 002	2,2	فوائد ومنتجات مماثلة
841 018	917 522	2,2	فوائد وتحملات مماثلة
1 763 793	1 635 480		هامش الفائدة
341 134	330 234	2,3	عمولات (منتجات)
30 447	31 781	2,3	عمولات (تحملات)
310 686	298 453		هامش على العمولات
86 723	188 047		ارباح او خسائر صافية على الأدوات المالية للقيمة المضبوطة حسب النتيجة
9 471	17 230		ارباح او خسائر صافية على الموجودات المالية المتيسرة للبيع
12 875	11 112		منتجات النشاطات الأخرى
76 454	76 280		تحملات النشاطات الأخرى
2 107 095	2 074 041		المنتوج الصافي البنكي
969 437	1 013 343		تحملات عامة للاستغلال
102 950	111 453		مخصصات للاستخدامات ولنقصانات قيمة المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
1 034 708	949 244		النتيجة الإجمالية للاستغلال
-456 243	-496 755	2,1	تكلفة المخاطر
578 465	452 489		نتيجة الاستغلال
-	-		بداية النتيجة الصافية للمقاولات الموضوعه رهن المعادلة
188	135	2,4	ارباح او خسائر صافية على موجودات أخرى
-	-		تغيرات قيم فوارق الاقتناء
578 653	452 354		النتيجة قبل الضرائب
225 074	168 477		الضرائب على الأرباح/الضرائب المؤجلة
-	-		النتيجة الصافية لضرائب النشاطات المحصورة أو الجارية للتقويت
353 579	283 877		النتيجة الصافية
4 895	4 727		مصالح الأقليات
348 684	279 151		النتيجة الصافية نصيب المجموعة
37,80	26,95		النتيجة عن كل سهم
37,80	26,95		النتيجة المذابة عن كل سهم

III – حسابات الشركة في 31 دجنبر 2014

الحصيلة (بما فيها الوكالات بالخارج) في 31 دجنبر 2014

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	الموجودات
1 245 974	1 564 440	قيم في الصندوق، بنوك مركزية ، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
4 989 813	7 400 645	مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
885 979	619 246	. تحت الطلب
4 103 834	6 781 399	. لأجل
35 370 392	33 705 057	مستحقات على الزبانة
12 857 144	11 885 054	. قروض الخزينة وقروض الاستهلاك
7 876 563	7 218 917	. قروض التجهيز
12 275 363	12 886 468	. قروض عقارية
2 361 323	1 714 619	. قروض أخرى
-	-	مستحقات مكتسبة بإتابة الفواتير
6 392 413	4 319 825	سندات المعاملة والتوظيف
5 129 985	2 495 875	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
1 256 454	1 817 975	. سندات مستحقات أخرى
5 975	5 975	. سندات الملكية
260 023	169 426	موجودات أخرى
-	-	سندات الاستثمار
-	-	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	. سندات مستحقات أخرى
311 123	304 191	سندات المشاركة والاستثمارات المماثلة
-	-	مستحقات تابعة
-	-	مستعقرات ممنوحة على سبيل الائتمان الإيجاري والكرام
124 743	129 513	مستعقرات غير مجسدة
1 031 041	983 835	مستعقرات مجسدة
49 725 523	48 576 932	مجموع الموجودات

(بآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	المطلوبات
7	7	بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
1 074 283	1 303 240	ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
80 233	317 073	. تحت الطلب
994 050	986 167	. لأجل
36 767 639	36 997 849	ودائع الزبانية
21 436 427	21 737 748	. حسابات تحت الطلب دائنة
8 110 429	8 532 005 146	. حسابات الادخار
6 385 487	5 812 340	. ودائع لأجل
835 296	915 756	. حسابات أخرى دائنة
5 611 726	3 921 426	سندات المستحقات المصدرة
5 611 726	3 921 426	. سندات المستحقات القابلة للتداول
-	-	. اقراضات سنديّة
-	-	. سندات مستحقات أخرى مصدرة
326 631	329 697	مطلوبات أخرى
446 802	400 860 982	مؤن لمخاطر وتحملات
-	0	مؤن منظمة
-	0	مساعداة، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة بالضمانة
1 529 453	1 528 178	ديون تابعة
-	0	فوارق إعادة التقييم
2 393 696	2 541 259	احتياطيات ومكافآت مرتبطة بالرسمال
1 035 848	1 067 899	الرسمال
-	0	المساهمون - رسمال غير مدفوع (-)
243 055	248 414	المرحل من جديد (-/+)
-	0	النتائج الصافية في انتظار التخصيص (-/+)
296 384	238 100 689	النتيجة الصافية للسنة المالية (-/+)
49 725 523	48 576 932	مجموع المطلوبات

حساب المنتوجات والتحملات (بما فيه الوكالات بالخارج)

من 01/01/2014 إلى 31/12/2014

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2013	31/12/2014	المعنون
2 983 679	2 953 554	منتوجات الاستغلال البنكي
162 265	220 011	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
2 099 705	2 069 139	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع الزبانة
194 959	134 146	فوائد ومنتوجات مماثلة على سندات المستحقات
60 076	55 778	منتوجات على سندات الملكية
0	0	منتوجات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكراء
267 830	287 573	عمولات على إيجار الخدمات
198 845	186 906	منتوجات أخرى بنكية
1 031 552	980 853	تحملات الاستغلال البنكي
18 640	18 884	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
556 128	551 994	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع الزبانة
341 099	286 025	فوائد وتحملات مماثلة على سندات المستحقات المصدرة
0	0	تحملات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكراء
115 685	123 949	تحملات أخرى بنكية
1 952 127	1 972 701	المنتوج الصافي البنكي
9 252	2 993	منتوجات الاستغلال غير البنكي
0	207	تحملات الاستغلال غير البنكي
1 069 788	1 100 855	تحملات عامة للاستغلال
596 375	602 353	تحملات المستخدمين
18 658	18 493	ضرائب ومكوس
326 843	346 945	تحملات خارجية
-5 014	1 086	تحملات أخرى عامة للاستغلال
132 925	131 978	مخصصات للاستخدامات ولمؤن المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
1 064 107	1 020 506	مخصصات للمؤن والخسائر على المستحقات غير القابلة للاستيفاء
887 007	830 062	المخصصات لمؤن المستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
96 065	157 012	خسائر على المستحقات غير قابلة للاستيفاء
81 036	33 432	مخصصات أخرى للمؤن
550 570	524 709	استعدادات المؤن والاسترجاعات على المستحقات المستخدمة
318 605	452 164	استعدادات المؤن للمستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
29 330	14 368	استرجاعات على مستحقات مستخدمة
202 635	58 177	استعدادات أخرى للمؤن
378 054	378 835	النتيجة الجارية
11 038	4 732	منتوجات غير جارية
15 292	31 709	تحملات غير جارية
373 800	351 857	النتيجة قبل الضرائب
77 416	113 757	الضرائب على النتائج
296 364	238 101	النتيجة الصافية للسنة المالية

IV – حسابات الشركة في 31 دجنبر 2013

الحصيلة (بما فيها الوكالات بالخارج) في 31 دجنبر 2013

(بآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	الموجودات
2 250 055	1 245 974	قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
3 724 607	4 989 813	مستحقات على مؤسسات الائتمان والمماثلة
1 282 683	885 979	. تحت الطلب
2 441 925	4 103 834	. لأجل
34 439 456	35 370 392	مستحقات على الزبانية
12 311 362	12 857 144	. قروض الخزينة وقروض الاستهلاك
8 662 447	7 876 563	. قروض التجهيز
11 879 244	12 275 363	. قروض عقارية
1 586 403	2 361 323	. قروض أخرى
-	-	مستحقات مكتسبة بإنابة الفواتير
5 561 621	6 392 413	سندات المعاملة والتوظيف
4 769 673	5 129 985	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
715 974	1 256 454	. سندات مستحقات أخرى
75 974	5 975	. سندات الملكية
97 118	260 023	موجودات أخرى
-	-	سندات الاستثمار
-	-	. أذونات الخزينة وقيم مماثلة
-	-	. سندات مستحقات أخرى
289 015	311 123	سندات المشاركة والاستعمالات المماثلة
-	-	مستحقات تابعة
-	-	مستعقرات ممنوحة على سبيل الائتمان الإيجاري والكرام
123 613	124 743	مستعقرات غير مجسدة
970 187	1 031 041	مستعقرات مجسدة
47 455 672	49 725 523	مجموع الموجودات

(بآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	المطلوبات
7	7	بنوك مركزية، الخزينة العمومية، مصلحة الشيكات البريدية
1 107 239	1 074 283	ديون تجاه مؤسسات الائتمان والمماثلة
125 252	80 233	. تحت الطلب
981 987	994 050	. لأجل
33 914 340	36 767 639	ودائع الزبانية
19 648 722	21 436 427	. حسابات تحت الطلب دائنة
7 566 915	8 110 429	. حسابات الادخار
5 536 214	6 385 487	. ودائع لأجل
1 162 489	835 296	. حسابات أخرى دائنة
6 622 584	5 611 726	سندات المستحقات المصدرة
6 622 584	5 611 726	. سندات المستحقات القابلة للتداول
-	-	. اقراضات سنديّة
-	-	. سندات مستحقات أخرى مصدرة
387 115	326 631	مطلوبات أخرى
542 364	446 802	مؤن لمخاطر وتحملات
-	-	مؤن منظمة
-	-	مساعداً، أموال عمومية مخصصة وأموال خاصة بالضمانة
1 527 782	1 529 453	ديون تابعة
-	-	فوارق إعادة التقييم
1 890 428	2 393 696	احتياطيّات ومكافآت مرتبطة بالرسمال
922 392	1 035 848	الرسمال
-	-	المساهمون - رسمال غير مدفوع (-)
235 257	243 055	المرحل من جديد (-/+)
-	-	النتائج الصافية في انتظار التخصيص (-/+)
306 164	296 384	النتيجة الصافية للسنة المالية (-/+)
47 455 672	49 725 523	مجموع المطلوبات

حساب المنتوجات والتحملات (بما فيه الوكالات بالخارج)
من 01/01/2013 إلى 31/12/2013

(بالآلاف الدراهم)

31/12/2012	31/12/2013	المعنون
2 928 313	2 983 679	منتوجات الاستغلال البنكي
162 903	162 265	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
2 138 043	2 099 705	فوائد ومنتوجات مماثلة على عمليات مع الزبانة
202 992	194 959	فوائد ومنتوجات مماثلة على سندات المستحقات
55 652	60 076	منتوجات على سندات الملكية
-	-	منتوجات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكراء
277 633	267 830	عمولات على إيجار الخدمات
91 081	198 845	منتوجات أخرى بنكية
965 846	1 031 552	تحملات الاستغلال البنكي
42 545	18 640	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع مؤسسات الائتمان
454 502	556 128	فوائد وتحملات مماثلة على عمليات مع الزبانة
344 464	341 099	فوائد وتحملات مماثلة على سندات المستحقات المصدرة
-	-	تحملات على مستعقرات الائتمان الإيجاري والكراء
124 336	115 685	تحملات أخرى بنكية
1 962 467	1 952 127	المنتوج الصافي البنكي
27 271	9 252	منتوجات الاستغلال غير البنكي
-	-	تحملات الاستغلال غير البنكي
1 079 718	1 069 788	تحملات عامة للاستغلال
590 853	596 375	تحملات المستخدمين
18 327	18 658	ضرائب ومكوس
332 342	326 843	تحملات خارجية
13 935	-5 014	تحملات أخرى عامة للاستغلال
124 257	132 925	مخصصات للاستخدامات ولمؤن المستعقرات غير المجسدة والمجسدة
660 089	1 064 107	مخصصات للمؤن والخسائر على المستحقات غير القابلة للاستيفاء
433 865	887 007	المخصصات لمؤن المستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
47 768	96 065	خسائر على المستحقات غير قابلة للاستيفاء
178 455	81 036	مخصصات أخرى للمؤن
301 427	550 570	استعدادات المؤن والاسترجاعات على المستحقات المستخدمة
249 671	318 605	استعدادات المؤن للمستحقات والتعهدات بالتوقيع العالقة
12 961	29 330	استرجاعات على مستحقات مستخدمة
38 794	202 635	استعدادات أخرى للمؤن
551 358	378 054	النتيجة الجارية
10 705	11 038	منتوجات غير جارية
25 342	15 292	تحملات غير جارية
536 720	373 800	النتيجة قبل الضرائب
230 556	77 416	الضرائب على النتائج
306 164	296 384	النتيجة الصافية للسنة المالية

تنبيه

إن المعلومات السالفة الذكر لا تشكل إلا جزء من مذكرة الإعلام المؤشر عليها من طرف مجلس القيم المنقولة تحت مرجع رقم VI/EM/022/2015 بتاريخ 03/08/2015. و يوصي مجلس القيم المنقولة بقراءة كامل نص مذكرة الإعلام التي هي موضوعة رهن إشارة الجمهور وفق الترتيبات المشار إليها في هذا المستخلص