

ANNUAL REPORT



2018



North Africa Commercial Bank S.A.L.

www.nacb.com.lb



North Africa Commercial Bank S.A.L.

HEAD OFFICE

List of banks: 62

Down Town, Martyrs Square, Beirut Garden Bldg., Block C
P.O.Box 11-9575 Beirut, Lebanon | C.R.30199-BEIRUT

T +961 1 951 300

F +961 1 951 390/391/392 | +961 1 998 064

Email info@nacb.com.lb

Swift: NACBLBBE

SIN EL FIL BRANCH

Mkalles Roundabout, S.A.R. Center, 1st Flr.

P.O.Box 11-9575 Beirut, Lebanon

T +961 1 951 400/485 670/1

Direct +961 1 497 969

F +961 1 485 681

Email sbranch@nacb.com.lb

Website www.nacb.com.lb

CONTENTS

01	OWNERSHIP BOARD OF DIRECTORS GENERAL MANAGEMENT	4
02	FINANCIAL HIGHLIGHTS	7
03	BOARD OF DIRECTORS' REPORT A. CHAIRMAN'S LETTER B. CORPORATE GOVERNANCE, INTERNAL CONTROL & RISK MANAGEMENT C. BANK'S FINANCIAL ANALYSIS	10 12 14 20
04	SHAREHOLDERS ANNUAL MEETING	25
05	FINANCIAL STATEMENTS & INDEPENDENT AUDITORS' REPORT A. STATEMENT OF FINANCIAL POSITION B. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS C. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS & OTHER COMPREHENSIVE INCOME D. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY E. STATEMENT OF CASH FLOWS F. NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	26 30 31 32 32 33 34



01

**OWNERSHIP
BOARD OF DIRECTORS
GENERAL MANAGEMENT**

OWNERSHIP

BOARD OF
DIRECTORSGENERAL
MANAGEMENT

99.56%

Libyan Foreign Bank

Mr. Mohamed Najib Hmida El-Jamal
Chairman & General Manager**Libyan Foreign Bank**
Rep. by Mr. Mohamed Najib Mugber
Member**Demoreco Holding Co. SAL**
Rep. by Dr. Abdusslam A. Gehawe
Member**Mr. Mohamed Najib Hmida El-Jamal**
Chairman & General Manager**Mr. Yousef Mabrouk Ajail**
Assistant General Manager for Banking
Operations & Branches

0.43%

Demoreco Holding Co. S.A.L.

Dr. Abubaker Mohamed Al Waddan
Member**Mr. Jean Paul Marcel Touma**
Member**Mr. Osama Rami Serrag**
Member**Mr. Mohamed Mounir Naffi**
Member**Rawi Boutros Kanaan Esq.**
Member

0.01%

Others

Mrs. Rania Joseph El Hage
Secretary of the board

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS & BOARD COMMITTEES

Members Name	Independent	Executive	Non Executive	Audit Committee	Risk Committee	Remuneration Committee	AML/CFT Board Committee
Mr. Mohamed Najib Hmida El Jamal		•					
Libyan Foreign Bank Member Rep. by Mr. Mohamed Najib Mugber			•		•	•	•
Demoreco Holding Co.Sal Member Rep. by Dr. Abduslam A. Gehawe			•	•			•
Mr. Mohamed Mounir Naffi	•		•	PRESIDENT •			•
Mr. Jean Paul Marcel Touma	•		•		PRESIDENT •	•	
Dr. Abubaker Mohamed Al Waddan	•		•	•		PRESIDENT •	•
Mr. Osama Rami Serrag			•	•	•		•
Rawi Boutros Kanaan Esq.	•		•				PRESIDENT •

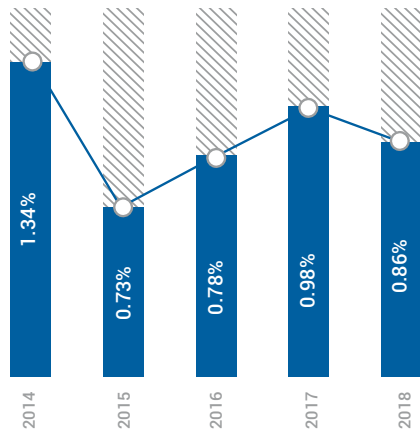
Mrs. Rania Joseph El Hage	Secretary of the Board
Mrs. Hala Walid Obeid	Secretary of Remuneration Committee
Mrs. Ghina Mahmoud Nasser	Secretary of Risk Committee
Mr. Hassane Mustafa Ghalayini	Secretary of Audit Committee
Mr. Shawki Ghassan Ahwash	Secretary of AML/CFT Committee



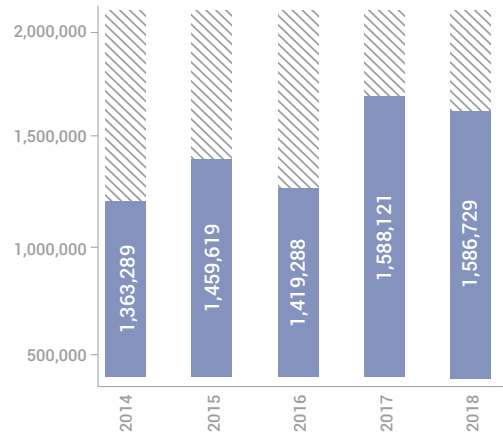
02 FINANCIAL HIGHLIGHTS

FINANCIAL HIGHLIGHTS

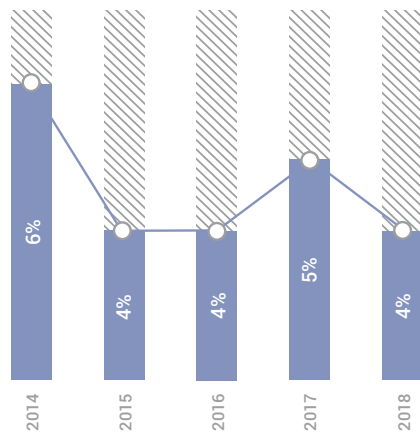
RETURN ON ASSETS



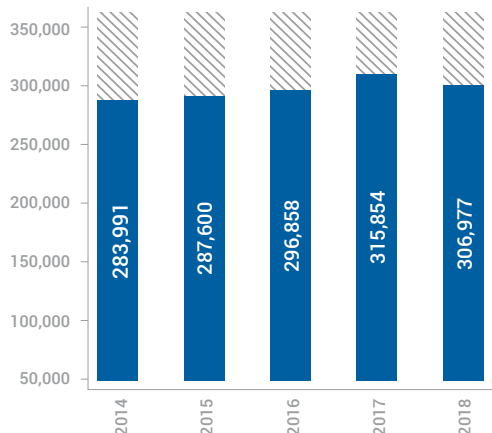
TOTAL ASSETS



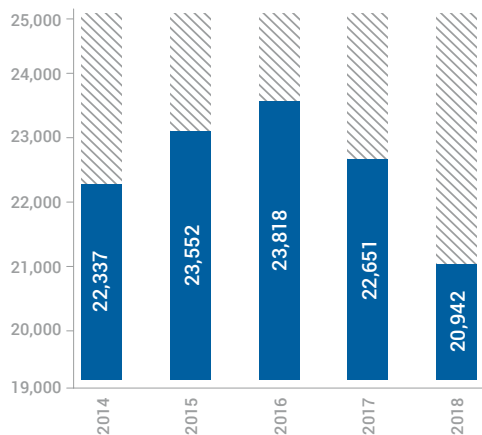
RETURN ON EQUITY



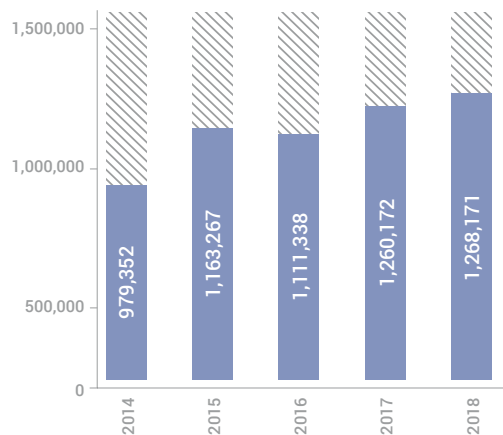
SHAREHOLDERS' EQUITY



LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS

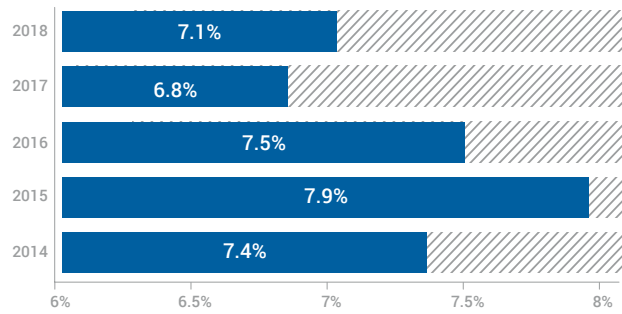


TOTAL DEPOSITS

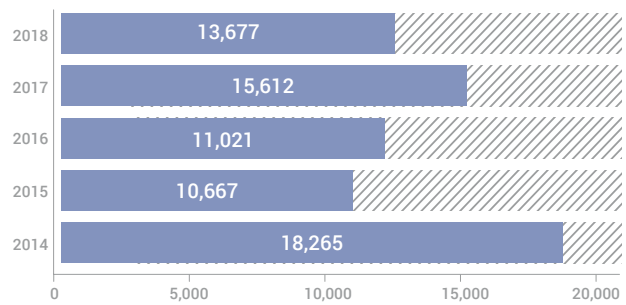


Despite the difficult circumstances the region is facing, the bank was able to make net profits amounting to 13,677 million Lebanese Pounds by the end of 2018

LOANS & ADVANCES TO DEPOSITS RATIO



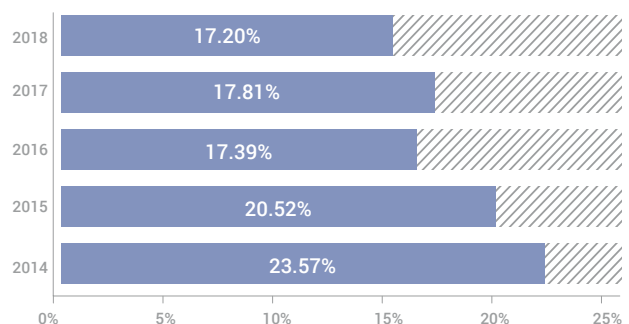
NET PROFIT



GEARING RATIO



CAPITAL ADEQUANCY RATIO





03

BOARD OF
DIRECTORS'
REPORT

BOARD OF DIRECTORS' REPORT

A. CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS/GENERAL MANAGER'S LETTER

Dear Sirs,

Most of our Arab countries suffer from economic and existential distortion that contributed to the lack of proper planning for many years at various economic and financial levels. The absence of proper planning has led to a deficient economic diversification in most Arab economies. Thus, the latter became highly dependent on one sector, be it oil, gas, agriculture, or tourism. Moreover the domination of one sector made the Arab economies severely affected by global economic cycles and global economic and financial shocks, the Middle East and North Africa region, in particular are experiencing difficult situations, especially that the Arab Spring did not achieve positive developments and the various historical conflicts have reappeared in the region, governments in most countries are unstable, and the region suffers from many wars. Moreover, oil prices have decreased, resulting in a decline in growth and economic and social stability which hinders the prevalence of peace and security in the region.

During the year 2018, Lebanon's growth rate was around 1.5%, such rate is reasonable in view of the current events in the region and the unresolved issue of the presence of Syrian refugees, as the United Nations reported that the cost of the Syrian war on Lebanon is about 14 billion dollars. However, financial inflows to Lebanon persist, and the growth of bank deposits is still sufficient to finance the economy, whether at the level of the private sector or the public sector. We don't see unsteadiness in monetary stability in Lebanon in the short term in light of the relative position that characterizes the elements of financial and monetary protection, especially with the availability of high foreign reserves (at 80% of the monetary mass in pounds) and the available bank liquidity (at 50% deposits in foreign currencies), however the biggest challenge lies in reducing the existing imbalances in the public financial conditions with a public debt ratio of approximately 150% of GDP, that necessitates the launching of structural reforms based on austerity in public spending and enhancement of public revenues, in conjunction with measures that stimulate economic growth with the aim of improving business conditions in Lebanon.

The Central Bank of Lebanon affirms the continuation of work to achieve its objectives, which are mainly focused on maintaining the stability of the exchange rate of the Lebanese pound and interests rate in Lebanon, and protecting the integrity of the banking and financial sectors, the development of the country's financial markets, strengthening of payment and transfer of funds systems, managing liquidity, controlling rates of price inflation, contributing to managing public debt, and increasing national wealth. The traditional tools that were used to achieve these goals mainly include the foreign currency assets and gold reserves, which together make up about \$ 53 billion, representing 57% of the total public debt and 64% of the net public debt, it covers nine years of public debt service, and the World Gold Council announced the list of countries that have the largest gold reserves in the World, which included five Arab countries, Lebanon is one of them and ranked second after Saudi Arabia, followed by Algeria, Libya and then Iraq.

The Central Bank kept resorting to proactive financial operations with the banks during the year 2018 in order to attract long-term deposits denominated in foreign currency and to enhance its assets and reserves in foreign currency. These tools allowed the Central Bank of Lebanon to absorb the negative impacts that ensued as a result of political tension just before the parliamentary elections in the first half of 2018 and the prolonged government vacuum in its second half.

The Lebanese banking sector remains an essential pillar of the Lebanese economy, and it proves its permanent resistance in difficult days, maintaining a prominent financial position and its ability to finance the real economy; Lebanese banks are facing operational conditions characterized by local political conflicts and pressing regional geopolitical tensions on the economic movement, in addition to the new taxes affecting profitability, but they are still in a comfortable position that allows them to move without obstacles, this is due, in particular, to its broad and stable deposits, to its comfortable financial position, to its conservative practices and its compliance with international standards, as recognized globally.

Banks operating in Lebanon finance their activities, in particular, through a broad and strong deposit base comprised of \$ 179 billion at the end of 2018, equivalent to 72% of their total assets of \$ 249 billion and more than 300% of Lebanon's gross domestic product. By comparison, the deposit-to-GDP ratio is 82% in the Middle East and North Africa region, 40% in emerging markets and 52% in the World.

At the same time, the conservative practices of Lebanese banks, especially the comprehensive risk management, are among the factors that helped them maintain good asset quality, significant financial flexibility, and adequate liquidity. The ratio of bank debt to deposits is 33% compared to a regional average of 71% and international averages up to 80%. Lebanese banks maintain strong capitalization levels in the case of exposure to pressure with a capital base of \$21 billion at the end of 2018, and a solvency ratio of 16.6% according to Basel 3, most of them are Tier 1 Capital.

Compared to the current financial and economic situation, the interest rate is still acceptable, and the depositor is still ready to pump more money through the Lebanese banking system, this is a positive indication proving that the deposits in banks are secured.

In parallel, the Lebanese banks adhere to all international compliance rules and are active at the level of anti-money laundering and combating financing of terrorism terrorist and tax evasion. Lebanese banks adopt appropriate policies and procedures and controls on customers that guarantee adherence to standards of professionalism and ethics of the banking profession, and the prevention of any bank from getting involved in illegal activities.

The international rating agency Fitch, in its semi-annual assessment of the risks of 115 banking systems in advanced and emerging economies, classified the Lebanese banking sector in the category of "Low level of vulnerability" among 91 other banking systems. This indicator identifies the accumulation of potential stresses in banking systems as a result of a specific set of circumstances. This category included in addition to Lebanon, Bahrain, Iraq, Kuwait, Morocco, Saudi Arabia, South Africa, Tunisia, and the United Arab Emirates (for emerging economies) and also Australia, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, and the United States (for the advanced economies).

North Africa Commercial Bank S.A.L continues to maintain a conservative policy based on the quality of its assets, adequacy of its private funds, and strength of its financial position, knowing that during the years from 2011 till the end of 2018, it managed to achieve a cumulative profit of \$93 million, and a solvency ratio of 18% and an increase in shareholders' equity of \$ 51 million, with dividends distributed to shareholders of approximately \$ 31 million, more than 300% of the paid-up-capital. The attached reports for the fiscal year ending December 31, 2018 give the complete details.

Accordingly, we reaffirm that the current interest structure in Lebanon, and the new financial engineering policies conducted by the Central Bank of Lebanon, confirm that the depositor's trust level in Lebanese banks is still good, and the financial engineering adopted by the Central Bank of Lebanon has succeeded in enhancing its reserves in foreign currencies and maintaining financial and social stability, reassuring the markets, investors and depositors, helping the government to face its foreign currency liabilities, and affirming its ability to finance the public and private sectors without the need to resort to external financing.

We highly recommend that our leaders and officials in the Arab region work jointly on the political, economic, social and even environmental reforms, and exert efforts to build major financial institutions that constitute the pillar necessary to confront all challenges and heightened risks in our countries. And to discuss cross-border strategies that enable banks and financial institutions to consolidate in the face of these crises and strengthen the protection shield to enable them to cross into a relatively stable and secure environment.

In conclusion, it is in my name and on behalf of the members of the Board of Directors and all employees of North Africa Commercial Bank, we ask God to help us succeed in achieving the best for these nations, grant us security and safety, and shade us with the mantle of stability and success.

Mohamed Najib Hmida El-Jamal

Chairman of the Board of Directors/General Manager



The Bank is keen on complying with, and upholding the corporate governance principles at all times.

B. CORPORATE GOVERNANCE, INTERNAL CONTROL & RISK MANAGEMENT

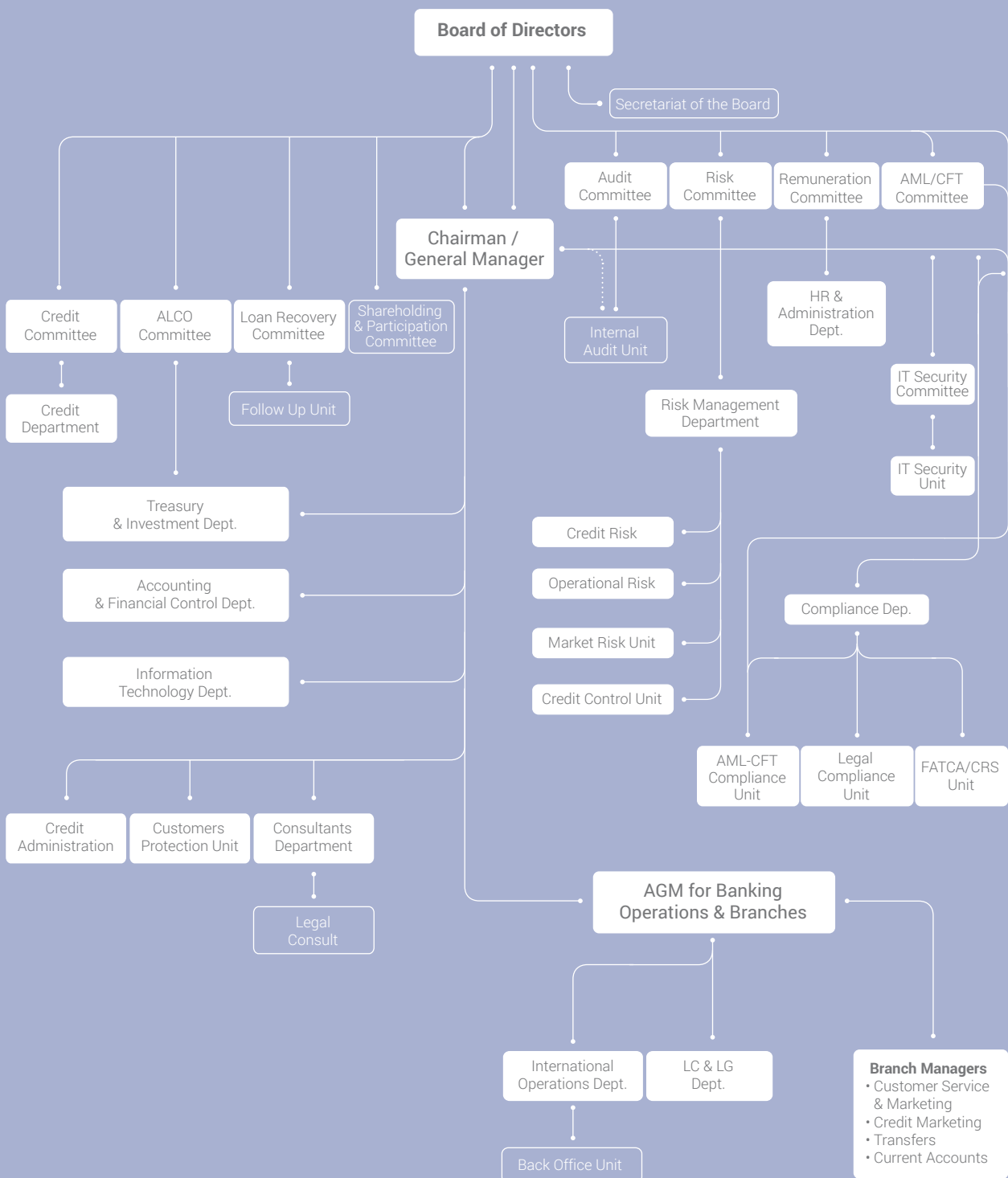
Corporate Governance sets out the basis, systems and processes by which the Bank is managed while maintaining and securing the rights and needs of stakeholders including shareholders, depositors, clients, and other related parties as well as defining the rights and responsibilities for each.

The Bank is keen on complying with, and upholding the corporate governance principles to accomplish this objective and to reinforce the trust of shareholders, depositors, clients, and other related parties as well as upholding the positive and responsible role it plays in the community and economic environment. The Bank also complies with "Banque Du Liban" and "Banking Control Commission" circulars and directives, in light of which it lays down its internal policies, decision making mechanisms, organisation structure adequately tailored to his needs as well as the internal control framework including risk management, compliance and internal audit.

In this context and in compliance with "Banque Du Liban" directives the Bank has developed a "Corporate Governance Guide" derived from common references such as Basel principles and "Association of Lebanese Banks". This guide is enforced internally on all levels and is periodically reviewed by the Board of Directors and is updated as needed.

Kindly find below Board of Director's Committees and Core decisions 'executive committees as well as some of Senior Management Committees, as follows:

ORGANIZATIONAL CHART



BOARD OF DIRECTORS' COMMITTEES

REMUNERATION COMMITTEE

- Supervise the proper implementation of both the "Remuneration Policy" and "Remuneration System", and review periodically the efficiency and effectiveness of this policy.
- Submit to the Board of Directors specific proposals about the Senior Executive Management remunerations.
- Assist and support the board of directors of the bank in its controlling and supervisory tasks as per their remuneration policy for its personnel and its adherence to the bank strategy.

RISK COMMITTEE

- Oversee the risk management framework including policies and procedures.
- Establish risk management governance and risk control for operations, processes and systems for implementing and monitoring compliance with such policies and procedures.
- Review NACB's Business Model and Recovery Plan.
- Review NACB's risk appetite policy.
- Review the Contingency Funding plan and any material revisions to this plan prior to implementation.
- Review significant risk exposures and the necessary procedures to identify, measure, monitor, control, limit and report such exposures, including credit, market, liquidity, reputational, operational, (data-security, information, business-continuity risk, etc.)
- Evaluate risk exposure and tolerance.
- Present all the required information in order to allow the Board of Directors to supervise the bank's compliance with IFRS 9 Standard.

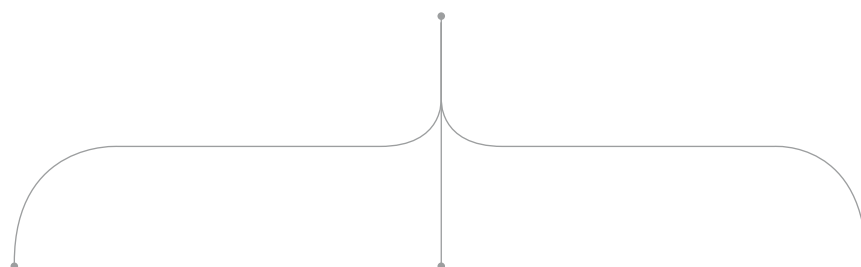
AUDIT COMMITTEE

- Ensure qualifications and independence of both external auditors and internal audit unit.
- Monitor the integrity of financial statements and review disclosures standards adopted in the Bank.
- Assure adequacy and effectiveness of internal control systems.
- Follow up on corrective actions for issues presented in the reports of the internal audit unit, regulatory authorities and external auditors.
- Monitor the bank's compliance with regulations and recommendations issued by the Central Bank of Lebanon and the Banking Control Commission.
- Oversight and supervision on the works of the Internal Audit Unit, IT Audit, as well as the perusal and follow-up on the reports of the controlling bodies.

AML/CFT COMMITTEE

- Support the Board of Directors in its functions and supervisory role with respect to fighting money laundering and terrorist financing and understanding the related risks, and to assist it with making the appropriate decisions in this regard.
- Review, from a risk-based approach, the reports submitted by the Compliance Unit and the Internal Audit Unit on adopted procedures, unusual operations and high-risk accounts, regarding cash deposits and withdrawals, transfers, exemptions from filling Cash Transaction Slips (CTS) and the link between these operations and economic activities, and to also take the relevant decisions.
- Stay abreast of the recommendations listed in the reports of the Special Investigation Commission (SIC) in order to implement them properly and in a timely manner, as well as ensure resources are available in this regard.

CORE DECISIONS' EXECUTIVE COMMITTEES



CREDIT COMMITTEE

- Determines the Bank's Credit Policy while taking into consideration compliance with the applicable laws & regulations and the directives issued by Central Bank of Lebanon and the Banking Control Commission.
- Makes decisions on granting/extending credits within its delegation as determined by the Board of Directors or issuing its recommendations to the board regarding credits that are beyond its delegation limits.
- Supervises the development of the credit policies.

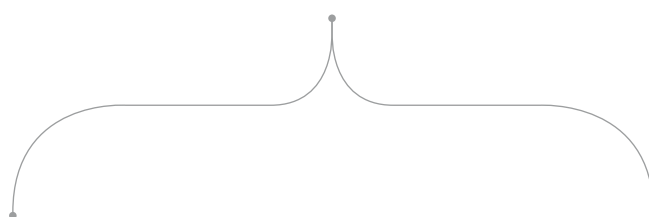
SHAREHOLDING & PARTICIPATION COMMITTEE

- Making decisions regarding the shareholding and participation operations, mergers & acquisitions, and real-estate investments, according to the strategies set by the BOD & within its risk tolerance criteria
- Diversification of the bank use of its Equity specifically the bank's free capital

ALCO COMMITTEE

- Make all major decisions relating to investment processes and ensure the optimal return.
- Illustrate the general framework for market risk management policy, including interest rate risk, liquidity risk, and forex risk.

SENIOR MANAGEMENT COMMITTEES



INFORMATION TECHNOLOGY SECURITY COMMITTEE

- Periodically review ITS Policies and procedures to ensure the safety of information technology systems, and enhance any essential updates.
- Examines and assesses all the information security risks.
- Reviews and adopts alternative plans to ensure the integrity of information systems in the Bank.

BUSINESS CONTINUITY PLAN COMMITTEE

- Provide overall governance and direction setting of the business continuity program on an ongoing basis.
- Periodically supervise business continuity plan to mitigate the risks of disasters and exceptional conditions.
- Identify alternative location and key staff to perform this task.
- Coordinate the development, maintenance, review and testing of Infrastructure Disaster Recovery Plans.

INTERNAL CONTROL SYSTEMS & RISK MANAGEMENT

The bank attaches a great importance to the internal control function due to its important role to achieve banking security and safety, as well as the integrity and credibility of financial information and what is related to processing and accounting, in addition to the compliance with legislations, regulations, and internal policies and procedures. Internal control systems in NACB SAL are as follows:

THE INTERNAL AUDIT UNIT

Internal Audit is an assurance and consulting function aiming to add value and improve banking operations and help the bank in achieving its objectives through its independent and objective assessment of all bank

functions and activities.

The Internal Audit Unit performs this function by adopting a methodological and organized approach in its auditing roles in order to evaluate and improve the efficiency and effectiveness of governance, risk management and internal control systems at the bank.

The unit works according to the Internal audit charter approved by the Audit Committee and the Board of Directors; which guarantees its independence and specifies its scope of work, roles and responsibilities, and its relation with the Audit Committee and the General Management.

RISK MANAGEMENT DEPARTMENT

NACB RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The Bank is vulnerable to different types of risks associated with its operations and banking activities. The Risk Management Department monitors them through a robust ongoing processes helping NACB to understand and manage its exposures to make appropriate risk-based strategic decisions. NACB determines the acceptable amount and type of risk in order to meet its strategic objectives, sets roles, responsibilities, functions and limits approved by the Board of Directors.

CREDIT RISK

The credit risk accounts for the financial losses incurred if a counterparty failed to fulfill its financial obligations in a timely manner. NACB complies with the approved credit policy, monitors and controls the credit granting process and the credit portfolio by ensuring compliance with the approved credit policy approved by the Board of Directors and keeping the credit losses within the acceptable risk appetite.

MARKET RISK

The Bank complies with the Market Risk policies approved by the Board of Directors by monitoring the fluctuation of the market risk parameters, such as interest rate, exchange rate, stock prices and by assessing new products, their rewards, and the analysis of the additional funding requirements to cover stressed scenarios and emergency plan.

INTEREST RATE RISK & FOREX RISK

The Bank is committed to apply the policies set by the Board of Directors by monitoring of the foreign exchange positions in all currencies to ensure compliance within accepted thresholds and the Maturity Gap analysis.

LIQUIDITY RISK

The Bank is committed to apply the policies set by the Board regarding liquidity risk, maintaining adequate Liquidity Cover Ratio. The Bank monitors its capacity to meet its cash and collateral obligations without incurring unacceptable losses. Adequate liquidity is dependent upon the institution's ability to efficiently meet both expected and unexpected cash flows and collateral needs without adversely affecting either daily operations or the financial condition of the institution and mitigate this risk through diversification in the sources of funds and investment in high quality financial instruments.

OPERATIONAL RISK

The Bank is keen to assure the close cooperation between all departments and units in order to raise awareness about operational risks. The Bank adheres to the operational risk management frameworks in accordance with best practices such as the process of Risk and Control Self-assessment (RCSA). The Bank analyzes and monitors operational risks including the preparation, update and testing of the Business Continuity Plan and the process of Loss Data Collection.

CAPITAL ADEQUACY RATIOS

The Bank complies with all regulatory requirements for minimum banks' capital, Leverage ratios, liquidity ratios and macro prudential indicators to reduce potential volatility in the economic cycles. The Bank performs quarterly calculation of the Capital Adequacy Ratios according to the standards set by the Basel Committee and the directives of the Banque du Liban and the Banking Control Commission.

ICAAP: INTERNAL CAPITAL ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS

The Bank assesses its capital requirements to meet all potential risks related to Pillar I & Pillar II to ensure its capacity to absorb any potential loss and to monitor it according to the requirements of the regulatory authorities.

THE IFRS9 FRAMEWORK

The Bank complies with the requirements of IFRS 9 to determine the criteria for calculating the Expected Credit Losses, the classification of financial assets and the disclosures required in financial reports.

COMPLIANCE DEPARTMENT

1. LEGAL COMPLIANCE UNIT

The Bank recognizes that the legal landscape is changing rapidly and that the expectations of both clients and regulatory bodies are on the rise.

In this context the Legal Compliance Unit continually verifies that the Bank and its internal policies comply with the requirements of laws and circulars issued by the regulatory bodies and takes the required measures to mitigate non-compliance risks, promotes and develops its own monitoring methodologies, advises Senior Management concerning compliance, keeps abreast of developments in laws and regulations, and performs the adequate tests to assess the efficiency of the procedures adopted and the extent to which employees adhere to the policies set by the bank.

2. ANTI-MONEY LAUNDERING AND COMBATING FINANCING TERRORISM COMPLIANCE UNIT

In terms of taking effective measures to combat money laundering and terrorism financing, the AML/CFT compliance unit ensures the continuous control of all banking operations as per international standards and recommendations issued by Financial Action Task Force (FATF) as well as the binding circulars of Banque Du Liban (BDL) and the Special Investigation Commission (SIC). Moreover, the Unit has developed its policies, internal controls, and AML/CFT procedures based on an enterprise-wide risk based approach in order to mitigate any threat that may arise from financial crime.

INFORMATION SECURITY & BUSINESS CONTINUITY UNIT

The Bank abides by the local regulations and international corporate security practices and is continuously improving its policies, procedures, processes and its security systems to ensure that all areas related to technology risks are properly covered.

The Bank is committed to provide the highest degrees of governance based on assessments made, and through several security solutions adopted

THE RECOVERY PLAN

The Bank operates within its approved guidelines, controls, acceptable risk margins and business model. The Bank's recovery plan addresses potential difficulties in times of crisis to identify credible options to survive a range of severe but plausible scenarios and includes recovery mechanisms in a reasonable period in the event of stressful conditions.

By the same token, and in a world moving with rapid pace towards digitization, our institution remains keen on mitigating cybercrime risk and has taken strict measures in this regard to protect the financial integrity of our institution and the deposits of our valuable customers.

3. FATCA UNIT

Over the last few years, a number of initiatives have been undertaken to improve global cross border tax compliance, which led to the development of various reporting regimes relating to the exchange of taxpayer information. Such initiatives include the Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), which focuses on the reporting of financial account information with respect to U.S. taxpayers, and the OECD Common Reporting Standard ("CRS"), a global standard for the automatic exchange of financial account information accredited in Lebanon by Law No. 55 dated 27/10/2016.

The exchange of taxpayer information under FATCA and CRS is effectively achieved at NACB. The unit continuously monitors all developments related to these two laws.

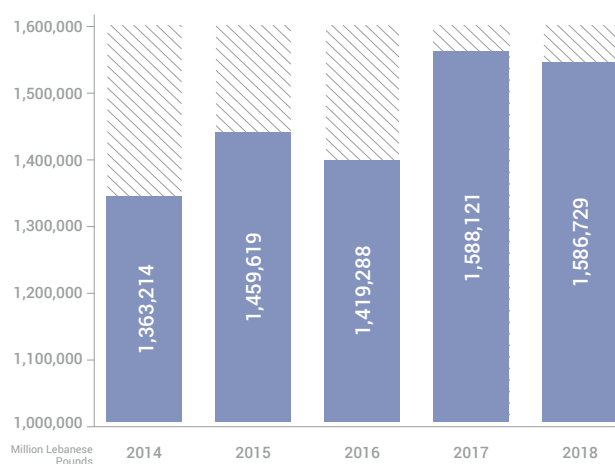
and acquired to protect and safeguard the bank assets as well as to detect any abnormal behaviour.

Moreover, NACB is continuously upgrading its network infrastructure and renovating its internal physical appliances using the latest technologies to ensure smooth business continuity, and to cope with the market changes and challenges.

C. BANK'S FINANCIAL ANALYSIS

I. ASSETS

The bank maintained a good level of growth in the past years, as a result of the attractiveness of the Lebanese market and the strength of its banking sector, with high interest rates applied in Lebanon compared to global interest rates, accompanied by intensive marketing efforts to support the confidence of depositors in the bank's strength.

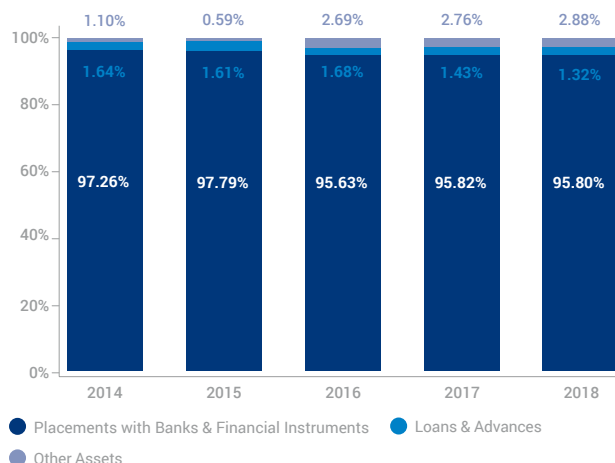


Despite political crises in the Arab region during the last years and despite political and economic conditions prevailing in Lebanon, the bank works on maintaining the growth trend of its business volume. Total assets had an average annual growth of 3% in the last five years as a result of the efforts to increase the sources of funds, especially from non-resident parties. Moreover, the bank worked on comprehensively covering non-performing loans and establishing additional provisions and reserves to meet IFRS9 requirements. In line with capital support scheme as per Basel III requirements, the bank allocates the profits in a way to guarantee appropriate yield to shareholders and maintain high financial indicators in terms of financial leverage and liquidity ratios.

Below we will provide the bank's assets and liabilities as well as the analysis of profitability, liquidity, and solvency for the past five years.

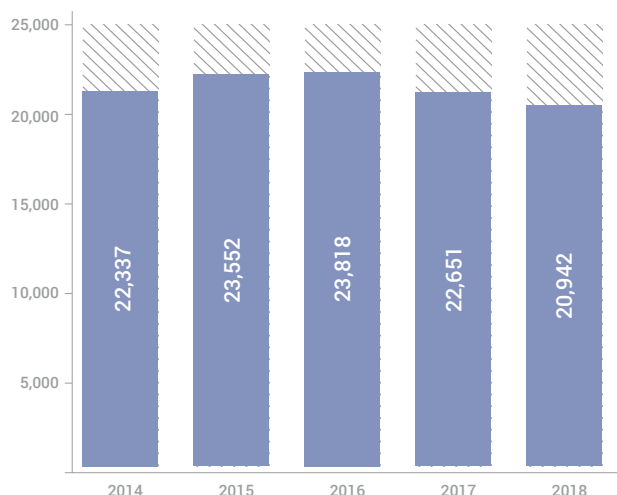
ASSETS DISTRIBUTION RATIOS

In recent years, the bank has followed a conservative policy in terms of funds placements and focused on rewarding and low risk investments, such as investments with banks and in financial instruments. These represented 96% of total assets by the end of 2018, allowing the bank to maintain high liquidity ratios. This came as a result of slow economic growth in the Lebanese market that do not encourage increasing credit limits.



1. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

In the midst of political and economic situation in the region and in Lebanon, Lebanese banks took a conservative position regarding advances which were limited to specific customers and subsidized products. The bank remains conservative in terms of advances that are limited to loans and facilities granted against sufficient guarantees. The bank was able to liberate its financial position from the burden of non-performing loans by creating sufficient provisions and reserves for these debts.



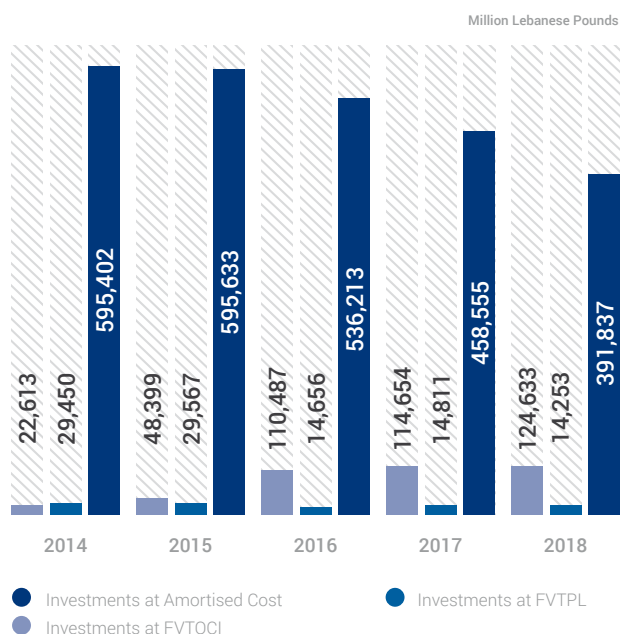
* Fully covered by special reserves against doubtful loans in addition to real estate collaterals.

2. PLACEMENT WITH BANKS

Placement with banks and financial institutions portfolio is considered one of the main bank's portfolios; where it represents 62% of the bank's total assets. The bank kept short and medium term investments represented by term deposits with commercial banks in order to maintain the adequate liquidity levels. These investments include compulsory reserves and compulsory placements with BDL.

3. FINANCIAL INSTRUMENTS PORTFOLIO

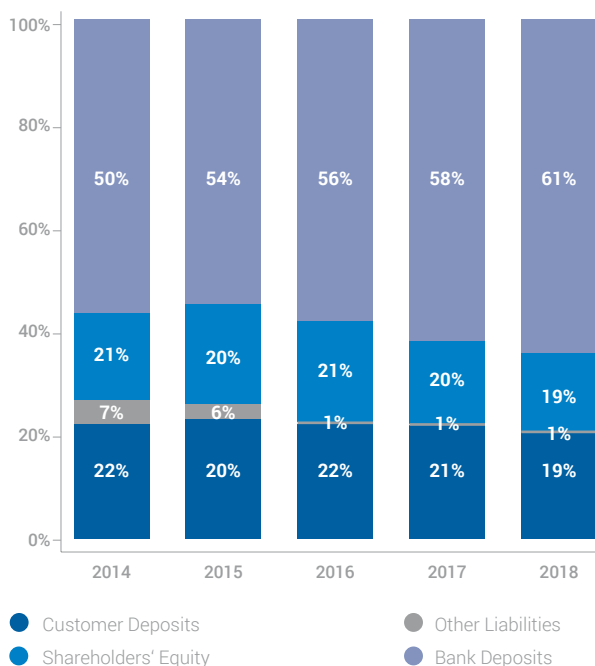
The financial instruments portfolio represented 33% of the bank's total assets in 2018. It has witnessed a major shift in the past years towards financial instruments with variable income, composed of investment in funds and shares issued by local banks; it is worth noting that these investments are recorded at fair value. The development of these instruments was as follows:



In Millions LBP	2014	2015	2016	2017	2018
Investments at Amortized Cost	595,402	569,633	536,213	458,555	391,837
Investments at FVTPL	29,450	29,567	14,656	14,811	14,253
Investments at FVTOCI	22,613	48,399	110,487	114,654	124,633
Financial Instruments Portfolio	647,465	647,599	661,356	588,020	530,723

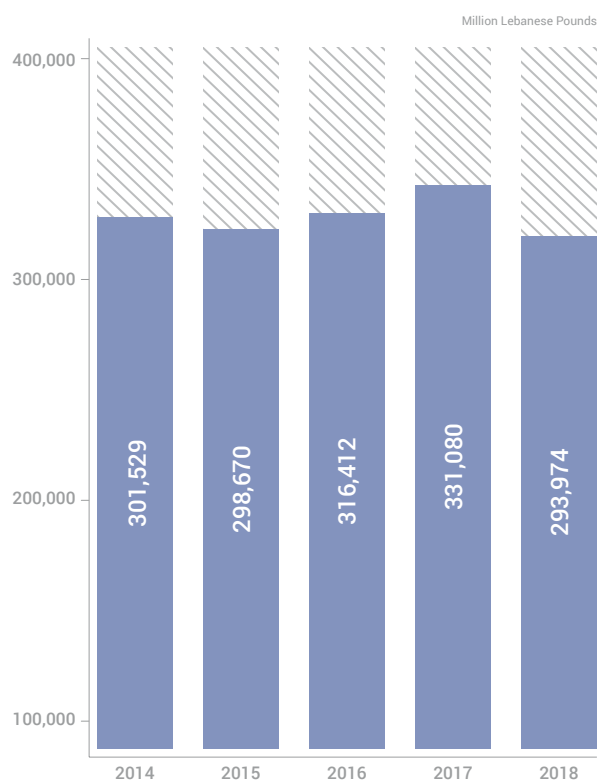
II. LIABILITIES & SHAREHOLDERS' EQUITY

A substantial change in the structure of the bank's sources of funds took place recently where shareholder's equity represented 19% of these sources by the end of 2018, whereas banks' deposits represented the largest part of these sources by 61%.



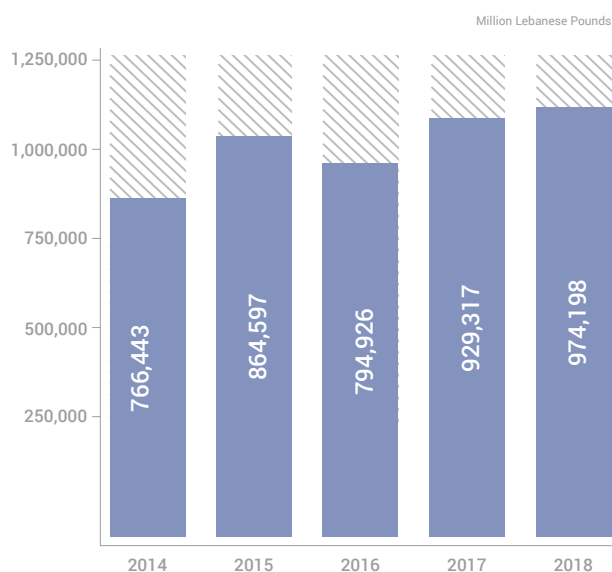
1. CUSTOMERS' DEPOSITS

The customers' deposits portfolio represented 19% of the total sources of funds by the end of 2018.



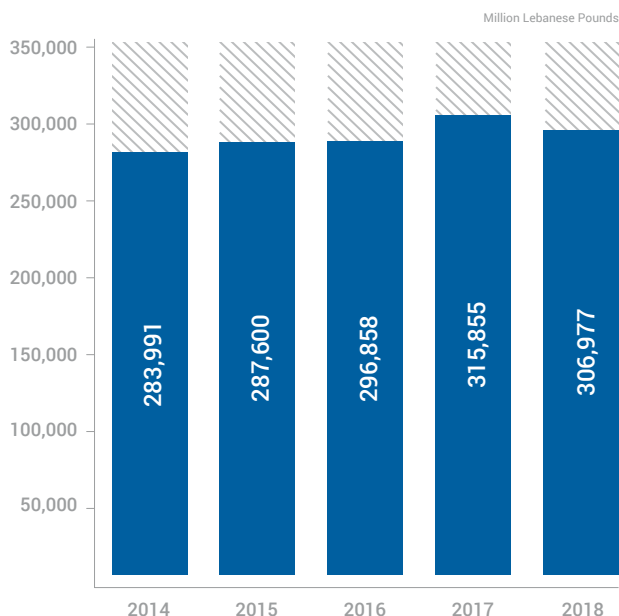
2. BANKS DEPOSITS

The efforts made in the past years in obtaining deposits from nonresident banks and financial institutions contributed in achieving growth in deposits from banks. It represented 61% of the total sources of funds by the end of 2018, of which Parent Bank and related parties' deposits represent the major part of these deposits.



3. SHAREHOLDERS' EQUITY

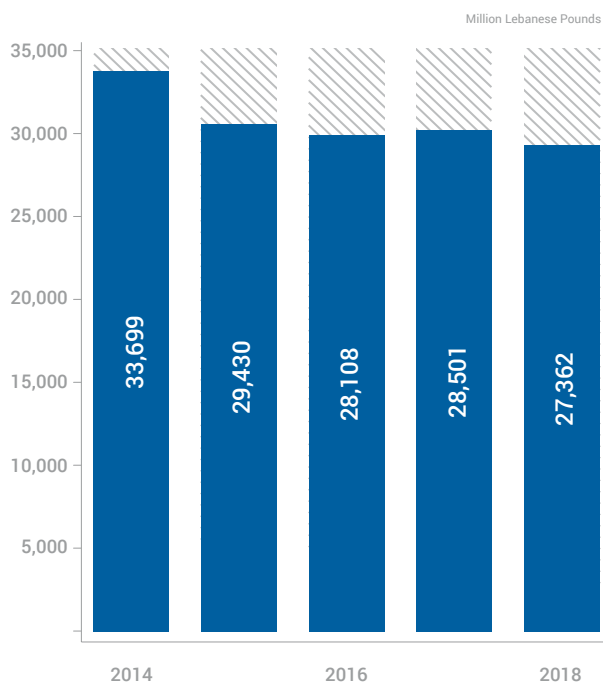
Complying with Basel III requirements, and in order to keep high solvency and liquidity ratios, the bank works annually through the capital support scheme on increasing its capital by retaining profits and taking the necessary reserves. The bank's capital is characterized by being within the Common Equity Tier1 category. Shareholders' equity in the past five years grew as follows:



III. PROFITS AND LOSSES

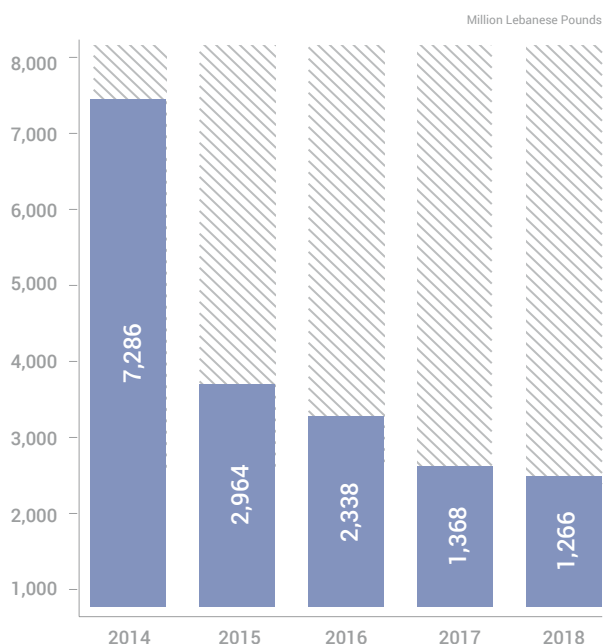
1. NET INTEREST INCOME

Net interest income has witnessed a drop in the past years due to the conversion towards investments in financial instruments with variable income. The development of net interest income in the past five years was as follows:



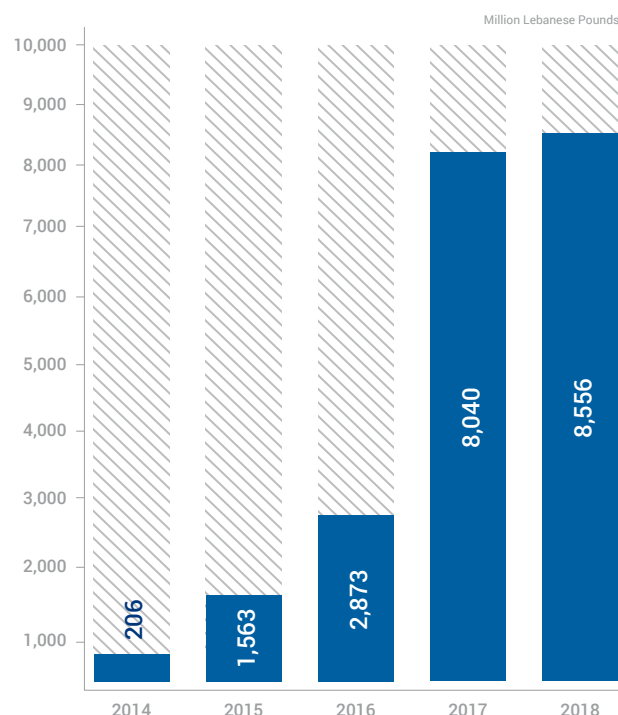
2. NET COMMISSIONS AND OTHER INCOME

The majority of changes in this item are related to commissions received from letters of credits and guarantees. The net profit of commissions and other revenues in the past five years was as follows:



3. INCOME FROM SHARES & PARTICIPATIONS

Income from shares and participations have witnessed a major increase through the past years due to the shift that took place lately towards investing in shares and funds issued by local banks. These returns have increased during 2018 by 291% compared with year 2014. The development of income from shares and participations during the past five years was as follows:

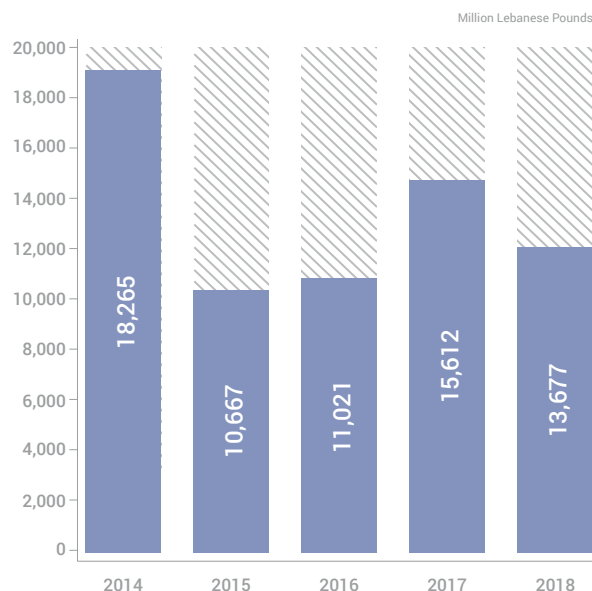


4. ADMINISTRATIVE & GENERAL EXPENSES

The bank maintained the policy of rationalizing the general expenses and the operational expenses in line with the Bank growth and the adopted budget.

5. NET PROFIT

Despite the difficult circumstances the region is facing, the bank was able to make net profits amounting to 13,677 million Lebanese Pounds by the end of 2018.



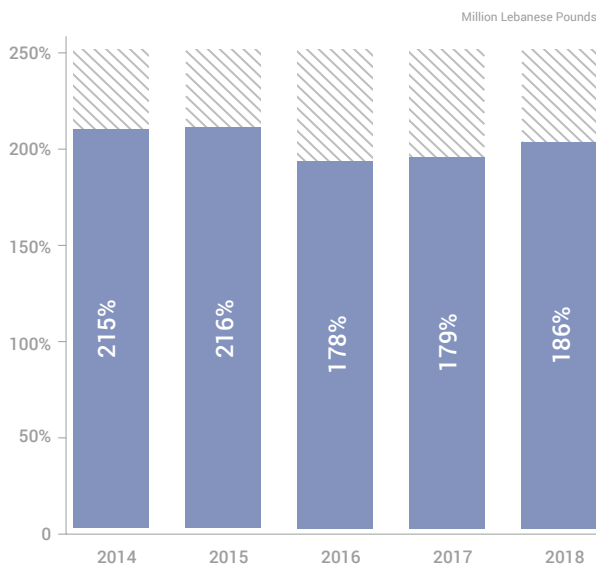
V. CAPITAL ADEQUACY RATIO (BASEL III)

The bank maintains Capital Adequacy Ratios that exceed the minimum ratios required by Banque du Liban (BDL). Capital Adequacy Ratios in the last years were as follows:

	2014	2015	2016	2017	2018
Total Capital/Risk Weighted Assets	23.57%	20.52%	17.54%	18.12%	18.33%
Ratio required by BDL	11.50%	12.00%	14.00%	14.50%	15.00%
Tier1 Capital/Risk Weighted Assets	23.57%	20.52%	17.54%	17.81%	17.20%
Ratio required by BDL	9.50%	10.00%	11.00%	12.00%	13.00%
Common Equity Tier1/ Risk Weighted Assets	23.57%	20.50%	17.39%	17.81%	17.20%
Ratio required by BDL	7.00%	8.00%	8.50%	9.00%	10.00%

IV. LIQUIDITY RATIO (LIQUID ASSETS TO CUSTOMERS' DEPOSITS)

The bank maintains high liquidity ratios, and the ratio of liquid assets to customers' deposits reached 186% in 2018; reflecting the bank's tendency for liquid investments, which ensure the necessary liquidity and the sufficient financial flexibility of the bank to face any contingency, risks or commitments.



Net interest income has witnessed a drop in the past years due to the conversion towards investments in financial instruments with variable income.

04 SHAREHOLDERS' ANNUAL MEETING

The Shareholders Annual Ordinary Meeting held on 11/12/2019 approved the board of directors' report, the balance sheet and the profit and loss account for the financial year 2018 giving discharge to the members of the board.

05

**FINANCIAL STATEMENTS
& INDEPENDENT
AUDITORS' REPORT**

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

CONTENTS

01	INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	28
02	FINANCIAL STATEMENTS	30
	A. STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	30
	B. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS	31
	C. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS & OTHER COMPREHENSIVE INCOME	32
	D. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	32
	E. STATEMENT OF CASH FLOWS	33
	F. NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	34
	1. GENERAL INFORMATION	34
	2. APPLICATION OF NEW & REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)	34
	3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	38
	4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS & KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY	48
	5. CASH AND CENTRAL BANK'S	49
	6. DEPOSITS WITH BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS	50
	7. DEPOSITS WITH THE PARENT, SISTER & OTHER RELATED BANKS	51
	8. LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS	51
	9. INVESTMENT SECURITIES	52
	10. ASSETS UNDER LEVERAGE ARRANGEMENT WITH THE CENTRAL BANK OF LEBANON	57
	11. PROPERTY & EQUIPMENT	57
	12. INTANGIBLE ASSETS	58
	13. OTHER ASSETS	58
	14. DEPOSITS FROM A CENTRAL BANK	58
	15. DEPOSITS FROM BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS	59
	16. DEPOSITS FROM THE PARENT, SISTER & OTHER RELATED BANKS	59
	17. CUSTOMERS' DEPOSITS	60
	18. OTHER LIABILITIES	61
	19. PROVISIONS	61
	20. SHARE CAPITAL	62
	21. RESERVES	62
	22. INTEREST INCOME	62
	23. INTEREST EXPENSE	63
	24. FEE & COMMISSION INCOME	63
	25. NET GAINS ON INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	63
	26. SALARIES & RELATED CHARGES	64
	27. GENERAL & ADMINISTRATIVE EXPENSES	64
	28. CASH & CASH EQUIVALENTS	64
	29. FINANCIAL INSTRUMENTS WITH OFF-BALANCE-SHEET RISKS	64
	30. BALANCES & TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES	65
	31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT	66
	32. CAPITAL MANAGEMENT	78
	33. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS & LIABILITIES	78
	34. CONTINGENT LIABILITIES	79
	35. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS	79

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders,
North Africa Commercial Bank S.A.L.
Beirut, Lebanon

OPINION

We have audited the accompanying financial statements of North Africa Commercial Bank S.A.L., which comprise the statement of financial position as at December 31, 2018, and the statement of profit or loss, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

BASIS FOR OPINION

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the Code of Ethics of the Lebanese Association of Certified Public Accountants that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

KEY AUDIT MATTERS

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

KEY AUDIT MATTERS

ADOPTION OF IFRS 9: FINANCIAL INSTRUMENTS

The Bank adopted IFRS 9 Financial Instruments (as revised in July 2014) including impairment requirements on its mandatory effective date of implementation on January 1, 2018, which resulted in changes in accounting policies and adjustments to amounts recognised in the previous financial statements. As permitted by transitional provisions of IFRS 9, the Bank elected not to restate the comparative figures and recorded an adjustment of LBP12billion to the opening reserves in the statement of changes in equity as at January 1, 2018.

The changes required to processes, systems and controls to comply with IFRS 9 were significant, as the standard requires a fundamental change to the way and when credit losses are recognised and how these are measured by changing the impairment model from an Incurred Loss model to an Expected Credit Loss (ECL) model.

THE RELATED RISKS IDENTIFIED ARE SUMMARIZED AS FOLLOWS:

- Judgements, assumptions and estimates, which includes adopting a 'default' definition and methodologies for developing PDs at origination, lifetime-PDs, loss given default (LGD); and (exposure at default EAD) and macroeconomic models with a number of scenarios and probabilities for each scenario and adjustments stage after adopting an impairment model which is inadequate.
- Inadequate data, as well as lack of uniformity in the data used which makes it difficult to develop models which are sufficient for IFRS 9 impairment requirements.
- Inappropriate segmentation of portfolios is used to develop risk parameters.
- The number and range of forward-looking scenarios are not representative of an appropriate range of possible outcomes.
- Significant increases (or reductions) in credit risk (movements between Stage 1, Stage 2 and Stage 3) are not completely or accurately identified on a timely basis.
- Assumptions incorporated in the ECL model are not updated on a timely basis.

The Notes 3, 4 and 31 to the financial statements include disclosures on the Bank's judgments, assumptions, estimates and methodologies adopted as well as information about impairment of the Bank's financial assets.

HOW OUR AUDIT ADDRESSED THE KEY AUDIT MATTERS

We updated our understanding of the Bank's adoption of IFRS 9 and identified the internal controls including entity level controls adopted by the Bank for the accounting, processes and systems under the new accounting standard.

In addition, our work performed includes the below procedures:

- Evaluate the appropriateness of key technical decisions, judgments and accounting policy elections made by the Bank to ensure compliance with IFRS 9 impairment requirements.
- Evaluate the reasonableness of management's key judgements and estimates made in the ECL calculation, including but not limited to the selection of methods, models, assumptions and data sources.
- Evaluate the appropriateness and testing the mathematical accuracy of the ECL model applied.
- Test the controls related to the credit impairment process and verify the integrity of data used as verify input to the models.
- Assess the reasonableness of forward looking information incorporated into the impairment calculations.

- Assessment on whether significant increase in credit risk (SICR) indicators are present for the financial assets portfolio based on IFRS 9 and the possible implications on the ECL staging and expected provisioning.
- Evaluating the credit file classification supports of the staging relevant exposures, on a sample basis.
- Evaluating the way the expected credit losses are recognized and the weights of the macroeconomic scenarios, on a sample basis.

OTHER INFORMATION

Management is responsible for the other information included in the Annual Report. The other information does not include the financial statements and our auditors' report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

RESPONSIBILITIES OF MANAGEMENT & THOSE CHARGED WITH GOVERNANCE FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

AUDITORS' RESPONSIBILITIES FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs, within the framework of local banking laws, will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Deloitte & Touche

Beirut, Lebanon
August 28, 2019

Sidani & Co.

FINANCIAL STATEMENTS

A. STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Assets	Notes	December 31,	
		2018	2017
		LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with Central Banks	5	369,821,355	395,217,513
Deposits with banks and financial institutions	6	600,608,720	501,702,991
Deposits with the parent, sister and other related banks	7	20,004,879	20,166,814
Loans and advances to customers	8	20,941,661	22,650,814
Investment trading securities at fair value through profit or loss	9	14,252,863	14,810,611
Investment securities at fair value through other comprehensive income	9	124,633,123	114,654,712
Investment securities at amortized cost	9	341,041,841	426,229,253
Assets under leverage arrangement with the Central Bank of Lebanon	10	49,664,040	48,669,040
Property and equipment	11	43,638,362	42,612,424
Intangible assets	12	375,297	435,073
Other assets	13	1,746,366	971,824
Total assets		1,586,728,507	1,588,121,069
Liabilities			
Deposits from a central bank	14	80,167,307	78,852,841
Deposits from banks and financial institutions	15	89,904,273	127,069,235
Deposits from the parent, sister and other related banks	16	754,463,166	674,500,650
Customers' deposits	17	293,973,486	331,079,834
Leverage arrangements from Central Bank of Lebanon	10	49,664,040	48,669,040
Other liabilities	18	7,408,546	7,551,356
Provisions	19	4,170,413	4,543,275
Total liabilities		1,279,751,231	1,272,266,231
Equity			
Capital	20	15,000,000	15,000,000
Cash contribution to capital	20	148,488,750	148,488,750
Reserves	21	75,588,919	83,792,911
Change in fair value of investment securities at fair value through other comprehensive income			
Retained earnings	9	(4,002,119)	6,563,686
Profit for the year		58,224,852	46,397,340
		13,676,874	15,612,151
Total equity		306,977,276	315,854,838
Total liabilities and equity		1,586,728,507	1,588,121,069
Financial instruments with off-balance sheet risks			
Letters of guarantee and standby letters of credit	29	61,854,996	62,376,728
Letters of credit - export confirmed		3,986,762	8,288,009

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

B. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Year Ended December 31,			
	Notes	2018	2017
		LBP'000	LBP'000
Interest income		65,358,685	55,260,458
Less: withholding tax on interest		(2,418,414)	(209,353)
Interest income, net of withholding tax	22	62,940,271	55,051,105
Interest expense	23	(35,578,703)	(26,550,472)
• Net interest income		27,361,568	28,500,633
Fee and commission income	24	1,445,516	1,554,466
Fee and commission expense		(179,179)	(186,032)
• Net fee and commission income		1,266,337	1,368,434
Net gain on investment securities at fair value through profit or loss	25	8,000,312	8,190,796
Gain on difference of exchange		91,081	99,889
• Net financial revenues		36,719,298	38,159,752
Net provision for loans and advances	8	—	(31,399)
Provision for expected credit loss	31	(1,127,703)	—
• Net financial revenues after provision of impairment loss		35,591,595	38,128,353
Salaries and related charges	26	(13,459,714)	(12,911,025)
Depreciation and amortization	11 & 12	(807,473)	(1,008,960)
Provision for risk and charges	19	—	(231,000)
General and administrative expenses	27	(5,007,467)	(5,008,638)
Other income/(expense)		(67,982)	(213,297)
• Total operating expenses		(19,342,636)	(19,372,920)
Profit before income tax		16,248,959	18,755,433
Income tax expense	18	(2,572,085)	(3,143,282)
Profit for the year		13,676,874	15,612,151



C. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS & OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	Year Ended December 31,		
	Notes	2018	2017
		LBP'000	LBP'000
Net profit for the year		13,676,874	15,612,151
Other comprehensive income:			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:			
• Unrealized (loss)/gain on financial assets designated at fair value through other comprehensive income	9	(12,729,886)	4,168,237
• Deferred tax	18	2,164,081	(783,396)
Total other comprehensive income		(10,565,805)	3,384,841
Total comprehensive income for the year		3,111,069	18,996,992

D. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Capital	Cash contribution for capital	Reserves	Change in fair value of investment securities	Retained earnings	Profit for the year	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Balance January 1, 2017	15,000,000	148,488,750	79,718,136	3,178,845	39,451,335	11,020,780	296,857,846
Allocation of 2016 profit	-	-	4,074,775	-	6,946,005	(11,020,780)	-
Total comprehensive income for the year 2017	-	-	-	3,384,841	-	15,612,151	18,996,992
Balance December 31, 2017	15,000,000	148,488,750	83,792,911	6,563,686	46,397,340	15,612,151	315,854,838
First time adoption impact of IFRS 9 (Note 2)	-	-	(11,988,631)	-	-	-	(11,988,631)
	15,000,000	148,488,750	71,804,280	6,563,686	46,397,340	15,612,151	303,866,207
Allocation of 2017 profit	-	-	3,784,639	-	11,827,512	(15,612,151)	-
Total comprehensive income for the year 2018	-	-	-	(10,565,805)	-	13,676,874	3,111,069
Balance December 31, 2018	15,000,000	148,488,750	75,588,919	(4,002,119)	58,224,852	13,676,874	306,977,276



The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

E. STATEMENT OF CASH FLOWS

	Year Ended December 31,		
	Notes	2018	2017
		LBP'000	LBP'000
Cash flows from operating activities			
Profit for the year before income tax		16,248,959	18,755,433
Adjustments for:			
• Depreciation and amortization	11 & 12	807,473	1,008,960
• Change in fair value of investment securities at fair value through profit or loss	25	557,748	(150,885)
• Effect of change in exchange rate		–	(3,606)
• Net provision of impairment loss	8	–	31,399
• Provision for risk and charges	19	–	231,000
• Provision for expected credit losses	31	1,127,703	–
• Provision for employees' end-of-service indemnities	19	442,882	379,368
• Loss on disposal of property and equipment		–	542
• Dividend income	25	(8,556,656)	(8,039,911)
• Interest income		(62,940,271)	(55,051,105)
• Interest expense		35,578,703	26,550,472
Compulsory deposits with central bank of Lebanon with a maturity exceeding 3 months		62,975,445	(104,510,521)
Deposits with banks and financial institutions with a maturity exceeding three months		(150,445,073)	(59,510,075)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	9	(22,925,035)	–
Investment securities at amortized cost	9	82,179,337	108,108,052
Loans and advances to customers	8	789,107	1,135,723
Other assets	13	1,389,539	(19,878)
Deposits from banks and financial institutions	15	(37,149,646)	91,625,150
Customers' deposits	17	(36,411,411)	13,992,405
Other liabilities	18	727,166	2,202,332
Settlements made from provision for employees' end-of-service indemnities	19	(557,881)	(1,511,568)
		(116,161,911)	35,223,287
Income tax paid		(3,442,061)	(4,225,457)
Dividends received		8,556,656	8,039,911
Interest received		62,699,062	51,372,422
Interest paid		(37,656,143)	(22,423,245)
Net cash (used in)/generated by operating activities		(86,004,397)	67,986,918
Cash flows from investing activities			
• Acquisition of property and equipment	11	(1,663,196)	(6,715,623)
• Proceeds from sale of property and equipment	11	–	12,062
• Acquisition of intangible assets	12	(110,439)	(82,754)
Net cash used in investing activities		(1,773,635)	(6,786,315)
Cash flows from financing activities			
• Deposits from central banks	14	1,204,952	406,817
• Deposits from parent, sister and other related banks	16	81,439,217	(9,987,076)
Net cash generated by/(used in) financing activities		82,644,169	(9,580,259)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(5,133,863)	51,620,344
Cash and cash equivalents beginning of year		282,663,736	231,043,392
Cash and cash equivalents end of year	28	277,529,873	282,663,736

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

F. NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2018

1. GENERAL INFORMATION

North Africa Commercial Bank S.A.L. is a Lebanese joint-stock company registered in the Trade Register in 1973 under Number 30199 and in the Central Bank of Lebanon list of banks under number 62.

The Bank offers a full range of commercial banking activities in accordance with the applicable Lebanese Laws and banking regulations. The head office is situated on Down Town, Martyrs Square, Beirut Garden Bldg., Block C.

The Bank is 99.56% owned by the Libyan Foreign Bank (parent bank).

2. APPLICATION OF NEW & REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)

2.1. NEW & AMENDED IFRS STANDARDS THAT ARE EFFECTIVE FOR THE CURRENT YEAR

The following new and revised IFRSs and amendments to IFRSs and interpretations, which become effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018 have been adopted in these financial statements.

2.1.1 IFRS 9 FINANCIAL INSTRUMENTS

In the current year, the Bank has applied IFRS 9 Financial Instruments (as revised in July 2014) which mandatorily effective date was on January 1, 2018. The Bank applied the transition provisions of IFRS 9 which allow an entity not to restate comparatives, while adjustments of the carrying amounts of financial assets and liabilities at the date of adoption was recognized in the beginning balance of reserves in the current period. Additionally, the Bank adopted consequential amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures that were applied to the disclosures for the year 2018.

IFRS 9 introduced new requirements for:

- A. CLASSIFICATION AND MEASUREMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**
- B. IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS**
- C. HEDGE ACCOUNTING**

A. CLASSIFICATION & MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS & LIABILITIES

The Bank early adopted IFRS 9 (2009 and 2010) with respect to classification and measurement requirements of its financial assets and financial liabilities.

On January 1, 2018 the Bank adopted IFRS 9 (July 2014) and therefore reassessed the basis of classification and measurement of its financial assets and financial liabilities that were outstanding at January 1, 2018.

All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are measured subsequently at amortised cost or fair value on the basis of the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

The Bank sets a provision for expected credit loss for debt instruments that are measured at amortised cost or at FVTOCI. See (b) below.

The impact on the classification of financial assets and their carrying amounts is disclosed under section (d).

B. IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

In relation to the impairment of financial assets, IFRS 9 requires an expected credit loss model as opposed to an incurred credit loss model under IAS 39. The expected credit loss model requires the Bank to account for expected credit losses and changes in those expected credit losses at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the financial assets. In other words, it is no longer necessary for a credit event to have occurred before credit losses are recognised.

The new impairment model applies to all financial assets measured at amortised cost (including debts instruments measured at FVTOCI). It also applies to certain loan commitments and financial guarantee contracts.

The Bank applies three-stage approach to measuring expected credit losses (ECL) on financial assets.

STAGE 1

12 months ECL Includes financial assets that did not experience a significant increase in credit risk since the initial recognition. Interest is computed on the gross carrying amount of these financial assets before impairment loss.

C. HEDGE ACCOUNTING

IFRS 9 incorporates new hedge accounting rules that align hedge accounting with risk management practices. IFRS 9 does not cover guidance on macro hedge accounting as IASB is working on it as a separate project. IFRS 9 includes an accounting policy choice to defer the adoption of IFRS

D. TRANSITION

Changes in accounting policies resulting from the adoption of IFRS 9 have been applied retrospectively, except as described below.

- As permitted by the transitional provisions of IFRS 9, the Bank elected not to restate comparative figures. Differences in the carrying amounts of financial assets and financial liabilities resulting from the adoption of IFRS 9 are recognised in reserves as at January 1, 2018. Accordingly, the information presented for 2017 does not reflect the requirements of IFRS 9.

STAGE 2

Lifetime ECL Includes financial assets that have had a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition but that do not have objective evidence of impairment. For these assets, lifetime ECL are computed and recognised based on all expected possible default events over the expected life of the financial instrument but interest is still calculated on the gross carrying amount of the asset.

STAGE 3

Lifetime ECL Includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. For these assets, lifetime ECL are recognised.

The impact of the adoption of IFRS 9 impairment model on the Bank's financial assets and their carrying values and equity is disclosed in section (d) below.

9 hedge accounting and to continue with IAS 39 hedge accounting. The Bank, however, has elected to adopt the new hedge accounting provisions of IFRS 9.

The adoption of these new requirements did not have any impact on the bank's financial statements.

- The following assessments have been made on the basis of the facts and circumstances that existed at the date of initial application.
 - The determination of the business model within which a financial asset is held.
 - The designation of certain investments in equity instruments not held for trading as at FVTOCI.
 - If a debt security had low credit risk at the date of initial application of IFRS 9, then the Bank has assumed that credit risk on the asset had not increased significantly since its initial recognition.

IMPACT OF CHANGE IN CLASSIFICATION AND MEASUREMENT

Except for the financial statement captions listed in the below table, there have been no changes in the carrying amounts of assets and liabilities on application of IFRS 9 (2014) as at January 1, 2018.

	Classification under IFRS 9 (2010) December 31, 2017			Classification under IFRS 9 (2014) January 1, 2018
	Category	Amount	Reclassification	Re-measurement ECL
		Million LBP	Million LBP	Million LBP
Financial assets				
Cash and central banks	Amortized cost	393,162	-	1,655
Deposits with banks and financial institutions	Amortized cost	501,703	-	7,061
Deposits with the parent sister and other related banks	Amortized cost	20,167	-	33
Loans and advances to customers	Amortized cost	22,651	-	915
Investment securities at amortized cost	Amortized cost	426,229	-	2,583
			-	12,247
Financial liabilities				
Off-balance sheet commitments			-	228
Gross provisions			-	(486)
			-	(258)
Reserves			-	(11,989)
Net impact on equity			-	(11,989)

2.1.2. IFRS 15 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

In the current year, the Bank has applied IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (as amended in April 2016) which is effective for an annual period that begins on or after January 1, 2018. IFRS 15 introduced a 5-step approach to revenue recognition. The Bank applied of IFRS 15 which did not have any impact on the financial statements of the Bank.

2.1.3. OTHER IFRSs & AMENDMENTS

In the current year, the Bank has applied a number of amendments to IFRS Standards and Interpretations that are effective for an annual period that begins on or after January 1, 2018. Their adoption has not had any impact on the disclosures or on the amounts reported in these financial statements.

- Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 Cycle amending IFRS 1 and IAS 28.
- Amendments to IFRS 2 Share Based Payment regarding classification and measurement of share based payment transactions.

• AMENDMENTS TO IAS 28 INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES

The amendments clarify that the option for a venture capital organization and other similar entities to measure investments in associates and joint ventures at FVTPL is available separately for each associate or joint venture, and that election should be made at initial recognition.

- In respect of the option for an entity that is not an investment entity (IE) to retain the fair value measurement applied by its associates and joint ventures that are IEs when applying the equity method, the amendments make a similar clarification that this choice is available for each IE associate or IE joint venture.

• AMENDMENTS TO IAS 40 INVESTMENT PROPERTY

Amends paragraph 57 to state that an entity shall transfer a property to, or from, investment property when, and only when, there is evidence of a change in use. A change of use occurs if property meets, or ceases to meet, the definition of investment property. A change in management's intentions for the use of a property by itself does not constitute evidence of a change in use.

• IFRIC 22 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS AND ADVANCE CONSIDERATION

The interpretation addresses foreign currency transactions or parts of transactions where:

- there is consideration that is denominated or priced in a foreign currency;
- the entity recognizes a prepayment asset or a deferred income liability in respect of that consideration, in advance of the recognition of the related asset, expense or income; and
- the prepayment asset or deferred income liability is non-monetary.

Other than the above, there are no other significant IFRSs and amendments that were effective for the first time for the financial year beginning on or after 1 January 2018.

2.2. NEW AND REVISED IFRS IN ISSUE BUT NOT YET EFFECTIVE AND NOT EARLY ADOPTED

The Bank has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

Effective for Annual Periods Beginning on or After	New and Revised IFRSs
January 1, 2019	Annual Improvements to IFRS Standards 2015-2017 Cycle amending IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23.
January 1, 2019	<p>Amendments to IFRS 9 Financial Instruments</p> <p>Relating to prepayment features with negative compensation. This amends the existing requirements in IFRS 9 regarding termination rights in order to allow measurement at amortized cost (or, depending on the business model, at fair value through other comprehensive income) even in the case of negative compensation payments.</p>
January 1, 2019	<p>IFRS 16 Leases</p> <p>IFRS 16 specifies how an IFRS reporter will recognize, measure, present and disclose leases. The standard provides a single lessee accounting model, requiring lessees to recognize assets and liabilities for all leases unless the lease term is 12 months or less or the underlying asset has a low value. Lessors continue to classify leases as operating or finance, with IFRS 16's approach to lessor accounting substantially unchanged from its predecessor, IAS 17.</p>
January 1, 2019	<p>Amendments to IAS 28 Investment in Associates and Joint Ventures:</p> <p>Relating to long-term interests in associates and joint ventures. These amendments clarify that an entity applies IFRS 9 Financial Instruments to long-term interests in an associate or joint venture that form part of the net investment in the associate or joint venture but to which the equity method is not applied.</p>
January 1, 2019	<p>IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments</p> <p>The interpretation addresses the determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates, when there is uncertainty over income tax treatments under IAS 12. It specifically considers:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Whether tax treatments should be considered collectively; • Assumptions for taxation authorities' examinations; • The determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates; and • The effect of changes in facts and circumstances.
January 1, 2020	Amendment to IFRS 3 Business Combinations relating to definition of a business
January 1, 2020	Amendments to IAS 1 and IAS 8 relating to definition of material
January 1, 2021	<p>IFRS 17 Insurance Contracts</p> <p>IFRS 17 requires insurance liabilities to be measured at a current fulfillment value and provides a more uniform measurement and presentation approach for all insurance contracts. These requirements are designed to achieve the goal of a consistent, principle-based accounting for insurance contracts. IFRS 17 supersedes IFRS 4 Insurance Contracts as of 1 January 2021.</p>
Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted.	Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (2011): Relating to the treatment of the sale or contribution of assets from and investor to its associate or joint venture.

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Bank's financial statements as and when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations and amendments, may have no material impact on the financial statements of the Bank in the period of initial application.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

STATEMENT OF COMPLIANCE

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

BASIS OF MEASUREMENT

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial statements measured at fair value.

A. FOREIGN CURRENCIES

Transactions in currencies other than the entity's reporting currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are

B. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Bank's statement of financial position when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Recognised financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issuance of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at FVTPL) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

If the transaction price differs from fair value at initial recognition, the Bank will account for such difference as follows:

- If fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, then the difference is recognised in profit or loss

FINANCIAL ASSETS

All financial assets are recognised and derecognised on a trade date where the purchase or sale of a financial asset is under contract whose terms require delivery of the financial asset within the timeframe established by the market concerned, and initially measured at fair value, plus transaction costs, except for those financial assets classified as at FVTPL. Transaction costs directly

Assets and liabilities are grouped according to their nature and presented in the statement of financial position in an approximate order that reflects their relative liquidity.

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Following is a summary of the most significant accounting policies applied in the preparation of these financial statements:

measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognized in profit or loss in the period in which they arise except for exchange differences on transactions entered into in order to hedge certain foreign currency risks, which are recognized in other comprehensive income.

- on initial recognition (i.e. day 1 profit or loss);
- In all other cases, the fair value will be adjusted to bring it in line with the transaction price (i.e. day 1 profit or loss will be deferred by including it in the initial carrying amount of the asset or liability).

Central Bank of Lebanon Circular # 143 dated November 7, 2017 prohibits recognition of day one profits on designated non-conventional transactions concluded between the Central Bank of Lebanon and banks and which purpose is to secure yield adjustment to maturity on certain designated financial assets as part of the Central Bank's monetary policy. The Bank recognized the designated financial assets at amortized cost. These non-conventional transactions with the Central Bank of Lebanon consist of non-transferable non-negotiable arrangements.

After initial recognition, the deferred gain or loss will be released to profit or loss on a rational basis, only to the extent that it arises from a change in a factor (including time) that market participants would take into account when pricing the asset or liability.

attributable to the acquisition of financial assets classified as at FVTPL are recognised immediately in profit or loss. All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value on the basis of the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

Specifically:

- Debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI), are subsequently measured at amortised cost;
- Debt instruments that are held within a business model whose objective is both to collect the contractual cash flows and to sell the debt instruments, and that have contractual cash flows that are SPPI, are subsequently measured at FVTOCI;
- All other debt instruments (e.g. debt instruments managed on a fair value basis, or held for sale) and equity investments are subsequently measured at FVTPL.

However, the Bank may make the following irrevocable election / designation at initial recognition of a financial asset on an asset-by-asset basis:

- The Bank may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment that is neither held for trading nor contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which IFRS 3 applies, in OCI; and
- The Bank may irrevocably designate a debt instrument that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (referred to as the fair value option).

C. DEBT INSTRUMENTS AT AMORTISED COST OR AT FVTOCI

An assessment of business models for managing financial assets is fundamental to the classification of a financial asset. The Bank determines the business models at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. The Bank's business model does not depend on management's intentions for an individual instrument, therefore the business model assessment is performed at a higher level of aggregation rather than on an instrument-by-instrument basis. The Bank has more than a single business model to manage investments instruments which reflect the bank's management of its financial assets for the purpose of generating cash flows. The Bank's business models specify whether the cash flows will collect contractual cash flows or sell financial assets or both.

FINANCIAL ASSETS AT FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- assets with contractual cash flows that are not SPPI; or/ and
- assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains/ losses arising on remeasurement recognised in profit or loss. Fair value is determined in the manner described below.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

POLICY APPLICABLE BEFORE JANUARY 1, 2018

Financial assets that are measured at amortized cost are assessed for impairment at the end of each reporting period. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial assets, the estimated future cash flows of the asset have been affected.

When a debt instrument measured at FVTOCI is derecognised, the cumulative gain/loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured at FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognised in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity.

Debt instruments that are subsequently measured at amortised cost or at FVTOCI are subject to impairment. In the current and prior reporting period the Bank has applied the fair value option and so has designated debt instruments that meet the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL.

RECLASSIFICATIONS

If the business model under which the Bank holds financial assets changes, the financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Bank's financial assets.

Objective evidence of impairment of a financial asset or group of financial assets which value decreased include significant financial difficulty of the issuer or counterparty and considering the direction and level of impairment of a similar instrument.

When there is an evidence of impairment of a financial asset booked at amortized cost, the bank takes into consideration the individual asset or as a group.

The amount of the impairment loss recognized on amortized cost is the difference between the asset's carrying amount and the estimated recoverable amount. Loss is booked in profit or loss. If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases, the previously recognized impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date in which the impairment is reversed, does not exceed what the amortized cost would have been, had the impairment not been recognized.

POLICY APPLICABLE AFTER JANUARY 1, 2018

The Bank recognises loss allowances for ECLs on the following financial instruments that are not measured at FVTPL:

- loans and advances to banks;
- loans and advances to customers;
- debt investment securities;
- leases receivable
- loan commitments issued; and
- financial guarantee contracts issued.

No impairment loss is recognised on equity investments

With the exception of Purchased or Originated Credit Impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, expected credit loss that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

CREDIT-IMPAIRED FINANCIAL ASSETS

A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as Stage 3 assets. Evidence of credit-impairment includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or past due event;
- the lender of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;

PURCHASED OR ORIGINATED CREDIT-IMPAIRED (POCI) FINANCIAL ASSETS

POCI financial assets are treated differently because the asset is credit-impaired at initial recognition. For these assets, the Bank recognises all changes in lifetime ECL

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

ECLs are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Bank under the contract and the cash flows that the Bank expects to receive arising from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's effective interest rate (EIR).

- for undrawn loan commitments, the ECL is the difference between the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Bank if the holder of the commitment draws down the loan and the cash flows that the Bank expects to receive if the loan is drawn down; and
- for financial guarantee contracts, the ECL is the difference between the expected payments to reimburse the holder of the guaranteed debt instrument less any amounts that the Bank expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

The Bank measures ECL on an individual basis, or on a collective basis for portfolios of loans that share similar economic risk characteristics. The measurement of the loss allowance is based on the present value of the asset's expected cash flows using the asset's original EIR, regardless of whether it is measured on an individual basis or a collective basis.

- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties; or
- the purchase of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

It may not be possible to identify a single discrete event—instead, the combined effect of several events may have caused financial assets to become credit-impaired. The Bank assesses whether debt instruments that are financial assets measured at amortised cost or FVTOCI are credit-impaired at each reporting date. To assess if sovereign and corporate debt instruments are credit impaired, the Bank considers factors such as bond yields, credit ratings and the ability of the borrower to raise funding.

since initial recognition as a loss allowance with any changes recognised in profit or loss. A favourable change for such assets creates an impairment gain.

DEFINITION OF DEFAULT

Critical to the determination of ECL is the definition of default. The definition of default is used in measuring the amount of ECL and in the determination of whether the loss allowance is based on 12-month or lifetime ECL, as default is a component of the probability of default (PD) which affects both the measurement of ECLs and the identification of a significant increase in credit risk.

The Bank considers the following as constituting an event of default:

- the borrower is past due more than 90 days on any material credit obligation to the Bank; or
- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Bank in full.

The definition of default is appropriately tailored to reflect different characteristics of different types of assets.

SIGNIFICANT INCREASE IN CREDIT RISK

The Bank monitors all financial assets, issued loan commitments and financial guarantee contracts that are subject to the impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since

Overdrafts are considered as being past due once the customer has breached an advised limit or has been advised of a limit lower than the current outstanding amount.

When assessing if the borrower is unlikely to pay its credit obligation, the Bank takes into account both qualitative and quantitative indicators. The information assessed depends on the type of the asset, for example in corporate lending a qualitative indicator used is the breach of covenants, which is not relevant for retail lending. Quantitative indicators, such as overdue status and non-payment on another obligation of the same counterparty are key inputs in this analysis. The Bank uses a variety of sources of information to assess default which are either developed internally or obtained from external sources.

initial recognition. If there has been a significant increase in credit risk the Bank will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12-month ECL.

MODIFICATION AND DERECOGNITION OF FINANCIAL ASSETS

A modification of a financial asset occurs when the contractual terms governing the cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between initial recognition and maturity of the financial asset. A modification affects the amount and/or timing of the contractual cash flows either immediately or at a future date. In addition, the introduction or adjustment of existing covenants of an existing loan would constitute a modification even if these new or adjusted covenants do not yet affect the cash flows immediately but may affect the cash flows depending on whether the covenant is or is not met (e.g. a change to the increase in the interest rate that arises when covenants are breached).

When a financial asset is modified the Bank assesses whether this modification results in derecognition. In accordance with the Bank's policy a modification results in derecognition when it gives rise to substantially different terms.

The Bank derecognises a financial asset only when the contractual rights to the asset's cash flows expire (including expiry arising from a modification with substantially different terms), or when the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset are transferred to another entity. If the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Bank recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Bank retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Bank continues to recognise

the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain/loss that had been recognised in OCI and accumulated in equity is recognised in profit or loss, with the exception of equity investment designated as measured at FVTOCI, where the cumulative gain/loss previously recognised in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss.

On derecognition of a financial asset other than in its entirety (e.g. when the Bank retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Bank allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognise under continuing involvement, and the part it no longer recognises on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognised and the sum of the consideration received for the part no longer recognised and any cumulative gain/loss allocated to it that had been recognised in OCI is recognised in profit or loss. A cumulative gain/loss that had been recognised in OCI is allocated between the part that continues to be recognised and the part that is no longer recognised on the basis of the relative fair values of those parts. This does not apply for equity investments designated as measured at FVTOCI, as the cumulative gain/loss previously recognised in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss.

WRITE-OFF

Loans and debt securities are written off when the Bank has no reasonable expectations of recovering the financial asset (either in its entirety or a portion of it). This is the case when the Bank determines that the borrower does not have assets or sources of income that could generate

sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. A write-off constitutes a derecognition event. The Bank may apply enforcement activities to financial assets written off. Recoveries resulting from the Bank's enforcement activities will result in impairment gains.

PRESENTATION OF ALLOWANCE FOR ECL IN THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Loss allowances for ECL are presented in the statement of financial position as follows:

- for financial assets measured at amortised cost: as a deduction from the gross carrying amount of the assets;
- for debt instruments measured at FVTOCI: no loss allowance is recognised in the statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the loss allowance is included as part of the revaluation amount in the investments revaluation reserve;

- for loan commitments and financial guarantee contracts: as a provision; and
- where a financial instrument includes both a drawn and an undrawn component, and the Bank cannot identify the ECL on the loan commitment component separately from those on the drawn component: the Bank presents a combined loss allowance for both components. The combined amount is presented as a deduction from the gross carrying amount of the drawn component. Any excess of the loss allowance over the gross amount of the drawn component is presented as a provision.

D. FINANCIAL LIABILITIES AND EQUITY**CLASSIFICATION AS DEBT OR EQUITY**

Debt and equity instruments issued by a group entity are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements.

Financial liabilities are contractual obligation to deliver cash or a financial asset or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under unfavorable

terms to the Bank, or a contract that will be settled against the bank's own equity which is a contract different from derivatives in which the Bank is obliged to deliver variable number of its own equity instruments or a derivative contract on its equity which will be performed other than exchanging a specific amount of cash or another financial asset to a certain number of the bank's own equity instruments.

EQUITY INSTRUMENTS

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.

Equity instruments issued by the Bank are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

TREASURY SHARES

Repurchase of the Bank's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss

is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue, or cancellation of the Bank's own equity instruments.

FINANCIAL LIABILITIES

Financial liabilities are classified at "Fair value through profit or loss" or "Other financial liabilities".

FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Financial liabilities are classified at fair value through profit or loss when financial liabilities are held for trading or classified at fair value through profit or loss. The financial obligation is classified as held for trading if:

- it was incurred basically to repurchase it in the near future;
- on initial recognition, it is considered a part of an instrument portfolio managed by the Bank for a short time purpose to collect profit; or
- unspecific derivative designated as an effective hedging instrument.

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Group's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and the entire
- combined contract is designated as at FVTPL in accordance with IFRS 9.

E. OFFSETTING OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

Financial assets and liabilities are set-off and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Bank has a currently enforceable

legal right to set-off the recognized amounts or intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

F. FAIR VALUE

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair value of an asset or a liability is measured by taking into account the characteristics of the asset or liability that if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Bank uses the market price to measure the fair value of its financial instruments that have active market. However, if the instrument market is not active, the Bank uses valuation techniques for which data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs as applicable.

EMBEDDED DERIVATIVES

Derivatives embedded in other financial instruments or other host contracts with embedded derivatives are treated as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to those of the host

IFRS 13 specified the following hierarchy levels:

• LEVEL 1

Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;

• LEVEL 2

Inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset and liability either directly or indirectly; and

• LEVEL 3

Inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Derivatives are initially recognized at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each reporting date. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

contracts and the host contract:

- Host contract is not measured at fair value through profit or loss.
- is not an asset within the scope of IFRS 9.

G. FINANCIAL GUARANTEE CONTRACTS

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contracts issued by a Bank entity are initially measured at their fair values and, if not designated as at FVTPL and not arising from a transfer of a financial asset, are subsequently measured at the higher of:

- The amount of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9; and
- The amount initially recognised less, where appropriate, cumulative amount of income recognised in accordance with the Bank's revenue recognition policies.

The Bank has not designated any financial guarantee contracts as at FVTPL.

H. HEDGE ACCOUNTING

The Bank designates certain derivatives as hedging instruments in respect of foreign currency risk and interest rate risk in fair value hedges, cash flow hedges, or hedges of net investments in foreign operations as appropriate. Hedges of foreign exchange risk on firm commitments are accounted for as cash flow hedges. The Bank does not apply fair value hedge accounting of portfolio hedges of interest rate risk. In addition the Bank does not use the

exemption to continue using IAS 39 hedge accounting rules, i.e. the Bank applies IFRS 9 hedge accounting rules in full.

At the inception of the hedge relationship, the Bank documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions.

Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Bank documents whether the hedging instrument is effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged item attributable to the hedged risk, which is when the hedging relationships meet all of the following hedge effectiveness requirements:

- there is an economic relationship between the hedged item and the hedging instrument;
- the effect of credit risk does not dominate the value changes that result from that economic relationship; and
- the hedge ratio of the hedging relationship is the same as that resulting from the quantity of the hedged item that the Bank actually hedges and the quantity of the hedging instrument that the Bank actually uses to hedge that quantity of hedged item.

The Bank rebalances a hedging relationship in order to comply with the hedge ratio requirements when necessary. In such cases discontinuation may apply to only part of the hedging relationship. For example, the hedge ratio might be adjusted in such a way that some of the volume of the hedged item is no longer part of a hedging relationship, hence hedge accounting is discontinued only for the volume of the hedged item that is no longer part of the hedging relationship.

If a hedging relationship ceases to meet the hedge effectiveness requirement relating to the hedge ratio but the risk management objective for that designated hedging relationship remains the same, the Bank adjusts the hedge ratio of the hedging relationship (i.e. rebalances the hedge) so that it meets the qualifying criteria again.

FAIR VALUE HEDGES

The fair value change on qualifying hedging instruments is recognised in profit or loss except when the hedging instrument hedges an equity instrument designated at FVTOCI in which case it is recognised in OCI. The Bank did not specify the fair value hedge when the hedge instrument designates equity instrument at FVTOCI.

The carrying amount of a hedged item not already measured at fair value is adjusted for the fair value change attributable to the hedged risk with a corresponding entry in profit or loss. For debt instruments measured at FVTOCI, the carrying amount is not adjusted as it is already at fair value, but the part of the fair value gain or loss on the hedged item associated with the hedged risk is recognised in profit or loss instead of OCI. When the hedged item is an equity instrument designated at FVTOCI, the hedging gain/loss remains in OCI to match that of the hedging instrument.

In some hedge relationships the Bank designates only the intrinsic value of options. In this case the fair value change of the time value component of the option contract is deferred in OCI, over the term of the hedge, to the extent that it relates to the hedged item and is reclassified from equity to profit or loss when the hedged item does not result in the recognition of a non-financial item. The Bank's risk management policy does not include hedges of items that result in the recognition of non-financial items, because the Bank's risk exposures relate to financial items only.

The hedged items designated by the Bank are time-period related hedged items, which means that the amount of the original time value of the option that relates to the hedged item is amortised from equity to profit or loss on a rational basis (e.g. straight-line) over the term of the hedging relationship.

In some hedge relationships the Bank excludes from the designation the forward element of forward contracts or the currency basis spread of cross currency hedging instruments. In this case a similar treatment is applied to the one applied for the time value of options. The treatment for the forward element of a forward and the currency basis element is optional and the option is applied on a hedge by hedge basis, unlike the treatment for the time value of the options which is mandatory. For hedge relationships with forwards or foreign currency derivatives such as cross currency interest rate swaps, where the forward element or the currency basis spread is excluded from the designation the Bank generally recognises the excluded element in OCI. The Bank did not specify the fair value hedge when the hedge instrument design at equity instrument at FVTOCI.

Where hedging gains/losses are recognised in profit or loss, they are recognised in the same line as the hedged item.

The Bank discontinues hedge accounting only when the hedging relationship (or a part thereof) ceases to meet the qualifying criteria (after rebalancing, if applicable). This includes instances when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised. The discontinuation is accounted for prospectively. The fair value adjustment to the carrying amount of hedged items for which the EIR method is used (i.e. debt instruments measured at amortised cost or at FVTOCI) arising from the hedged risk is amortised to profit or loss commencing no later than the date when hedge accounting is discontinued.

CASH FLOW HEDGES

The effective portion of changes in the fair value of derivatives and other qualifying hedging instruments that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in the cash flow hedging reserve, a separate component of OCI, limited to the cumulative change in fair value of the hedged item from inception of the hedge less any amounts recycled to profit or loss.

Amounts previously recognised in OCI and accumulated in equity are reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item affects profit or loss, in the same line as the recognised hedged item. If the Bank no longer expects the transaction to occur that amount is immediately reclassified to profit or loss.

The Bank discontinues hedge accounting only when the hedging relationship (or a part thereof) ceases to meet the qualifying criteria (after rebalancing, if applicable). This includes instances when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised, or where the occurrence of the designated hedged forecast transaction is no longer considered to be highly probable. The discontinuation is accounted for prospectively. Any gain/loss recognised in OCI and accumulated in equity at that time remains in equity and is recognised when the forecast transaction is ultimately recognised in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the gain/loss accumulated in equity is reclassified and recognised immediately in profit or loss.

HEDGES OF NET INVESTMENTS IN FOREIGN OPERATIONS

Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain/loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognised in OCI and accumulated in the foreign currency translation reserve.

Gains and losses on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge accumulated in the foreign currency translation reserve are reclassified to profit or loss in the same way as exchange differences relating to the foreign operation as explained above.

I. LOANS AND ADVANCES

Loans and advances are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market.

Loans and advances are disclosed at amortized cost net of provision for credit losses, if applicable.

J. PROPERTY AND EQUIPMENT

Property and equipment are stated at historical cost, less accumulated depreciation and impairment loss, if any.

Depreciation is recognized so as to write off the cost of property and equipment, other than land and advance payments on capital expenditures over the estimated useful lives of the related assets using the straight-line method as follows:

	Years
Buildings	50
Furniture	12,5
Office equipment	12,5
Computer equipment	5
Vehicles	4
Leasehold improvement	16,5

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

K. INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets consisting of computer software are amortized on a straight-line basis over 5 years. Intangible assets are subject to impairment testing. Cost incurred

subsequently on software assets are capitalized only if it increases the future economic benefit of the specific asset. All other cost are booked as expenses when incurred.

L. ASSETS ACQUIRED IN SATISFACTION OF LOANS

Real estate properties acquired through the enforcement of collateral over loans and advances are measured at cost less any accumulated impairment losses.

these assets within 2 years from acquisition. In case of default of liquidation the regulatory authorities require an appropriation of a special reserve from the yearly profits and accumulated in equity.

The acquisition of such assets is regulated by the local banking authorities who require the liquidation of

M. IMPAIRMENT OF NON-FINANCIAL ASSETS

At the end of each reporting period, the Bank reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any).

The recoverable amount of an asset is the higher of fair value less costs to sell and the value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

N. PROVISION FOR EMPLOYEES' END-OF-SERVICE INDEMNITY

The provision for employees' termination indemnities is based on the liability that would arise if the employment of all the employees' were voluntary terminated at the reporting date. This provision is calculated in accordance with the directives of the Lebanese Social Security Fund

and Labor laws based on the number of years of service multiplied by the monthly average of the last 12 months' remunerations and less contributions paid to the Lebanese Social Security National Fund.

O. PROVISIONS

Provision is recognized if, as a result of a past event, the Bank has a present legal or constructive obligation that can

be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

P. NET INTEREST INCOME

POLICY APPLICABLE BEFORE JANUARY 1, 2018

Interest income and expense are recognized on an accrual basis, taking into account the amount of the principal outstanding and the rate applicable, except for non-performing loans and advances for which interest income is only recognized upon realization. Interest income and expense include discount and premium amortization.

Interest income and expense presented in the statement of profit or loss include:

- Interest on financial assets and liabilities at amortized cost.
- Changes in fair value of qualifying derivatives, including hedge ineffectiveness, and related hedged items when interest rate risk is the hedged risk.

POLICY APPLICABLE AFTER JANUARY 1, 2018

Interest income and expense for all financial instruments except for those classified as held for trading or those measured or designated as at FVTPL are recognised in 'Net interest income' as 'Interest income' and 'Interest expense' in the profit or loss account using the effective interest method. Interest on financial instruments measured as at FVTPL is included within the fair value movement during the period, see 'Net (loss)/income from financial assets at fair value through profit or loss'.

The effective interest rate (EIR) is the rate that exactly discounts estimated future cash flows of the financial instrument through the expected life of the financial instrument or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The future cash flows are estimated taking into account all the contractual terms of the instrument.

The calculation of the EIR includes all fees paid or received between parties to the contract that are incremental and directly attributable to the specific lending arrangement, transaction costs, and all other premiums or discounts. For financial assets at FVTPL transaction costs are recognised in profit or loss at initial recognition.

The interest income/ interest expense is calculated by applying the EIR to the gross carrying amount of non-credit impaired financial assets (i.e. at the amortised cost of the financial asset before adjusting for any expected credit loss allowance), or to the amortised cost of financial liabilities. For credit-impaired financial assets the interest income is calculated by applying the EIR to the amortised cost of the credit-impaired financial assets (i.e. the gross carrying amount less the allowance for expected credit losses (ECLs)). For financial assets purchased or originated credit-impaired (POCI) the EIR reflects the ECLs in determining the future cash flows expected to be received from the financial asset.

Q. NET FEE AND COMMISSION INCOME

Fees and commission income include fee and commission income and expense that are integral to the effective interest rate. Fees reflected in the caption of the Bank's profit or loss including among other things, commissions and fees earned on loans, and the fee of not using

the facilities of loans when it is not probable for loan arrangement and consortium financing to take place.

Other fee and commission income are recognized as the related services are performed.

R. NET INCOME FROM FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Net income from financial instruments financial instruments at FVTPL includes all gains and losses from changes in the fair value of financial assets and financial

liabilities at FVTPL and related interest income, expense and dividends.

S. DIVIDEND INCOME

Dividend income is recognized when the right to receive payment is established.

T. INCOME TAX

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax when applicable. Income tax is recognized in the income statement except to the extent that it relates to items recognized directly in other comprehensive income, in which case the tax is also recognized in other comprehensive income when applicable.

Current tax is the expected tax payable on the taxable profit for the year, using rates enacted at the financial position date. Taxable income differs from income reflected in the statement of profit or loss due to the untaxable or undeductible captions. Income tax payable is reflected in the statement of financial position net of taxes previously settled in the form of withholding tax.

Interest earned on part of debt security that was subject to withheld tax by the issuers are reduced from provision for income tax at year end without being subject to tax benefit as deferred tax, and it is booked as an advance

tax payment reflected in the provision for income tax. Effective October 27, 2017, tax amendments to law No. 64, was issued and withheld tax on interest earned on inter-bank deposits and debt security is no more considered as prepayment on corporate income tax, but it is considered as deductible expense for the purpose of computing the corporate income tax.

Deferred tax is recognized on differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax base used in the computation of taxable profit and is accounted for using the liability method in the statement of financial position. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences, and deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available in future against which deductible temporary differences can be utilized.

U. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents comprise balances with original contractual maturities of a period of three months including: cash and balances with the central banks,

deposits with banks and financial institutions and deposits with parent, sisters and other related banks.



4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS & KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Bank's accounting policies, which are described in Note 3, the directors are required to make judgments, estimates and assumptions about the reported amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS IN APPLYING THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES

PROVISION FOR EXPECTED CREDIT LOSSES

Management is required to use significant judgments and estimates to estimate the amounts and timing of future cash flows and assess the risks of a significant increase in credit risks for financial assets after initial recognition and

future measurement information for the expected credit losses. The most important policies and estimates used by the Bank's management are detailed in note 31.

BUSINESS MODEL ASSESSMENT

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the settlement of the original amount, interest on the outstanding original amount and the business model test. The Bank determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed. The Bank monitors financial assets

measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Bank's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

SIGNIFICANT INCREASE OF CREDIT RISK

ECL are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit

risk of an asset has significantly increased the Bank takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information. The estimates used by the Bank related to the significant change in the credit risks which leads to the change in the stages classification (1, 2 and 3) are detailed in Note 31.

ESTABLISH GROUPS OF ASSETS WITH SIMILAR CREDIT RISK CHARACTERISTICS

When the expected credit losses are measured on a collective basis, the financial instruments are grouped on the basis of common risk characteristics (e.g. instrument type, credit risk, collateral type, initial recognition date, remaining maturity period, industry, borrower's geographic location, etc.). The Bank monitors the appropriateness of credit risk characteristics on an ongoing basis to

assess whether they are still similar. This is required to ensure that, in the event of a change in the credit risk characteristics, the asset is properly reallocated. This may result in the creation of new portfolios or the transfer of assets to an existing portfolio that better reflects the credit risk characteristics of that group of assets.

RE-DIVISION OF PORTFOLIOS & MOVEMENTS BETWEEN PORTFOLIOS

The re-division of portfolios and movements between portfolios is more common when credit risk increases significantly (or when such a large increase is reflected). Therefore, assets are transferred from expected credit losses of between (12) months to another portfolio or vice

versa. However, this may happen within the portfolios that continue to be measured on the same basis as expected credit losses for a 12-month period or a lifetime, but the amount of the expected credit loss changes due to the varying credit risk of portfolios.

KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

The following are key estimations that the directors have used in the process of applying the Bank's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in financial statements:

DETERMINING THE NUMBER AND RELATIVE WEIGHT OF SCENARIOS, THE OUTLOOK FOR EACH TYPE OF PRODUCT/MARKET, AND THE IDENTIFICATION OF FUTURE INFORMATION RELEVANT TO EACH SCENARIO:

When measuring the expected credit loss, the Bank uses reasonable and supported future information based on the assumptions of the future movement of the various economic drivers and the manner in which they affect each other.

PROBABILITY OF DEFAULT

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

LOSS GIVEN DEFAULT

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

FAIR VALUE & EVALUATION MEASUREMENT

When estimating the fair value of financial assets and financial liabilities, the Bank uses available and observable market lists. In the absence of stage (1) information, the Bank uses suitable evaluation models to determine the fair value of the financial instrument.

5. CASH AND CENTRAL BANK

	December 31,	
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Cash on hand	1,962,990	2,032,249
Purchased checks	-	23,455
Current accounts with Central Bank of Lebanon (including compulsory reserves)	27,306,490	33,871,583
Term placements with Central Bank of Lebanon	338,281,260	355,794,020
Accrued interest receivable	3,816,187	3,496,206
	371,366,927	395,217,513
Expected credit losses	(1,545,572)	-
	369,821,355	395,217,513

Term placements with Central Bank of Lebanon have the following maturities

Maturity	December 31, 2018			
	Accounts in LBP	Average interest rate	Accounts in F/Cy	Average interest rate
	LBP'000	%	LBP'000	%
First quarter of 2019	-	-	167,678,010	2.15
Year 2021	-	-	7,537,500	3.52
Year 2022	-	-	753,750	5.50
Year 2024	-	-	3,241,125	6.00
Year 2025	-	-	7,537,500	6.04
Year 2027	-	-	56,757,375	6.69
Year 2028	1,855,000	10.48	-	-
Year 2029	-	-	15,075,000	7.50
Year 2047	69,717,000	10.57	-	-
Year 2048	8,129,000	10.39	-	-
	79,701,000		258,580,260	

Maturity	December 31, 2017			
	Accounts in LBP Average interest rate		Accounts in F/Cy	Average interest rate
	LBP'000	%	LBP'000	%
First quarter of 2018	25,000,000	2.86	120,743,520	1.59
Second quarter of 2018	-	-	21,858,750	1.33
Third quarter of 2018	-	-	10,552,500	1.44
Year 2019	-	-	24,120,000	1.92
Year 2021	-	-	7,537,500	2.23
Year 2022	-	-	753,750	5.50
Year 2024	-	-	3,241,125	6.00
Year 2025	-	-	7,537,500	6.04
Year 2027	-	-	56,757,375	6.69
Year 2029	-	-	15,075,000	7.50
Year 2047	62,617,000	10.55	-	-
	37,000,000		268,177,020	

Current accounts with Central Bank of Lebanon include cash compulsory reserves in Lebanese Pound in the amount of LBP15.64billion (LBP21.92billion in 2017). This compulsory reserve is non-interest earning and is computed on the basis of 25% and 15% of the average weekly demand and term customers' deposits in Lebanese Pounds respectively, in accordance with the local banking regulations. Compulsory deposits are not available for use in the Bank's day-to-day operations.

Term placements with Central Bank of Lebanon include the equivalent in foreign currencies of LBP168billion (LBP153billion in 2017) deposited in accordance with local banking regulations which require banks to maintain interest earning placements in foreign currency to the extent of 15% of customers' deposits in foreign currencies, which includes all types of deposits, certificates of deposit and loans acquired from financial sector with remaining maturities of one year or less.

6. DEPOSITS WITH BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Current accounts with correspondents	12,078,936	8,611,850
Term placements	505,335,711	365,150,680
Loans under reverse repurchase agreement	87,093,096	124,092,571
Accrued interest receivable	4,640,184	3,847,890
	609,147,927	501,702,991
Expected credit losses	(8,539,207)	-
	600,608,720	501,702,991

Deposits with banks are distributed between resident and non-resident as follows:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Resident	600,314,284	496,701,318
Non-resident	8,833,643	5,001,673
	609,147,927	501,702,991

Term placements represent short term maturities having an average interest rate on outstanding balances of 6.47% as at December 31, 2018 (3.19% as at December 31, 2017).

Loans under reverse repurchase agreement represent short term maturities having an average interest rate on

outstanding balances of 3.10% as at December 31, 2018 (2.57% as at December 31, 2017).

Deposits with banks and financial institutions are allocated by brackets as follows:

	December 31, 2018		December 31, 2017	
	Balance	Number of Counter Parties	Balance	Number of Counter Parties
			LBP'000	
Less than 5 billion LBP	4,405,226	6	2,899,163	6
Between 5 to 15 billion LBP	33,471,028	3	27,066,355	3
Between 30 to 50 billion LBP	76,578,970	2	-	-
Between 50 to 100 billion LBP	116,955,172	2	168,433,180	3
Between 200 to 350 billion LBP	377,737,531	1	303,304,293	1
	609,147,927	14	501,702,991	13

Refer to Note 30 for outstanding balances with related parties.

7. DEPOSITS WITH THE PARENT, SISTER & OTHER RELATED BANKS

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Current Accounts		
Sister banks	3,480,041	9,840,870
Parent Bank	1,464,584	526,173
Term placements-sister banks	15,075,000	9,798,750
Accrued interest receivable	879	1,021
	20,020,504	20,166,814
Expected credit losses	(15,625)	-
	20,004,879	20,166,814

8. LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS

	December 31, 2018		
	Gross amount net of unrealized interest	Expected credit losses	Carrying amount
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Performing Loans (Level 1 & 2)			
Retail	850,782	(125,706)	725,076
Housing loans	1,479,690	-	1,479,690
	2,330,472	(125,706)	2,204,766
Performing Loans- Companies (Level 1 & 2)			
Small & medium enterprises	8,064,012	(833,278)	7,230,734
	8,064,012	(833,278)	7,230,734
Non-performing loans (Level 3)			
Doubtful and bad	28,513,579	(17,007,418)	11,506,161
	28,513,579	(17,007,418)	11,506,161
Collective provision	-	-	-
	38,908,063	(17,966,402)	20,941,661
	December 31, 2017		
	Gross amount net of unrealized interest	Impairment allowance	Carrying amount
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Performing Loans (Level 1 & 2)			
Retail	1,072,699	-	1,072,699
Housing loans	1,814,204	-	1,814,204
	2,886,903	-	2,886,903
Performing Loans- Companies (Level 1 & 2)			
Small & medium enterprises	8,302,391	-	8,302,391
	8,302,391	-	8,302,391
Non-performing loans (Level 3)			
Doubtful and bad	28,507,877	(17,002,245)	11,505,632
	28,507,877	(17,002,245)	11,505,632
Collective provision	-	(44,112)	(44,112)
	39,697,171	(17,046,357)	22,650,814

Performing loans include an economic group having an aggregate balance around LBP4.9billion as at December 31, 2018 (representing 47% of the total performing loans) (LBP5.2billion representing 46% of the total performing loans as of December 31, 2017) in addition to indirect facilities of LBP2.8billion (LBP2.8billion as at December 31, 2017). These facilities are covered by real estate mortgages and treasury bills up to LBP10.5billion and concession of the customer's cash inflows from projects and institutions with the public sector.

The movement of the allowance for impairment is as follows:

	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	17,002,245	16,970,846
Additions	-	64,822
Write-back	-	(33,423)
Transfer to provision for expected credit losses	(17,002,245)	-
Balance – end of the year	-	17,002,245

The movement of collective provision is as follows:

	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	44,112	44,112
Transfer to provision for expected credit losses	(44,112)	-
Balance – end of the year	-	44,112

9. INVESTMENT SECURITIES

December 31, 2018

	Fair value through profit or loss			Amortized Cost				Fair value through other comprehensive income			
	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Total	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Expected credit losses	Total	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Expected credit losses	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Unquoted equity securities	170,000	75,375	245,375	-	-	-	-	-	-	-	-
Quoted equity securities	-	70,565	70,565	-	-	-	-	-	110,282,962	-	110,282,962
Investment funds	-	13,936,923	13,936,923	-	-	-	-	-	-	-	-
Lebanese treasury bills	-	-	-	45,322,759	-	(193,013)	45,129,746	-	-	-	-
Lebanese Government bonds	-	-	-	-	187,344,260	(1,368,494)	185,975,766	-	-	-	-
Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	-	-	54,574,047	28,190,250	(253,913)	82,510,384	-	-	-	-
Certificate of deposit issued by a local bank	-	-	-	-	-	-	-	-	14,387,238	(216,738)	14,170,500
Corporate bonds -local bank	-	-	-	-	22,612,500	(321,589)	22,290,911	-	-	-	-
	170,000	14,082,863	14,252,863	99,896,806	238,147,010	(2,137,009)	335,906,807	-	124,670,200	(216,738)	124,453,462
Accrued interest receivable	-	-	-	2,373,871	2,761,163	-	5,135,034	-	179,661	-	179,661
	170,000	14,082,863	14,252,863	102,270,677	240,908,173	(2,137,009)	341,041,841	-	124,849,861	(216,738)	124,633,123

December 31, 2017									
	Fair value through profit or loss			Amortized Cost			Fair value through other comprehensive income		
	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Total	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Total	Balances in LBP	Balances in Foreign currencies	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Unquoted equity securities	170,000	75,375	245,375	-	-	-	-	-	-
Quoted equity securities	-	77,855	77,855	-	-	-	-	114,654,712	114,654,712
Investment funds	-	14,487,381	14,487,381	-	-	-	-	-	-
Lebanese treasury bills	-	-	-	51,328,096	-	51,328,096	-	-	-
Lebanese Government bonds	-	-	-	-	247,902,840	247,902,840	-	-	-
Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	-	-	70,189,467	28,190,250	98,379,717	-	-	-
Corporate bondslocal bank	-	-	-	-	22,612,500	22,612,500	-	-	-
	170,000	14,640,611	14,810,611	121,517,563	298,705,590	420,223,153	-	114,654,712	114,654,712
Accrued interest receivable	-	-	-	2,876,758	3,129,342	6,006,100	-	-	-
	170,000	14,640,611	14,810,611	124,394,321	301,834,932	426,229,253	-	114,654,712	114,654,712

The movement of investment securities during 2018 and 2017 is summarized as follows:

2018			
	Investment securities at fair value through profit or loss	Investment securities at amortized cost	Investment securities at fair value through other comprehensive income
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	14,810,611	420,223,153	114,654,712
Additions	-	-	22,745,374
Redemption	-	(65,394,079)	-
SWAP	-	(15,000,000)	-
Unrealized gain from change in fair value (Note 25)	(556,344)	-	(12,729,886)
Amortization of discount/premium	-	(1,785,258)	-
Effect of exchange rates changes	(1,404)	-	-
Balance as at December 31	14,252,863	338,043,816	124,670,200



2017			
	Investment securities at fair value through profit or loss	Investment securities at amortized cost	Investment securities at fair value through other comprehensive income
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	14,656,120	527,994,025	110,486,475
Additions	-	18,171,706	-
Redemptions	-	(89,922,736)	-
SWAP	-	(40,000,000)	-
Unrealized gain from change in fair value (Note 25)	150,885	-	4,168,237
Amortization of discount/premium	-	1,225,228	-
Effect of exchange rates changes	3,606	2,754,930	-
Balance as at December 31	14,810,611	420,223,153	114,654,712

During 2017, the Bank entered into a swap transaction of treasury bills at amortized cost in Lebanese Pounds of aggregate nominal value of LBP 40 billion maturing on 2023, 2024, 2030 and 2031 subject to interest ranges between 7.9% and 8.24% against the acquisition of a term placement with Central Bank of Lebanon in an amount of LBP 40 billion maturing on November 14, 2047 and subject to interest rate of 10.58%.

A. INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

December 31, 2018						
	LBP			F/CY		
	Cost	Fair Value	Cumulative change in fair value	Cost	Fair Value	Cumulative change in fair value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Unquoted equity securities	170,000	170,000	-	150,750	75,375	(75,375)
Quoted equity securities	-	-	-	136,917	70,565	(66,352)
Investment funds	-	-	-	13,977,131	13,936,923	(40,208)
	170,000	170,000	-	14,264,798	14,082,863	(181,935)

December 31, 2017						
	LBP			F/CY		
	Cost	Fair Value	Cumulative change in fair value	Cost	Fair Value	Cumulative change in fair value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Unquoted equity securities	170,000	170,000	-	150,750	75,375	(75,375)
Quoted equity securities	-	-	-	136,917	77,855	(59,062)
Investment funds	-	-	-	13,977,131	14,487,381	510,250
	170,000	170,000	-	14,264,798	14,640,611	375,813

Investments funds are subject to an annual return ranges between 3% to 5% of the issuing price on condition that the issuing banks have sufficient net profits to settle these returns. These securities were classified as investment securities at fair value through profit or loss under "Investment funds" section.

B. INVESTMENT SECURITIES AT AMORTIZED COST

December 31, 2018								
	LBP				C/V of FCY			
	Amortized Cost	Expected Credit Loss	Accrued interest receivable	Fair value	Amortized Cost	Expected Credit Loss	Accrued interest receivable	Fair value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Lebanese Government bonds	-	-	-	-	187,344,260	(1,368,494)	2,570,806	173,258,066
Lebanese treasury bills	45,322,759	(193,013)	904,962	40,719,642	-	-	-	-
Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	54,574,047	(112,118)	1,468,909	46,789,618	28,190,250	(141,795)	168,477	23,442,175
Corporate bonds - local bank	-	-	-	-	22,612,500	(321,589)	21,880	19,917,844
	99,896,806	(305,131)	2,373,871	87,509,260	238,147,010	(1,831,878)	2,761,163	216,618,085

December 31, 2017						
	LBP			C/V of FCY		
	Amortized Cost	Accrued interest receivable	Fair value	Amortized Cost	Accrued interest receivable	Fair value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Lebanese Government bonds	-	-	-	247,902,840	2,938,985	235,977,981
Lebanese treasury bills	51,328,096	1,113,671	49,298,898	-	-	-
Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	70,189,467	1,763,087	66,683,595	28,190,250	168,477	25,224,243
Corporate bonds - local bank	-	-	-	22,612,500	21,880	22,160,250
	121,517,563	2,876,758	115,982,493	298,705,590	3,129,342	283,362,474

Investments at amortized cost are segregated over remaining period to maturity as follows:

December 31, 2018								
	Balances in LBP				Balances in Foreign Currency			
	Nominal Value	Book Value	Fair Value	Average Coupon Rate	Nominal Value	Book Value	Fair Value	Average Coupon Rate
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	%	LBP'000	LBP'000	LBP'000	%
Lebanese Government Bonds								
Up to One Year	-	-	-	-	45,978,750	45,959,429	44,019,258	5
1 Year to 3 Years	-	-	-	-	99,495,000	102,307,323	95,248,153	3
3 Years to 5 Years	-	-	-	-	39,195,000	39,077,508	33,990,655	8
					184,668,750	187,344,260	173,258,066	
Corporate Bonds - Local Bank								
3 Years to 5 Years	-	-	-	-	15,075,000	15,075,000	13,642,875	7.00
5 Years to 10 Years	-	-	-	-	7,537,500	7,537,500	6,274,969	6.05
					22,612,500	22,612,500	19,917,844	
Lebanese Treasury Bills								
Up to One Year	10,000,000	10,000,000	9,868,816	6.89	-	-	-	-
1 Year to 3 Years	8,802,400	8,802,400	8,467,587	6.90	-	-	-	-
3 Years to 5 Years	4,148,000	4,148,000	3,782,894	7.55	-	-	-	-
5 Years to 10 Years	22,313,600	22,372,359	18,600,345	7.58	-	-	-	-
	45,264,000	45,322,759	40,719,642		-	-	-	
Certificates of Deposits Issued by the Central Bank of Lebanon								
3 Years to 5 Years	34,000,000	34,000,000	31,281,876	8.24	-	-	-	-
5 Years to 10 Years	10,000,000	10,000,000	8,623,949	8.48	20,652,750	20,652,750	17,143,985	6.04
Above 10 Years	10,000,000	10,574,047	6,883,793	9.00	7,537,500	7,537,500	6,298,190	6.76
	54,000,000	54,574,047	46,789,618		28,190,250	28,190,250	23,442,175	
Grand Total	99,264,000	99,896,806	87,509,260		235,471,500	238,147,010	216,618,085	

December 31, 2017								
	Balances in LBP				Balances in Foreign Currency			
	Nominal value	Book Value	Fair Value	Average Coupon Rate	Nominal value	Book Value	Fair Value	Average Coupon Rate
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	%	LBP'000	LBP'000	LBP'000	%
Lebanese Government Bonds								
Up to one year	-	-	-	-	59,394,079	59,394,079	57,913,068	3
1 year to 3 years	-	-	-	-	79,143,750	79,195,346	75,742,445	4
3 years to 5 years	-	-	-	-	96,480,000	100,408,991	94,091,844	8
5 years to 10 years	-	-	-	-	9,045,000	8,904,424	8,230,624	6.00
	-	-	-		244,062,829	247,902,840	235,977,981	
Corporate Bonds - Local Bank								
3 years to 5 years	-	-	-	-	22,612,500	22,612,500	22,160,250	6.83
	-	-	-		22,612,500	22,612,500	22,160,250	
Lebanese Treasury Bills								
Up to one year	6,000,000	6,000,000	6,003,890	6.74	-	-	-	-
1 year to 3 years	18,402,000	18,402,000	18,113,840	6.90	-	-	-	-
3 years to 5 years	4,206,400	4,206,400	4,075,445	7.52	-	-	-	-
5 years to 10 years	22,655,600	22,719,696	21,105,723	7.64	-	-	-	-
	51,264,000	51,328,096	49,298,898		-	-	-	
Certificates of Deposits Issued by the Central Bank of Lebanon								
5 years to 10 years	55,000,000	55,000,000	54,091,480	8.24	20,652,750	20,652,750	18,518,205	6.04
Above 10 years	14,000,000	15,189,467	12,592,115	8.78	7,537,500	7,537,500	6,706,038	6.76
	69,000,000	70,189,467	66,683,595		28,190,250	28,190,250	25,224,243	
Grand Total	120,264,000	121,517,563	115,982,493		294,865,579	298,705,590	283,362,474	

C. INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

December 31, 2018			
	Cost	Fair Value	Cumulative Change in Fair Value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Priority shares – listed local bank	22,992,367	22,992,367	-
Nominal shares – listed local banks	91,424,664	87,290,595	(4,134,069)
Certificates of deposit issued by a local bank	15,075,000	14,170,500	(904,500)
	129,492,031	124,453,462	(5,038,569)
Deferred tax liability (Note 13)			819,712
			(4,218,857)
December 31, 2017			
	Cost	Fair Value	Cumulative Change in Fair Value
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Priority shares – listed local bank	22,992,367	22,992,367	-
Nominal shares – listed local banks	83,754,290	91,662,345	7,908,055
	106,746,657	114,654,712	7,908,055
Deferred tax liability (Note 18)			(1,344,369)
			6,563,686

Priority shares earn an annual dividends of 4% of the issue price provided there are enough declared net profits for the issuing bank to allow the payment of such dividends, in addition to dividends distributed to ordinary shares.

10. ASSETS UNDER LEVERAGE ARRANGEMENT WITH THE CENTRAL BANK OF LEBANON

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Term placements	995,000	18,168,810
Treasury bills	48,669,040	30,500,230
	49,664,040	48,669,040

Assets under leverage arrangement consist of term placements and treasury bills in LBP subject to interest rate between 7% and 8% pledged against the corresponding leverage arrangements with the Central Bank of Lebanon for the same amounts in LBP with an annual interest rate of 2%, for the purpose of providing yield adjustment on

certain transactions related to either fresh deposits in foreign currency or sale of foreign currency against LBP placed in term deposits at the Central Bank of Lebanon. These transactions yield enhancement resulted on the following financial assets:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Term placements with Central Bank of Lebanon	40,442,100	39,647,250

11. PROPERTY & EQUIPMENT

	Property & Buildings	Office & Computer Equipment	Furniture & fixtures	Vehicles	Leasehold Improvements	Advance Payments	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Cost							
Balance January 1, 2017	6,504,166	3,386,328	2,405,123	671,245	6,019,739	30,196,775	49,183,376
Additions	-	17,345	-	5,436	-	6,692,842	6,715,623
Disposal	-	-	(783,704)	(97,206)	(18,132)	-	(899,042)
Balance December 31, 2017	6,504,166	3,403,673	1,621,419	579,475	6,001,607	36,889,617	54,999,957
Additions	-	31,961	-	-	-	1,631,235	1,663,196
Balance December 31, 2018	6,504,166	3,435,634	1,621,419	579,475	6,001,607	38,520,852	56,663,153
Accumulated Depreciation							
Balance January 1, 2017	(2,308,851)	(2,809,693)	(1,919,346)	(515,525)	(4,890,740)	-	(12,444,155)
Additions	(130,083)	(168,275)	(204,135)	(75,436)	(251,887)	-	(829,816)
Disposal	-	-	783,704	97,206	5,528	-	886,438
Balance December 31, 2017	(2,438,934)	(2,977,968)	(1,339,777)	(493,755)	(5,137,099)	-	(12,387,533)
Additions	(130,155)	(152,630)	(45,078)	(63,645)	(245,750)	-	(637,258)
Balance December 31, 2018	(2,569,089)	(3,130,598)	(1,384,855)	(557,400)	(5,382,849)	-	(13,024,791)
Net Book Value							
December 31, 2018	3,935,077	305,036	236,564	22,075	618,758	38,520,852	43,638,362
December 31, 2017	4,065,232	425,705	281,642	85,720	864,508	36,889,617	42,612,424

This caption includes advance payments in the amount of USD25.3million as at December 31, 2018 (USD24.2million as at December 31, 2017) out of the total acquisition cost of USD28million related to the purchase of the ground, first, second, third, fourth and fifth floor in block C of the constructed building on plot 1524 in Downtown Beirut having a total area of 3,854 square meter, that will be used as the Bank's head office according to Board of Directors' resolution convened on July 5, 2015 and Central Bank Board approval on December 22, 2015.

The terms of the agreement with the seller included additional conditions under which the seller is committed

to deliver the acquired sections ready, equipped, furnished and fit for use as head office for the Bank within the agreed price and without any additional cost.

The above property is pledged to BLOM bank for an amount of USD17.64million. However, BLOM Bank and the owner of the property have committed in the sale agreement with North Africa Commercial Bank S.A.L. to remove the mortgage from the sold sections in the real estate register upon completion of the registration procedures in the name of the Bank.

12. INTANGIBLE ASSETS

	Computer Software
	LBP'000
Cost	
Balance, January 1, 2017	1,862,869
Additions	82,754
Balance, December 31, 2017	1,945,623
Additions	110,439
Balance, December 31, 2018	2,056,062
Accumulated Amortization	
Balance, January 1, 2017	1,331,406
Amortization for the year	179,144
Balance, December 31, 2017	1,510,550
Amortization for the year	170,215
Balance, December 31, 2018	1,680,765
Carrying Value	
Balance, December 31, 2018	375,297
Balance, December 31, 2017	435,073

13. OTHER ASSETS

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Receivables from the National Social Security Fund	244,955	185,792
Deferred taxes (Note 9)	819,712	-
Prepaid expenses	359,370	420,274
Other assets	322,329	365,758
	1,746,366	971,824

14. DEPOSITS FROM A CENTRAL BANK

This caption consists of deposits from a foreign central bank – the ultimate parent company.

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Demand deposits	4,636,762	3,431,810
Term deposits	75,375,000	75,375,000
	80,011,762	78,806,810
Accrued interest payable	155,545	46,031
	80,167,307	78,852,841

The movement of deposits from a central bank is summarized as follows:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	78,806,810	78,399,993
Additions	1,204,952	406,817
Balance – end of the year	80,011,762	78,806,810

15. DEPOSITS FROM BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Current accounts	12,282,533	21,441,369
Term deposits	77,534,190	105,525,000
Accrued interest payable	87,550	102,866
	89,904,273	127,069,235

16. DEPOSITS FROM THE PARENT, SISTER & OTHER RELATED BANKS

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Current accounts		
Sister banks	26,200	45,789
Parent Bank	43,821	169,377
	70,021	215,166
Term deposits		
Sister banks	15,075,000	34,049,400
Parent Bank	730,801,943	630,351,256
	745,876,943	664,400,656
Cash margin with Parent Bank	6,167,724	6,059,649
Accrued interest payable	2,348,478	3,825,179
	754,463,166	674,500,650

Term deposits from parent and sister banks have the following maturities:

	December 31, 2018		December 31, 2017	
	LBP'000	%	LBP'000	%
	Accounts in F/CY	Average Interest Rate	Accounts in F/CY	Average Interest Rate
First quarter of 2019	644,117,873	2.63	-	-
Third quarter of 2019	101,759,070	1.00	-	-
First quarter of 2018	-	-	575,375,706	1.63
Second quarter 2018	-	-	58,744,300	1.45
Fourth quarter 2018	-	-	30,280,650	3.00
	745,876,943		664,400,656	

The movement of deposits from parent, sister and other related banks is summarized as follows:

	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	664,400,656	673,177,987
Additions	151,328,670	81,525,781
Settlements	(69,852,383)	(90,303,112)
Balance – end of the year	745,876,943	664,400,656

17. CUSTOMERS' DEPOSITS

	December 31, 2018		
	LBP	F/CY	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Deposits from customers			
Current/demand deposits	159,015	2,754,746	2,913,761
Term deposits	101,282,945	185,921,882	287,204,827
Collateral against loans and advances	530,992	180,479	711,471
	101,972,952	188,857,107	290,830,059
Margins and other accounts			
Margins on letters of guarantee	200	492,024	492,224
Accrued interest payable	623,390	2,027,813	2,651,203
	623,590	2,519,837	3,143,427
Total	102,596,542	191,376,944	293,973,486

	December 31, 2017		
	LBP	F/CY	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Deposits from customers			
Current/demand deposits	3,373,955	2,793,998	6,167,953
Term deposits	142,029,828	178,416,643	320,446,471
Collateral against loans and advances	468,287	151,111	619,398
	145,872,070	181,361,752	327,233,822
Margins and other accounts			
Margins on letters of guarantee	-	499,872	499,872
Accrued interest payable	1,149,414	2,196,726	3,346,140
Total	147,021,484	184,058,350	331,079,834

Deposits from customers are allocated by brackets of deposits as follows:

	December 31, 2018					
	No. of Customers	LBP		F/Cy		Total
		Total Deposits	% to Total Deposits	Total Deposits	% to Total Deposits	
		LBP'000	%	LBP'000	%	
Less than LBP 250 million	1,167	23,468,621	23	13,713,430	7	37,182,051
Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion	141	55,085,888	54	20,935,109	11	76,020,997
Above LBP 1.5 billion	22	24,042,033	23	156,728,405	82	180,770,438
	1,330	102,596,542	100	191,376,944	100	293,973,486

	December 31, 2017					
	No. of Customers	LBP		F/Cy		Total
		Total Deposits	% to Total Deposits	Total Deposits	% to Total Deposits	
		LBP'000	%	LBP'000	%	
Less than LBP 250 million	1,255	28,325,509	19	13,285,121	7	41,610,630
Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion	153	63,454,119	43	20,893,704	11	84,347,823
Above LBP 1.5 billion	23	55,241,856	38	149,879,525	82	205,121,381
	1,431	147,021,484	100	184,058,350	100	331,079,834

Customers' deposits at December 31, 2018 include coded deposit accounts in the aggregate of LBP198 million (LBP198million in 2017). These accounts are subject to the provisions of Article 3 of the Banking Secrecy Law dated September 3, 1956 which stipulates that the Bank's management, in the normal course of business, cannot

reveal the identities of these depositors to third parties, including its Bank's independent auditors.

Customers' deposits include related party deposits in the amount of LBP2.53 billion at December 31, 2018 (LBP5.66 billion in 2017).

18. OTHER LIABILITIES

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Provision for income tax	5,832,254	4,545,543
Withheld taxes payable	1,128,784	961,208
Deferred tax liability (Note 9)	-	1,344,369
Accrued charges	307,816	309,795
Due to the National Social Security Fund	45,721	45,721
Salaries payable	87,619	86,977
Sundry payables	6,352	257,743
	7,408,546	7,551,356

Provision for income tax as of December 31, 2017 is presented net of amounts paid in advance and deducted at source on certain interest income amounting to LBP722million. The tax declarations for the years 2014 till 2018 are still subject for review and final assessment by the tax authorities.

19. PROVISIONS

Provisions consist of the following:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Provision for employees' end-of-service indemnity	3,773,336	3,888,335
Collective provisions	169,000	485,940
Provision for loss on fixed foreign currency position	-	169,000
Provision for expected credit losses on off-balance sheet commitments	228,077	-
	4,170,413	4,543,275

The movement of the provision for employees' end-of-service indemnity is summarized as follows:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Balance - beginning of the year	3,888,335	5,020,535
Additions (Note 26)	442,882	379,368
Settlements	(557,881)	(1,511,568)
Balance - end of the year	3,773,336	3,888,335

The movement of collective provision is as follows:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Balance, January 1	485,940	485,940
Transfer to expected credit loss	(485,940)	-
Balance, December 31	-	485,940

Collective provisions represent 2% from risk weighted assets related to credit risk attributed to loan portfolio as part of IFRS 9 requirements that became effective starting January 1, 2018, in line with Central Bank requirements intermediate circular 439.

20. SHARE CAPITAL

At December 31, 2018 and 2017, the Bank's authorized ordinary share capital amounted to LBP15,000million consisting of 300,000 fully paid shares of LBP50,000 par value each.

Cash contribution to capital amounting to LBP148billion as at December 31, 2018 and 2017, represents funds injected by the bank's shareholders in order to promote, support and develop the activities of the Bank. These contributions are not subject

to interest. According to local banking regulations, cash contribution to capital is considered as a core capital ratio in terms of calculating Bank's solvency.

As at December 31, 2018 and 2017 year-end, the Bank has a fixed exchange position in the amount of USD3.5million, to hedge its capital.

21. RESERVES

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Legal reserve (a)	17,709,586	16,148,371
Reserve for general banking risks (b)	-	31,580,175
Special reserve (c)	11,707,541	11,707,541
Non-distributable general reserve (d)	22,027,268	-
Free reserve for capital increase	24,132,024	24,098,601
Other reserves	12,500	258,223
	75,588,919	83,792,911

a. The legal reserve is constituted in conformity with the requirements of the Lebanese Money and Credit Law on the basis of 10% of annual net profit. This reserve is not available for distribution. The Bank's General Assembly held on October 27, 2018 resolved to appropriate an amount of LBP1.56billion from the net profit of 2017.

b. The reserve for general banking risks is constituted according to local banking regulations, from net profit, on the basis of a minimum of 2 per mil annually and a maximum of 3 per mil of the total assets weighted by credit risk, market and operating risk as defined for the computation of the solvency ratio at year-end, on condition that the cumulative rate should not be less than 1.25% at the end of the tenth financial year, (starting from year 1998, i.e. 2007) and 2% at the end

of the 20th year. This reserve is constituted in Lebanese Pounds and in foreign currencies in proportion to the composition of the total risk weighted assets and off-balance-sheet items. This reserve is not available for distribution.

c. This special reserve is made in connection with the uncovered portion of doubtful debts and impaired loans subject of item No.4 of Article II of basic decision No. 7694 and Central Bank intermediary circular No. 209.

d. In compliance with the basic circular No. 143 issued by the Central Bank of Lebanon, the banks should transfer the reserve for general banking risk and the general reserve for performing loans to a non-distributable reserve accounts.

22. INTEREST INCOME

	Year Ended December 31, 2018		
	Interest Income	Withheld Tax	Net Interest Income
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Interest income on			
Deposits with Central Bank of Lebanon	18,642,502	(1,304,762)	17,337,740
Deposits with banks and financial institutions	18,262,794	(121,669)	18,141,125
Loans and advances to customers	845,173	-	845,173
Investment securities at amortized cost	27,608,216	(991,983)	26,616,233
Interest received on doubtful loans and advances to customer	-	-	-
	65,358,685	(2,418,414)	62,940,271

Year Ended December 31, 2017			
	Interest Income	Withheld Tax	Net Interest Income
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Interest income on			
Deposits with Central Bank of Lebanon	7,931,880	-	7,931,880
Deposits with banks and financial institutions	13,763,188	-	13,763,188
Loans and advances to customers	926,617	-	926,617
Investment securities at amortized cost	32,372,743	(209,353)	32,163,390
Interest received on doubtful loans and advances to customer	266,030	-	266,030
	55,260,458	(209,353)	55,051,105

Refer to Note 30 for interest income from related parties.

23. INTEREST EXPENSE

Year Ended December 31,		
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Interest expense on		
Deposits from banks and financial institutions	19,610,635	11,828,759
Deposits from customers	15,833,719	14,438,441
Deposits from related parties	134,349	283,272
	35,578,703	26,550,472

Refer to Note 30 for interest expense from related parties.

24. FEE & COMMISSION INCOME

Year Ended December 31,		
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Commission on documentary credits and guarantees	1,267,800	1,345,700
Commission on banking operations	108,434	135,314
Fees and commission on credit facilities	69,282	73,452
	1,445,516	1,554,466

25. NET GAINS ON INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Year Ended December 31,		
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Dividends income	8,556,656	8,039,911
Unrealized(loss)/gain	(557,748)	150,885
Difference in exchange	1,404	-
	8,000,312	8,190,796

26. SALARIES & RELATED CHARGES

	Year Ended December 31,	
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Salaries	8,405,374	8,264,166
Vacation and other staff benefits	2,132,915	1,741,944
Provision for employees' end-of-service indemnity	442,882	379,368
Social Security contributions	890,204	923,597
Insurance expenses	524,898	520,145
School allowance	463,200	462,200
Transportation	233,205	220,586
Other allowance	367,036	399,019
	13,459,714	12,911,025

27. GENERAL & ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Year Ended December 31,	
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Directors' remunerations, attendance fees and representation allowances	1,579,023	1,716,289
Travel expenses	126,466	155,552
Maintenance and repairs	456,059	434,254
Professional fees	505,889	768,129
Water, electricity and telecommunication	329,109	244,664
Rent	466,777	463,876
Municipality and other taxes	110,170	64,146
Subscription	557,024	582,182
Insurance	88,774	80,075
Other operating expenses	788,176	499,471
	5,007,467	5,008,638

28. CASH & CASH EQUIVALENTS

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of the following:

	Year Ended December 31,	
	2018	2017
	LBP'000	LBP'000
Cash & deposits with Central Bank (net of compulsory reserve) (a)	123,597,575	84,792,697
Term deposits with banks and financial institutions (a)	133,911,794	177,704,225
Term deposits with parent bank, sister and related banks (a)	20,020,504	20,166,814
	277,529,873	282,663,736

a. Term deposits with banks comprise balances with original maturities of 90 days or less.

29. FINANCIAL INSTRUMENTS WITH OFF-BALANCE-SHEET RISKS

Guarantees and standby letters of credit and documentary letters of credit represent financial instruments with contractual amounts that carry credit risk. The guarantees and standby letters of credit represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties and are not different from loans and advances

on the balance sheet. However, documentary letters of credit, which represent written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralized by the underlying shipment documents of goods to which they relate and, therefore, have significantly less risks.

30. BALANCES & TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the ordinary course of its activities, the Bank conducts transactions with related parties including shareholders, directors and related companies. The size of these related-party transactions and outstanding balances at year-end, and relating expense and income for the year are as follows:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
a. Deposits with related banks and financial institutions (Note 6)		
Current accounts	-	2,634
	-	2,634
b. Deposits with parent, sister and other related banks (Note 7)		
Current accounts		
Sister banks	3,480,041	9,840,870
Parent Bank	1,464,584	526,173
Term deposits – related banks	15,075,000	9,798,750
Accrued interest	879	1,021
	20,020,504	20,166,814
c. Deposits from a central bank (Foreign Central Bank –Ultimate parent company) (Note 14)		
Current accounts	4,636,762	3,431,810
Term deposits	75,375,000	75,375,000
Accrued interest payable	155,545	46,031
	80,167,307	78,852,841
d. Deposits from parent, sister and other related banks (Note 16)		
Current accounts		
Sister banks	26,200	45,789
Parent Bank	43,821	169,377
	70,021	215,166
Term deposits		
Sister banks	15,075,000	34,049,400
Parent Bank	730,801,943	630,351,256
	745,876,943	664,400,656
Cash margin with Parent Bank	6,167,724	6,059,649
Accrued interest payable	2,348,478	3,825,179
	754,463,166	674,500,650
e. Customers' deposits (Note 17)		
Customers' deposits – related parties	2,531,591	5,658,556
f. Interest income and expense		
Interest income are broken-down as follows:		
Interest income on		
Deposits with related banks and financial institutions	1,220	5,208
	1,220	5,208
Interest expense on		
Deposits from foreign Central Bank (ultimate parent company)	1,600,515	876,471
Deposits from parent, sister and other related banks	15,293,922	9,202,776
Customers' deposits – related parties	134,349	283,272
	17,028,786	10,362,519
g. Board of directors remunerations (Note 27)		
Board of directors remunerations, representation and attendance fees		
	1,579,023	1,716,289

31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The Bank is exposed to different types of risk mainly credit risk, liquidity risk, operational risk and market risk. These risks are inherent in the Bank's activities but are managed through an ongoing process of identification, measurement, monitoring and mitigation.

The Board of Directors, the Risk Management Committee and the Risk Management Division are responsible for overseeing the Bank's risks, while the Internal Audit Department has the responsibility independently to monitor the implemented risk management process to ensure adequacy and effectiveness of the risk control procedures.

The Risk Management Division ensures that the capital is adequate to cover all types of risks that the Bank is exposed to and monitors compliance with risk management policies, procedures and lending limits. The Bank assesses its risk profile to ensure that it is in line with the bank's risk strategy and goals. The Board of Directors receives quarterly risk reports on the Bank's risk profile and capital management process.

F. 31.1. CREDIT RISK

Credit risk is the risk of financial loss to the Bank if a counterparty to a financial instrument fails to meet its obligations. Financial assets that are mainly exposed to credit risk are deposits with banks, loans and advances to customers, investment securities and probable credit risk arising from off-balance sheet financial instruments such as documentary letters of credit and letters of guarantee.

Management of credit risk mainly includes:

- a. Identifying credit risk through implementing credit processes related to credit origination, analysis, approval and review.
- b. Measuring credit risk by ensuring that it is within the limits set by the Bank and the related authorities in addition to the assessment of guarantees taken.
- c. Ensuring the Bank has policies and procedures in place to appropriately assess and measure ECL according to IFRS9.
- d. Follow up on the criteria used to determine the increase in credit risk.

The corporate governance project applied to comply with IFRS9, requires the work of risk management department and financial control department to ensure the effective implementation through the formation of an internal committee for this purpose. The committee reviews and approves the staging of financial assets and other key inputs and assumptions used in estimating the expected credit losses. The committee also assesses the appropriateness of the provisions to be taken for expected credit losses.

F. 31.2. MEASUREMENT OF CREDIT RISK

The Bank recognizes provision for expected credit losses on financial assets that are not reflected at fair value. The provision for expected credit losses is presented in the statement of financial position as follows:

- a. Financial assets at amortized cost as a deduction from the gross carrying amount.
- b. Loan commitments, as provisions
- c. Debt securities measured at fair value through other comprehensive income, no loss allowance is recognized in the statement of financial position because the

The Bank manages the level of credit risk undertaken by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, and/or groups of related borrowers and to geographical and industry segments without exceeding limits of the facilities set by the local Bank's regulations. Such risk is monitored on a revolving basis and subject to an annual or more frequent review, when considered necessary. Debtors credit risk including banks are subject to additional terms including their on and off balance sheet facilities.

The principal collateral types for loans and advances consist of mortgages on real estate properties and cash collaterals. The Bank will seek additional collaterals from the counterparty as soon as impairment indicators noticed by the Bank shows a decrease in the value of advances.

The Bank enters into netting arrangements with counterparties having a significant volume of transactions in order to restrict its exposure to credit losses. These arrangements do not generally result in an offset of assets and liabilities in the statement of financial position.

carrying amount of these assets is equal to their fair value. However, the loss provision is disclosed and recognized in the change in fair value.

The expected credit losses are measured at lifetime, except for the following that are measured as a 12-month ECL:

- a. Debt securities with low credit risk at reporting date.
- b. Other financial instruments on which credit risk has not increased significantly since their initial recognition.

LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

In measuring credit risk of loans and advances, the Bank considers the following:

- Ability of the counterparty to honor its contractual obligations based on the account's performance, recurring overdue and related reasons, the counterparty's financial position and effect thereto of the economic environment and market conditions;
- Exposure levels of the counterparty and unutilized credit limits granted;
- Exposure levels of the counterparty with other banks;
- Purpose of the credit facilities granted to the counterparty and conformity of utilization by the counterparty.

The Bank assesses the probability of default of individual counterparties using internal rating tools. The Bank's rating scale reflects the range of default probabilities defined for each rating class as explained below:

• STAGE 1

5 grades from 1 to 5 covering prime, high grade, upper medium grade, lower medium grade, non-investment grade speculative, are equivalent to grading 1 & 2 in the Central Bank's grading system. Reported as normal to the Central Bank, stage 1 includes customers with regular credit movements, respecting their repayment schedules. The borrower's financial condition is good based on the most recent financial statements available, and the collateral is adequate to cover the loan.

• STAGE 2

Customers graded 6 to 7 are related to more uncertain situations and that are under direct and continuous control from the credit risk division (considered a high risk) and are equivalent to special mention grading of 3 by the Central Bank's grading system. The customers are reported as special mention to the Central Bank. Special mention loans display signs of irregular credit movements or exceed the authorized credit limit on a continuous basis. Recent financial statements for the borrower are unavailable and adverse conditions and trends of an economic or other nature are present, which may affect the borrower's ability to repay the debt. Collateral has not been evaluated for a period not exceeding 3 years.

The loans are considered as recoverable, however it is closely monitored for a year, at the end of which, if the specified conditions above are not regularized, the loan is to be reclassified.

• STAGE 3

Customers graded 8, 9 & 10 are substandard, doubtful, and loss which is equivalent to grades 4,5 & 6 of the grading used by the Central Bank of Lebanon.

The expected credit loss allowance is measured according to the staging of the customers as follows:

a. STAGE 1

An amount equal to 12 months ECL is recorded. The ECL is computed using the PD occurring over the next 12 months. For those instruments with a remaining maturity of less than 12 months, a PD corresponding to the remaining term to maturity is used.

b. STAGE 2

The computation of the ECL is based on the PD over the remaining estimated life of the financial instrument.

c. STAGE 3

The allowance for credit losses captures the lifetime ECL.

The parameters used in computing the ECL, exposure at default and probability of default and loss given default, are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information. Forward looking information requires significant judgement.

The increase in credit risk is expected to lead to a Stage 2 classification and is to be measured by comparing:

- The debtors' credit risk at origination,
- The debtors' credit risk at the reporting date.

Expected credit losses (ECL) is computed as follows:
 $PD \times LGD \times EAD$

DEBT INVESTMENT SECURITIES AND OTHER BILLS

The bank's financial assets portfolio (excluding loans and advances) comprises sovereign financial assets classified at amortized cost or at fair value through other comprehensive income.

Examples of these assets are current accounts, time deposits and certificate of deposits with the Central Bank of Lebanon as well as Lebanese treasury bills.

There have been no significant increase in the credit risk of these financial assets since their inception and therefore have been classified as stage 1.

The Bank uses the change in the external credit rating of Mood's, S&P and Fitch to assess the significant increase in credit risk.

The risk of the debt instruments included in the investment portfolio at amortized cost relates mainly to sovereign risk (including Central bank of Lebanon) (to the extent of 95% in 2018 and 95% in 2017).

31.3. MAXIMUM EXPOSURE TO CREDIT RISK

The following corresponds to the maximum credit risk exposure net of the expected credit loss allowances:

	December 31, 2018		
	Gross Carrying Amount (including accrued interest)	Expected Credit Losses	Net Carrying Amount
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with central banks	372,367,340	(1,545,572)	370,821,768
Deposits with banks and financial institutions	609,147,927	(8,539,207)	600,608,720
Deposits with parent, sister and other related banks	20,020,504	(15,625)	20,004,879
Loans and advances to customers	38,908,063	(17,966,402)	20,941,661
Investment securities at fair value through other comprehensive income	124,849,861	(216,738)	124,633,123
Investment securities at amortized cost	343,178,850	(2,137,009)	341,041,841
	1,508,472,545	(30,420,553)	1,478,051,992
Letters of guarantees and stand by letters of credit	61,854,996	(228,078)	61,626,918

The following represents the movement of expected loss allowance during 2018:

	Balance as at January 1, 2018	Additional ECL for the Year	Other Movements	Balance as at December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with central banks	1,654,750	(109,178)	-	1,545,572
Deposits with banks and financial institutions	7,060,648	1,478,560	-	8,539,208
Deposits with parent, sister and other related banks	33,334	(17,710)	-	15,624
Loans and advances to customers	17,961,488	4,883	31	17,966,402
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	216,738	-	216,738
Investment securities at amortized cost	2,582,599	(445,590)	-	2,137,009
Letters of guarantees and stand by letters of credit	228,078	-	-	228,078
	29,520,897	1,127,703	31	30,648,631

31.3.1. BALANCES WITH CENTRAL BANKS

Balances with central banks are classified under stage 1. Changes in carrying amounts of balances with central banks that contributed to changes in loss allowance are detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance as at January 1, 2018	389,665,603
Additions	158,092,872
Maturities	(181,175,725)
	366,582,750
Accrued interest receivable	3,821,600
Balance as at December 31, 2018	370,404,350

Movement of loss allowance on balances with central banks is detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Loss allowance as at January 1, 2018	1,654,750
Net change resulting from the increase in the credit risk	-
Additions	706,596
Settlements	(815,774)
Expected credit loss as at December 31, 2018	1,545,572

31.3.2. DEPOSITS WITH BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

Deposits with banks and financial institutions are classified under stage 1. Changes in carrying amounts of deposits with banks and financial institutions that contributed to changes in loss allowance is detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance as at January 1, 2018	498,052,113
Additions	395,715,712
Maturities	(289,260,082)
Balance as at December 31, 2018	604,507,743
Accrued interest receivable	4,640,184
	609,147,927

The movement of expected credit loss allowance on deposits with banks and financial institutions is detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance as at January 1, 2018	7,060,648
Net change from increase/decrease in ECL	-
Additions	5,588,388
Settlements	(4,109,828)
Balance as at December 31, 2018	8,539,208

31.3.3. DEPOSITS WITH THE PARENT, SISTER AND OTHER RELATED BANKS

Deposits with the parent, sister and other related banks are classified under Stage 1. Changes in the balance of deposits at parent, sister and other related banks that contributed to changes in ECL are detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance as at January 1, 2018	20,165,793
Additions	9,994,704
Maturities	(10,140,872)
	20,019,625
Accrued interest receivable	879
Balance as at December 31, 2018	20,020,504

The movement of provision for expected credit loss is summarized as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Loss allowance as at January 1, 2018	33,334
Financial assets that have been derecognised	(17,710)
Loss allowance as at December 31, 2018	15,624

31.3.4. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

The allocation of loans and advances to customers by grade to their respective stage is presented as follows:

December 31, 2018				
	Stage 1:12-month ECL	Stage 2: Lifetime ECL	Stage 3: Lifetime ECL	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Grades 1-3: low to fair risk	3,288,767	-	-	3,288,767
Grades 4-6: Monitoring	4,868,263	2,237,454	-	7,105,717
Grades 7-8: Substandard	-	-	-	-
Grade 9: Doubtful	-	-	28,513,579	28,513,579
Total gross carrying amount	8,157,030	2,237,454	28,513,579	38,908,063
Expected credit loss	(122,336)	(836,648)	(17,007,418)	(17,966,402)
Carrying amount	8,034,694	1,400,806	11,506,161	20,941,661

Changes in carrying amounts that contributed to changes in credit losses are detailed as follows:

December 31, 2018				
	Stage 1: 12-month ECL	Stage 2: Lifetime ECL	Stage 3: Lifetime ECL	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Carrying amount as at January 1, 2018	8,693,053	2,496,240	28,507,877	39,697,170
Maturities/Disposals	(536,023)	(258,786)	-	(794,809)
Other movements	-	-	5,702	5,702
Carrying amount as at December 31, 2018	8,157,030	2,237,454	28,513,579	38,908,063

Movement of expected credit losses is detailed as follows:

December 31, 2018				
	Stage 1: 12-month ECL	Stage 2: Lifetime ECL	Stage 3: Lifetime ECL	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Credit losses as at January 1, 2018	122,336	836,907	17,002,245	17,961,488
Changes in the loss allowance	-	(259)	5,173	4,914
Credit losses as at December 31, 2018	122,336	836,648	17,007,418	17,966,402

31.3.5. INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Investment securities at fair value through other comprehensive income are classified under stage 1. Changes in carrying amount of investment securities at fair value through comprehensive income that contributed to changes in ECL is detailed as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance, January 1, 2018	-
Additions	15,075,000
Change in fair value	(904,500)
	14,170,500
Accrued interest receivable	179,661
Balance, December 31, 2018	14,350,161

The movement of expected credit loss is as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Credit loss as at January 1, 2018	-
Additions	216,738
Credit loss as at December 31, 2018	216,738

31.3.6. INVESTMENT SECURITIES AT AMORTIZED COST

Investment securities at amortized cost are classified under Stage 1. Changes in investment securities are as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Balance, January 1, 2018	420,223,153
Maturities	(65,394,079)
SWAP	(15,000,000)
Amortization of discount/premium	(1,785,258)
Balance, December 31, 2018	338,043,816

The movement of expected credit loss is as follows:

	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Credit loss as at January 1, 2018	2,582,599
Additions	22,564
Maturities	(468,154)
Credit loss as at December 31, 2018	2,137,009

31.3.7. LETTERS OF GUARANTEE AND STANDBY LETTERS OF CREDIT

Loan commitments and financial guarantees are classified as follows:

	December 31, 2018
	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Grades 1-3: low to fair risk	65,841,758
Grades 4-6: monitoring	-
Grades 7-8: substandard	-
Grade 9: doubtful	-
Total gross carrying amount	65,841,758
Credit loss	(228,078)
Carrying Amount	65,613,680

Changes in carrying amounts that contributed to changes in expected credit loss are detailed as follows:

	2018
	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Carrying amount as at January 1, 2018	70,664,737
Additions	4,012,088
Maturities/Disposals	(8,835,067)
Carrying amount as at December 31, 2018	65,841,758

Expected credit loss movement is summarized as follows:

	2018
	Stage 1: 12-month ECL
	LBP'000
Credit loss as at January 1, 2018	228,078
Additions/Disposals	-
Credit loss as at December 31, 2018	228,078

CONCENTRATION OF CREDIT RISK BY GEOGRAPHICAL LOCATION

The Bank distributes exposures to geographical segments based on the original country of the contracting party as follows:

December 31, 2018						
	Lebanon	Arab Countries	Africa	European Countries	Other	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets						
Cash and deposits with Central Banks	369,821,355	-	-	-	-	369,821,355
Deposits with banks and financial institutions	591,775,078	-	-	8,830,955	2,687	600,608,720
Deposits with parent, sister and other related banks	-	40,116	1,464,585	18,140,700	359,478	20,004,879
Loans and advances to customers	19,945,149	548,089	164,730	-	283,693	20,941,661
Investment securities at fair value through profit or loss	14,252,863	-	-	-	-	14,252,863
Investment trading securities at fair value through other comprehensive income	124,633,123	-	-	-	-	124,633,123
Investment securities at amortized cost	341,041,841	-	-	-	-	341,041,841
	1,461,469,409	588,205	1,629,315	26,971,655	645,858	1,491,304,442
Off-balance sheet items						
Letters of guarantee and standby letters of credit	61,187,447	45,225	617,701	3,115	1,508	61,854,996
Letters of credit - export confirmed	-	-	3,986,762	-	-	3,986,762
	61,187,447	45,225	4,604,463	3,115	1,508	65,841,758
December 31, 2017						
	Lebanon	Arab Countries	Africa	European Countries	Other	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets						
Cash and deposits with Central Banks	395,217,513	-	-	-	-	395,217,513
Deposits with banks and financial institutions	496,701,318	2,144	-	4,996,895	2,634	501,702,991
Deposits with parent, sister and other related banks	-	342,122	526,174	19,298,518	-	20,166,814
Loans and advances to customers	21,720,683	548,102	142,014	-	240,015	22,650,814
Investment securities at fair value through profit or loss	14,735,236	75,375	-	-	-	14,810,611
Investment trading securities at fair value through other comprehensive income	114,654,712	-	-	-	-	114,654,712
Investment securities at amortized cost	426,229,253	-	-	-	-	426,229,253
	1,469,258,715	967,743	668,188	24,295,413	242,649	1,495,432,708
Off-balance sheet items						
Letters of guarantee and standby letters of credit	61,987,766	-	388,862	100	-	62,376,728
Letters of credit - export confirmed	-	-	8,288,009	-	-	8,288,009
	61,987,766	-	8,676,871	100	-	70,664,737

CONCENTRATION OF CREDIT RISK BY INDUSTRY OR SECTOR

December 31, 2018								
	Sovereign Risk	Financial Institutions	Manufacturing	Construction	Trading	Other	Individual	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets								
Cash and deposits with Central Bank	369,821,355	-	-	-	-	-	-	369,821,355
Deposits with banks and financial institutions	-	600,608,720	-	-	-	-	-	600,608,720
Deposits with parent, sister and other related banks	-	20,004,879	-	-	-	-	-	20,004,879
Loans and advances to customers	-	-	4,485,869	8,015,396	5,946,365	289,587	2,204,444	20,941,661
Investment trading securities at fair value through profit or loss	-	14,211,877	-	40,986	-	-	-	14,252,863
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	124,633,123	-	-	-	-	-	124,633,123
Investment securities at amortized cost	320,467,192	20,574,649	-	-	-	-	-	341,041,841
	690,288,547	780,033,248	4,485,869	8,056,382	5,946,365	289,587	2,204,444	1,491,304,442
Off-balance sheet items								
Letters of guarantee and standby letters of credit	-	57,943,360	200	2,772,144	439,916	105,000	594,376	61,854,996
Letters of credit - export confirmed	-	3,986,762	-	-	-	-	-	3,986,762
	-	61,930,122	200	2,772,144	439,916	105,000	594,376	65,841,758
December 31, 2017								
	Sovereign Risk	Financial Institutions	Manufacturing	Construction	Trading	Other	Individual	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets								
Cash and deposits with Central Banks	395,217,513	-	-	-	-	-	-	395,217,513
Deposits with banks and financial institutions	-	501,702,991	-	-	-	-	-	501,702,991
Deposits with parent, sister and other related banks	-	20,166,814	-	-	-	-	-	20,166,814
Loans and advances to customers	-	-	4,615,795	8,442,616	6,054,216	891,353	2,646,834	22,650,814
Investment trading securities at fair value through profit or loss	-	14,763,739	-	46,872	-	-	-	14,810,611
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	114,654,712	-	-	-	-	-	114,654,712
Investment securities at amortized cost	403,634,466	22,594,787	-	-	-	-	-	426,229,253
	798,851,979	673,883,043	4,615,795	8,489,488	6,054,216	891,353	2,646,834	1,495,432,708
Off-balance sheet items								
Letters of guarantee and standby letters of credit	-	58,384,164	200	2,826,842	449,262	139,741	576,519	62,376,728
Letters of credit - export confirmed	-	8,288,009	-	-	-	-	-	8,288,009
	-	66,672,173	200	2,826,842	449,262	139,741	576,519	70,664,737

GUARANTEES HELD AGAINST LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

December 31, 2018							
	Gross Exposure Net of Unrealized Interest	Provision for Expected Credit Losses	Net Exposure	Value of Collateral Received			
				Pledged Funds	First Degree Mortgage on Properties	Personal Guarantees	Total Guarantees
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Performing Loans							
Retail	850,782	(125,706)	725,076	466,078	-	114,052	580,130
Housing loans	1,479,690	-	1,479,690	49,769	3,859,200	-	3,908,969
Performing loans – corporate							
Small and medium enterprises	8,064,012	(833,278)	7,230,734	88,051	16,051,790	5,170	16,145,011
Doubtful and bad debts	28,513,579	(17,007,418)	11,506,161	-	37,061,888	-	37,061,888
	38,908,063	(17,966,402)	20,941,661	603,898	56,972,878	119,222	57,695,998
December 31, 2017							
	Gross Exposure Net of Unrealized Interest	Provision for Expected Credit Losses	Net Exposure	Value of Collateral Received			
				Pledged Funds	First Degree Mortgage on Properties	Personal Guarantees	Total Guarantees
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Performing Loans							
Retail	1,072,699	-	1,072,699	462,434	-	226,683	689,117
Housing loans	1,814,204	-	1,814,204	71,563	3,135,600	-	3,207,163
Performing loans – corporate							
Small and medium enterprises	8,302,391	-	8,302,391	85,401	17,022,965	17,856	17,126,222
Doubtful and bad debts	28,507,877	(17,002,245)	11,505,632	-	37,061,888	-	37,061,888
Collective provision-performing loans	-	(44,112)	(44,112)	-	-	-	-
	39,697,171	(17,046,357)	22,650,814	619,398	57,220,453	244,539	58,084,390

MARKET RISKS

Market risk is defined as the risk of losses in on and off-financial position, arising from adverse movements in market prices. The risks subject to Market Risk include: Interest Rate Risk for Financial Instruments and Foreign Exchange Risk.

FOREIGN EXCHANGE RISK

Foreign exchange risk arises from the exposure on banking assets and liabilities, denominated in foreign currencies.

	December 31, 2018					
	LBP	USD	GBP	Euro	Others	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Assets						
Cash and deposits with Central Banks	100,712,663	247,888,339	91,128	21,129,225	-	369,821,355
Deposits with banks and financial institutions	32,904,769	418,520,006	20,372	149,152,726	10,847	600,608,720
Deposits with parent, sister and other related banks	-	17,407,274	413,395	2,102,544	81,666	20,004,879
Loans and advances to customers	715,837	20,225,824	-	-	-	20,941,661
Investment trading securities at fair value through profit or loss	170,000	14,053,284	-	-	-	14,252,863
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	124,633,123	-	-	-	124,633,123
Investment securities at amortized cost	102,232,181	238,809,660	-	-	-	341,041,841
Assets under leverage arrangement with the Central Bank of Lebanon	49,664,040	-	-	-	-	49,664,040
Property and equipment	5,493,093	38,145,269	-	-	-	43,638,362
Intangible assets	375,297	-	-	-	-	375,297
Other assets	426,568	1,303,112	12,009	4,677	-	1,746,366
Total Assets	292,694,448	1,120,985,891	536,904	172,418,751	92,513	1,586,728,507
Liabilities						
Deposits from a Central Bank	-	79,548,202	-	619,105	-	80,167,307
Deposits from banks and financial institutions	-	81,475,113	2,270	8,424,821	2,069	89,904,273
Deposits from the parent, sister and other related banks	-	617,790,898	-	136,672,268	-	754,463,166
Customers' deposits	102,596,550	164,195,035	518,658	26,637,851	25,392	293,973,486
Leverage arrangements from Central Bank of Lebanon	49,664,040	-	-	-	-	49,664,040
Other liabilities	7,013,188	388,618	27	6,714	-	7,408,547
Provisions	3,530,658	639,755	-	-	-	4,170,413
Total Liabilities	162,804,435	944,037,621	520,955	172,360,759	27,461	1,279,751,231
Net assets	129,890,013	176,948,270	15,949	57,992	65,052	306,977,276

December 31, 2017						
	LBP	USD	GBP	Euro	Others	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Assets						
Cash and deposits with Central Banks	115,836,718	273,168,584	97,335	6,114,876	-	395,217,513
Deposits with banks and financial institutions	25,529,632	436,400,188	21,758	38,073,100	1,678,313	501,702,991
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	10,974,995	351,650	8,798,066	42,103	20,166,814
Loans and advances to customers	1,077,206	21,573,608	-	-	-	22,650,814
Investment trading securities at fair value through profit or loss	170,000	14,609,628	-	30,983	-	14,810,611
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	114,654,712	-	-	-	114,654,712
Investment securities at amortized cost	124,394,121	278,050,860	-	23,784,272	-	426,229,253
Assets under leverage arrangement with the Central Bank of Lebanon	48,669,040	-	-	-	-	48,669,040
Property and equipment	5,900,121	36,712,303	-	-	-	42,612,424
Intangible assets	435,073	-	-	-	-	435,073
Other assets	411,299	526,237	15,899	18,389	-	971,824
Total Assets	322,423,210	1,186,671,115	486,642	76,819,686	1,720,416	1,588,121,069
Liabilities						
Deposits from a Central Bank	-	77,971,508	-	881,333	-	78,852,841
Deposits from banks and financial institutions	-	117,928,775	22,831	9,115,540	2,089	127,069,235
Deposits from the parent, sister and other related banks	-	638,189,680	-	36,310,970	-	674,500,650
Customers' deposits	147,021,485	151,681,204	460,508	30,246,361	1,670,276	331,079,834
Leverage arrangements from Central Bank of Lebanon	48,669,040	-	-	-	-	48,669,040
Other liabilities	5,719,830	1,579,236	3	252,287	-	7,551,356
Provisions	4,122,958	420,317	-	-	-	4,543,275
Total Liabilities	205,533,313	987,770,720	483,342	76,806,491	1,672,365	1,272,266,231
Net assets	116,889,897	198,900,395	3,300	13,195	48,051	315,854,838

EXPOSURE TO INTEREST RATE RISK

Below is a summary of the Bank's interest rate gap position on major financial assets and liabilities reflected at carrying amounts at year end by repricing time bands:

December 31, 2018							
	Not Subject to Interest	Less than 1 Month	1 to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 5 Years	Over 5 Years	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets							
Cash and deposits with Central Banks	26,439,923	87,209,493	80,836,300	-	8,338,473	166,997,166	369,821,355
Deposits with banks and financial institutions	2,793,540	242,994,972	94,165,526	137,246,963	123,407,719	-	600,608,720
Deposits with the parent, sister and other related banks	4,929,000	15,075,879	-	-	-	-	20,004,879
Loans and advances to customers	11,747,344	8,063,727	-	413,039	717,551	-	20,941,661
Investment trading securities at fair value through profit or loss	14,252,863	-	-	-	-	-	14,252,863
Investment securities at fair value through other comprehensive income	109,378,462	-	-	179,661	15,075,000	-	124,633,123
Investment securities at amortized cost	(2,347,044)	701,454	2,518,553	58,042,627	210,947,731	71,178,520	341,041,841
	167,194,088	354,045,525	177,520,379	195,882,290	358,486,474	238,175,686	1,491,304,442
Financial Liabilities							
Deposits from a Central Bank	4,636,762	75,530,545	-	-	-	1,000,413	81,167,720
Deposits from banks and financial institutions	12,282,534	66,393,457	6,039,547	5,188,735	-	-	89,904,273
Deposits from the parent, sister and other related banks	70,022	413,018,531	216,697,770	124,676,843	-	-	754,463,166
Customers' deposits	38,055,049	127,290,137	26,511,924	71,894,477	30,221,899	-	293,973,486
	55,044,367	682,232,670	249,249,241	201,760,055	30,221,899	1,000,413	1,219,508,645

December 31, 2017							
	Not Subject to Interest	Less than 1 Month	1 to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 5 Years	Over 5 Years	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Assets							
Cash and deposits with Central Banks	34,576,865	90,579,153	57,738,354	33,195,398	32,411,250	146,716,493	395,217,513
Deposits with banks and financial institutions	8,126,118	261,403,442	69,963,028	41,610,402	120,600,001	-	501,702,991
Deposits with the parent, sister and other related banks	10,367,043	9,799,771	-	-	-	-	20,166,814
Loans and advances to customers	12,497,164	9,058,498	7,917	427,734	659,501	-	22,650,814
Investment trading securities at fair value through profit or loss	14,810,611	-	-	-	-	-	14,810,611
Investment securities at fair value through comprehensive income	114,654,712	-	-	-	-	-	114,654,712
Investment securities at amortized cost	-	4,502,327	4,948,249	61,949,603	217,186,754	137,642,320	426,229,253
	195,032,513	375,343,191	132,657,548	137,183,137	370,857,506	284,358,813	1,495,432,708
Financial Liabilities							
Due from a Central Bank	3,431,810	15,090,787	60,330,244	-	-	-	78,852,841
Deposits from banks and financial institutions	21,441,369	105,627,866	-	-	-	-	127,069,235
Deposits from the parent, sister and other related banks	215,166	269,153,343	315,814,172	89,317,969	-	-	674,500,650
Customers' deposits	36,967,642	151,827,586	24,514,327	108,528,487	9,241,792	-	331,079,834
	62,055,987	541,699,582	400,658,743	197,846,456	9,241,792	-	1,211,502,560

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Bank is being unable to meet net funding requirements. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades, which may cause certain sources of funding to dry up immediately. To face this risk, management distributes its sources of funding and manage its assets according to a cash policy that seeks to preserve an adequate liquidity balance and financial instruments than can be readily liquidated in the financial market.

MATURITIES OF FINANCIAL LIABILITIES

December 31, 2018					
	Up to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 3 Years	More than 5 Years	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Liabilities					
Deposits from a Central Bank	80,167,307	-	-	1,000,413	81,167,720
Deposits from banks and financial institutions	84,715,538	5,188,735	-	-	89,904,273
Deposits from the parent, sister and other related banks	629,786,323	124,676,843	-	-	754,463,166
Customers' deposits	191,857,110	71,894,477	30,221,899	-	293,973,486
	986,526,278	201,760,055	30,221,899	1,000,413	1,219,508,645

December 31, 2017					
	Up to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 3 Years	More than 5 Years	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial Liabilities					
Deposits from a Central Bank	78,852,841	-	-	-	78,852,841
Deposits from banks and financial institutions	127,069,235	-	-	-	127,069,235
Deposits from the parent, sister and other related banks	585,182,681	89,317,969	-	-	674,500,650
Customers' deposits	213,309,555	108,528,487	9,241,792	-	331,079,834
	1,004,414,312	197,846,456	9,241,792	-	1,211,502,560

32. CAPITAL MANAGEMENT

The Bank manages its capital to comply with the capital adequacy requirements set by Central Bank of Lebanon, the Bank's lead regulator.

Central Bank of Lebanon requires each bank or banking group to hold a minimum level of regulatory capital of LBP10billion for the head office (in Lebanon) and LBP500million for each local branch and LBP1.5billion on each branch abroad (for Lebanese banks, in addition to the required amount by the related authorities abroad).

The Bank's capital is split as follows:

The Bank complied with capital adequacy requirements in current period:

	December 31, 2018	December 31, 2017
	LBP'000	LBP'000
Tier I capital	198,485,630	194,935,425
Tier II capital	13,021,500	3,361,000
Total regulatory capital	211,507,130	198,296,425
Credit risk	1,062,251,321	1,001,734,675
Market risk	32,684,152	34,965,390
Operational risk	59,162,875	57,852,500
Risk-weighted assets of credit, off-balance sheet and operational risks	1,154,098,348	1,094,552,565
Regulatory capital ratio	18.33%	18.12%
Tier I capital ratio	17.20%	17.81%
Risk based capital ratio- Tier I and Tier II capital	17.20%	17.81%

33. FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS & LIABILITIES

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial assets and liabilities recognized in the financial statements, including their levels in the fair value hierarchy. It does not include financial assets and financial liabilities which are measured at amortized cost (except securities classified at amortized cost) since the directors consider that the carrying amounts of these financial assets and liabilities are reasonable approximations of their fair value due to their short contractual maturities:

	Notes	December 31, 2018				
		Carrying Amount	Fair Value			
			Level 1	Level 2	Level 3	Total
		LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial assets at fair value						
Investment trading securities at fair value through profit or loss						
Unquoted equity securities	9	245,375	-	-	245,375	245,375
Quoted equity securities	9	70,565	70,565	-	-	70,565
Funds	9	13,936,923	-	-	13,936,923	13,936,923
		14,252,863	70,565	-	14,182,298	14,252,863
Investment securities at fair value through other comprehensive income						
Quoted equity securities	9	110,282,962	110,282,962	-	-	110,282,962
Certificates of deposit issued by local bank	9	14,170,500	-	14,170,500	-	14,170,500
		124,453,462	110,282,962	14,170,500	-	124,453,462
Financial assets at amortized cost						
Investment in securities at amortized cost:						
Lebanese Treasury bills	9	45,322,759	-	40,719,642	-	40,719,642
Lebanese Government bond	9	187,344,260	-	173,258,066	-	173,258,066
Certificate of deposit in LBP issued by the Central Bank of Lebanon	9	54,574,047	-	46,789,618	-	46,789,618
Certificate of deposit in foreign currencies issued by the Central Bank of Lebanon	9	28,190,250	-	23,442,175	-	23,442,175
Corporate bonds in foreign currencies - local Bank	9	22,612,500	-	19,917,844	-	19,917,844
Loans and advances to customers	8	20,941,661	-	27,011,363	-	27,011,363
		358,985,477	-	331,138,708	-	331,138,708

December 31, 2017						
Notes	Carrying Amount	Fair Value				Total
		Level 1	Level 2	Level 3		
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Financial assets at fair value						
Investment trading securities at fair value through profit or loss						
Unquoted equity securities	9	245,375	-	-	245,375	245,375
Quoted equity securities	9	77,855	77,855	-	-	77,855
Funds	9	14,487,381	-	-	14,487,381	14,487,381
		14,810,611	77,855	-	14,732,756	14,810,611
Investment securities at fair value through other comprehensive income						
Quoted equity securities	9	114,654,712	114,654,712	-	-	114,654,712
		114,654,712	114,654,712	-	-	114,654,712
Financial assets at amortized cost						
Investment in securities at amortized cost:						
Lebanese Treasury bills	9	51,328,096	-	49,298,898	-	49,298,898
Lebanese Government bond	9	247,902,840	-	235,977,981	-	235,977,981
Certificate of deposits in LBP issued by the Central Bank of Lebanon	9	70,189,467	-	66,683,595	-	66,683,595
Certificate of deposits in foreign currencies issued by the Central Bank of Lebanon	9	28,190,250	-	25,224,243	-	25,224,243
Corporate bonds in foreign currencies - local Bank	9	22,612,500	-	22,160,250	-	22,160,250
Loans and advances to customers	8	22,650,814	-	27,412,321	-	27,412,321
		442,873,967	-	426,757,288	-	426,757,288

There have been no transfers between Level 1 and Level 2 during the year.

VALUATION TECHNIQUES, SIGNIFICANT UNOBSERVABLE INPUTS, AND SENSITIVITY OF THE INPUT TO THE FAIR VALUE

The following table gives information about how the fair values of financial instruments included in the financial statements, are determined (Level 2 and Level 3 fair values) and significant unobservable inputs used where applicable (Level 3):

Financial instruments	Date of valuation	Valuation technique and key inputs	Significant unobservable inputs
Unquoted equity securities	December 31, 2018 and 2017	Non resident	N/A
Investment fund	December 31, 2018 and 2017	Fair value was provided by the fund manager.	N/A
Lebanese treasury bills	December 31, 2018 and 2017	DCF at a discount rate determined based on the yield curve applicable to Lebanese treasury bills, adjusted for illiquidity ranging between 0.75% and 1.5%.	N/A
Lebanese Government bonds	December 31, 2018 and 2017	DCF at a discount rate determined based on the yield on USA treasury bills and the Credit Default Swap applicable to Lebanon subject to illiquidity factor.	N/A
Certificates of deposit in foreign currencies issued by Central Bank	December 31, 2018 and 2017	DCF at a discount rate determined based on the yield curve on the date of measurement.	N/A
Corporate bonds - Local bank	December 31, 2018 and 2017	Fair value was provided by the issuer.	N/A
Loans and advances to customers	December 31, 2018 and 2017	DCF at a discount rate determined based on the average rate of return of the loans bearing fixed interest rate for more than one year.	N/A

34. CONTINGENT LIABILITIES

There are some lawsuits filed against the Bank; the Bank's management and legal advisor do not expect to incur material liabilities as result of the disputed claims.

As stated in Note 18, the tax returns for the years 2014 till 2018 are still subject to tax examination and final assessment by the tax authorities.


35. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements for the year ended December 31, 2018 were approved by Chairman on behalf of the

Bank's Board of Directors on August 28, 2019



**NORTH AFRICA
COMMERCIAL BANK
ANNUAL REPORT**



مصرف شمال
أفريقيا التجاري
التقرير السنوي

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧					
القيمة العادلة					
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	القيمة الدفترية	ايضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الموجودات المالية بالقيمة العادلة					
اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارياح والخسائر					
245,375	245,375	-	-	245,375	9
77,855	-	-	77,855	77,855	9
14,487,381	14,487,381	-	-	14,487,381	9
14,810,611	14,732,756	-	77,855	14,810,611	
اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
114,654,712	-	-	114,654,712	114,654,712	9
114,654,712	-	-	114,654,712	114,654,712	
الموجودات المالية بالقيمة المطفأة					
49,298,898	-	49,298,898	-	51,328,096	9
235,977,981	-	235,977,981	-	247,902,840	9
66,683,595	-	66,683,595	-	70,189,467	9
25,224,243	-	25,224,243	-	28,190,250	9
22,160,250	-	22,160,250	-	22,612,500	9
27,412,321	-	27,412,321	-	22,650,814	8
426,757,288	-	426,757,288	-	442,873,967	

لم يكن هناك اي تحويلات بين المستوى الاول والمستوى الثاني خلال العام.

اسس التقييم، معلومات غير منظورة هامة وحساسيتها على القيمة العادلة

يظهر الجدول التالي معلومات حول اسس تقييم القيمة العادلة للأدوات المالية في البيانات المالية (مستوى ثاني وثالث) والمعلومات غير المنظورة الهامة المستخدمة حيث ينطبق (مستوى ثالث).

الموجودات المالية	تاريخ التقييم	اسس التقييم	معطيات غير منظورة هامة
اسهم وحصص غير مدرجة	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	غير مقيمة	لا ينطبق
صندوق استثماري	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	القيمة العادلة إستناداً إلى السعر المقدم من مدير الصندوق	لا ينطبق
سندات الخزينة اللبنانية	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحنى العائد المطبق على سندات الخزينة اللبنانية معدلة لعامل مخاطر السيولة تتراوح بين ٧٥٪ و ١٠٥٪	لا ينطبق
سندات دين الدولة اللبنانية	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحنى العائد المطبق على سندات الخزينة الاميركية ونسبة السواب على مخاطر المديونية المطبقة على لبنان (CDS) معدلة لعامل مخاطر السيولة	لا ينطبق
شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان بالعملات الاجنبية	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحنى القياس	لا ينطبق
سندات دين مصرف محلي	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	القيمة العادلة إستناداً إلى السعر المقدم من قبل المصدر	لا ينطبق
فروض وتسليفات للزبائن	٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧	التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس معدل عائد الفروض الخاضعة بمعدل فائدة ثابت استحقاقها لاكثر من سنة	لا ينطبق

٣٤. التزامات محتملة

هناك بعض الدعاوى القانونية مقامة ضد المصرف ويرأى الادارة والمستشار القانوني للمصرف فانه غير المحتمل ان يترتب التزامات هامة من جرائها.

كما جاء في الايضاح رقم ١٨، إن التصاريح الضريبية للسنوات من ٢٠١٤ الى ٢٠١٨ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة كبار المكلفين.

٣٥. الموافقة على البيانات المالية

وافق رئيس مجلس ادارة المصرف بالنيابة عن مجلس الادارة بتاريخ ٢٨ آب ٢٠١٩ على اصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨.

٣٢. ادارة رأس المال

يدير المصرف رأس المال بحيث يتقيد بمتطلبات كفاية رأس المال المحددة من قبل مصرف لبنان، وهو السلطة المنظمة الأهم بالنسبة للمصرف.

يفرض مصرف لبنان على كل مصرف، أو مجموعة مصرفية، ان تخصص من اصل اموالها الخاصة الأساسية حد ادنى الزامي لرأس المال قدره ١٠ مليار ل.ل. عن مركزه الرئيسي (في لبنان)، و ٥٠ مليون ل ل عن كل فرع محلي، و ١٠٥ مليار ل.ل. عن كل فرع في الخارج (للمصارف اللبنانية، وذلك بالإضافة الى المبلغ الذي تفرضه السلطات المعنية في الخارج).

تنقسم الاموال الخاصة الأساسية والمساعدة للمصرف كما يلي:

اموال خاصة أساسية (Tier 1)

تشمل: أسهم رأس المال العادية، المقدمات النقدية المخصصة من المساهمين لرأس المال، الاحتياطيات القانونية والنظامية المأخوذة من الأرباح، ارباح سابقة مدورة (لا تشمل ارباح السنة الجارية)، على ان ينزل منها قيمة الاصول الثابتة غير المادية.

اموال خاصة مساندة (Tier 2)

تمثل ٥٠% من التغيير الإيجابي المتراكم من القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. لقد تقيد المصرف بالمتطلبات الرأسمالية المفروضة خلال الفترة الحالية.

٢٠١٧ كانون الأول،	٢٠١٨ كانون الأول،	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
194,935,425	198,485,630	الاموال الخاصة الاساسية
3,361,000	13,021,500	الاموال الخاصة المساندة
198,296,425	211,507,130	الاموال الخاصة الاجمالية المعتمدة (البسط)
1,001,734,675	1,062,251,321	مخاطر الائتمان
34,965,390	32,684,152	مخاطر السوق
57,852,500	59,162,875	مخاطر التشغيل
1,094,552,565	1,154,098,348	مجموع الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر وبنود خارج الميزانية والتشغيل (المقام)
18.12%	18.33%	نسبة الاموال الخاصة الاجمالية
17.81%	17.20%	نسبة الاموال الخاصة الأساسية الصافية
17.81%	17.20%	نسبة حقوق حملة الأسهم العادية بعد التنزلات

٣٣. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن الجدول التالي، القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الظاهرة في البيانات المالية موزعة بحسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا يتضمن الجدول الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم محاسبتها على اساس الكلفة المطفأة (باستثناء الأوراق المالية المصنفة بالكلفة المطفأة) لاعتبار ادارة المصرف ان قيمها الدفترية تقارب قيمها العادلة نظراً لطبيعتها التعاقدية القصيرة الاجل.

٢٠١٨ كانون الأول،					
القيمة العادلة					
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	الدفترية القيمة	ايضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية بالقيمة العادلة					
اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
245,375	245,375	-	-	245,375	و
70,565	-	-	70,565	70,565	و
13,936,923	13,936,923	-	-	13,936,923	و
14,252,863	14,182,298	-	70,565	14,252,863	
اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر					
110,282,962	-	-	110,282,962	110,282,962	و
14,170,500	-	14,170,500	-	14,170,500	و
124,453,462	-	14,170,500	110,282,962	124,453,462	
الموجودات المالية بالقيمة المطفأة					
40,719,642	-	40,719,642	-	45,322,759	9
173,258,066	-	173,258,066	-	187,344,260	9
46,789,618	-	46,789,618	-	54,574,047	9
23,442,175	-	23,442,175	-	28,190,250	9
19,917,844	-	19,917,844	-	22,612,500	9
27,011,363	-	27,011,363	-	20,941,661	8
331,138,708	-	331,138,708	-	358,985,477	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧						
المجموع	أكثر من خمسة سنوات	بين سنة وخمسة سنوات	بين ثلاثة أشهر و سنة	بين شهر وثلاثة أشهر	أقل من شهر	غير معرضة للفائدة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية						
395,217,513	146,716,493	32,411,250	33,195,398	57,738,354	90,579,153	34,576,865
501,702,991	-	120,600,001	41,610,402	69,963,028	261,403,442	8,126,118
20,166,814	-	-	-	-	9,799,771	10,367,043
22,650,814	-	659,501	427,734	7,917	9,058,498	12,497,164
14,810,611	-	-	-	-	-	14,810,611
114,654,712	-	-	-	-	-	114,654,712
426,229,253	137,642,320	217,186,754	61,949,603	4,948,249	4,502,327	-
1,495,432,708	284,358,813	370,857,506	137,183,137	132,657,548	375,343,191	195,032,513
المطلوبات المالية						
78,852,841	-	-	-	60,330,244	15,090,787	3,431,810
127,069,235	-	-	-	-	105,627,866	21,441,369
674,500,650	-	-	89,317,969	315,814,172	269,153,343	215,166
331,079,834	-	9,241,792	108,528,487	24,514,327	151,827,586	36,967,642
1,211,502,560	-	9,241,792	197,846,456	400,658,743	541,699,582	62,055,987

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم تمكن المصرف من الايفاء بمتطلباته النقدية. قد تنتج مخاطر السيولة من تقلبات الاسواق او تدني في ملاءة المقترضين التي قد تؤدي الى الحد من مصادر الاموال وتدفعاتها على المصرف. للحد من هذه المخاطر، تقوم الادارة بتنويع مصادر اموالها وادارة موجوداتها في اطار سياسة نقدية تتمثل في الاحتفاظ برصيد سيولة كافية وادوات مالية قابلة للتسييل في السوق المالي.

استحقاقات المطلوبات المالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	أكثر من خمسة سنوات	بين سنة وثلاثة سنوات	بين ثلاثة أشهر و سنة	حتى ثلاثة أشهر
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
المطلوبات المالية				
81,167,720	1,000,413	-	-	80,167,307
89,904,273	-	-	5,188,735	84,715,538
754,463,166	-	-	124,676,843	629,786,323
293,973,486	-	30,221,899	71,894,477	191,857,110
1,219,508,645	1,000,413	30,221,899	201,760,055	986,526,278

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧				
المجموع	أكثر من خمسة سنوات	بين سنة وثلاثة سنوات	بين ثلاثة أشهر و سنة	حتى ثلاثة أشهر
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
المطلوبات المالية				
78,852,841	-	-	-	78,852,841
127,069,235	-	-	-	127,069,235
674,500,650	-	-	89,317,969	585,182,681
331,079,834	-	9,241,792	108,528,487	213,309,555
1,211,502,560	-	9,241,792	197,846,456	1,004,414,312

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

المجموع	عملات أخرى	يورو	جنيه استرليني	دولار اميركي	ليرة لبنانية	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الموجودات						
395,217,513	-	6,114,876	97,335	273,168,584	115,836,718	الصدوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
501,702,991	1,678,313	38,073,100	21,758	436,400,188	25,529,632	الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
20,166,814	42,103	8,798,066	351,650	10,974,995	-	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
22,650,814	-	-	-	21,573,608	1,077,206	قروض وتسليفات للزبائن
14,810,611	-	30,983	-	14,609,628	170,000	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
114,654,712	-	-	-	114,654,712	-	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
426,229,253	-	23,784,272	-	278,050,860	124,394,121	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
48,669,040	-	-	-	-	48,669,040	اصول نتجت اثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان
42,612,424	-	-	-	36,712,303	5,900,121	اصول ثابتة مادية
435,073	-	-	-	-	435,073	اصول ثابتة غير مادية
971,824	-	18,389	15,899	526,237	411,299	موجودات أخرى
1,588,121,069	1,720,416	76,819,686	486,642	1,186,671,115	322,423,210	مجموع الموجودات
المطلوبات						
78,852,841	-	881,333	-	77,971,508	-	ودائع مؤسسات الإصدار
127,069,235	2,089	9,115,540	22,831	117,928,775	-	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
674,500,650	-	36,310,970	-	638,189,680	-	الودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
331,079,834	1,670,276	30,246,361	460,508	151,681,204	147,021,485	ودائع وحسابات الزبائن
48,669,040	-	-	-	-	48,669,040	ترتيبات تمويلية من مصرف لبنان
7,551,356	-	252,287	3	1,579,236	5,719,830	مطلوبات أخرى
4,543,275	-	-	-	420,317	4,122,958	مؤونات
1,272,266,231	1,672,365	76,806,491	483,342	987,770,720	205,533,313	مجموع المطلوبات
315,854,838	48,051	13,195	3,300	198,900,395	116,889,897	صافي الموجودات

يتم إدارة مخاطر اسعار الفائدة للمحفظة المصرفية بصورة اساسية عبر مراقبة فجوة نسب الفوائد. تتلخص وضعية فجوة مخاطر اسعار الفوائد على جدول تحليل حساسية الفوائد للحسابات كما تبينه الجداول التالية :

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨

المجموع	أقل من شهر	بين شهر وثلاثة أشهر	بين ثلاثة أشهر و سنة	بين سنة وخمسة سنوات	أكثر من خمسة سنوات	المجموع	غير معرضة للفائدة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية							
369,821,355	87,209,493	80,836,300	-	8,338,473	166,997,166	26,439,923	الصدوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
600,608,720	242,994,972	94,165,526	137,246,963	123,407,719	-	2,793,540	الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
20,004,879	15,075,879	-	-	-	-	4,929,000	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
20,941,661	8,063,727	-	413,039	717,551	-	11,747,344	القروض والتسليفات للزبائن
14,252,863	-	-	-	-	-	14,252,863	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
124,633,123	-	-	179,661	15,075,000	-	109,378,462	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
341,041,841	701,454	2,518,553	58,042,627	210,947,731	71,178,520	(2,347,044)	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
1,491,304,442	354,045,525	177,520,379	195,882,290	358,486,474	238,175,686	167,194,088	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية							
81,167,720	75,530,545	-	-	-	1,000,413	4,636,762	ودائع مؤسسات الإصدار
89,904,273	66,393,457	6,039,547	5,188,735	-	-	12,282,534	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
754,463,166	413,018,531	216,697,770	124,676,843	-	-	70,022	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
293,973,486	127,290,137	26,511,924	71,894,477	30,221,899	-	38,055,049	ودائع وحسابات الزبائن
1,219,508,645	682,232,670	249,249,241	201,760,055	30,221,899	1,000,413	55,044,367	مجموع المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بالخسائر التي تصيب المراكز المالية في داخل وخارج بيان الوضع المالي الناتجة عن تقلبات الاسعار السوقية. تتضمن مخاطر السوق، مخاطر نسب الفوائد للادوات المالية بالاضافة الى مخاطر القطع.

مخاطر القطع

تنشأ مخاطر القطع من تأثير تقلبات اسعار الصرف على الموجودات والمطلوبات المصرفية بالعملات الاجنبية.

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨

المجموع	عملات اخرى	يورو	جنيه استرليني	دولار اميركي	ليرة لبنانية	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الموجودات						
369,821,355	-	21,129,225	91,128	247,888,339	100,712,663	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
600,608,720	10,847	149,152,726	20,372	418,520,006	32,904,769	ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
20,004,879	81,666	2,102,544	413,395	17,407,274	-	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
20,941,661	-	-	-	20,225,824	715,837	فروض وتسليفات للزبائن
14,252,863	-	29,579	-	14,053,284	170,000	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
124,633,123	-	-	-	124,633,123	-	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
341,041,841	-	-	-	238,809,660	102,232,181	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
49,664,040	-	-	-	-	49,664,040	اصول تنتج اثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان
43,638,362	-	-	-	38,145,269	5,493,093	اصول ثابتة مادية
375,297	-	-	-	-	375,297	اصول ثابتة غير مادية
1,746,366	-	4,677	12,009	1,303,112	426,568	موجودات اخرى
1,586,728,507	92,513	172,418,751	536,904	1,120,985,891	292,694,448	مجموع الموجودات
المطلوبات						
80,167,307	-	619,105	-	79,548,202	-	ودائع مؤسسات الإصدار
89,904,273	2,069	8,424,821	2,270	81,475,113	-	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
754,463,166	-	136,672,268	-	617,790,898	-	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
293,973,486	25,392	26,637,851	518,658	164,195,035	102,596,550	ودائع وحسابات الزبائن
49,664,040	-	-	-	-	49,664,040	ترتيبات تمويلية من مصرف لبنان
7,408,547	-	6,714	27	388,618	7,013,188	مطلوبات اخرى
4,170,413	-	-	-	639,755	3,530,658	مؤونات
1,279,751,231	27,461	172,360,759	520,955	944,037,621	162,804,435	مجموع المطلوبات
306,977,276	65,052	57,992	15,949	176,948,270	129,890,013	صافي الموجودات



الضمانات المأخوذة مقابل القروض والتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨

قيمة الضمانات المستلمة							
مجموع الضمانات	ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة	صافي المخاطر	مؤونة الخسائر الائتمانية المتوقعة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
							قروض مصنفة عاملة
580,130	114,052	-	466,078	725,076	(125,706)	850,782	قروض تجزئة
3,908,969	-	3,859,200	49,769	1,479,690	-	1,479,690	قروض سكنية
							قروض مصنفة عاملة-شركات
16,145,011	5,170	16,051,790	88,051	7,230,734	(833,278)	8,064,012	مؤسسات صغيرة ومتوسطة
37,061,888	-	37,061,888	-	11,506,161	(17,007,418)	28,513,579	قروض مشكوك بتحصيلها وريديئة
57,695,998	119,222	56,972,878	603,898	20,941,661	(17,966,402)	38,908,063	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

قيمة الضمانات المستلمة							
مجموع الضمانات	ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة	صافي المخاطر	مؤونة تدني القيمة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
							قروض مصنفة عاملة
689,117	226,683	-	462,434	1,072,699	-	1,072,699	قروض تجزئة
3,207,163	-	3,135,600	71,563	1,814,204	-	1,814,204	قروض سكنية
							قروض مصنفة عاملة-شركات
17,126,222	17,856	17,022,965	85,401	8,302,391	-	8,302,391	مؤسسات صغيرة ومتوسطة
37,061,888	-	37,061,888	-	11,505,632	(17,002,245)	28,507,877	قروض مشكوك بتحصيلها وريديئة
-	-	-	-	(44,112)	(44,112)	-	مؤونة قروض غير مصنفة
58,084,390	244,539	57,220,453	619,398	22,650,814	(17,046,357)	39,697,171	

تركيز مخاطر الائتمان وفقاً للقطاع الاقتصادي

٢١ كانون الأول، ٢٠١٨							
مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاولات	تجارة	مختلف	افراد	مجموع
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية							
369,821,355	-	-	-	-	-	-	369,821,355
الصدوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار							
600,608,720	-	-	-	-	-	-	600,608,720
ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية							
20,004,879	-	-	-	-	-	-	20,004,879
ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة							
20,941,661	2,204,444	289,587	5,946,365	8,015,396	4,485,869	-	20,941,661
قروض وتسليفات للزبائن							
14,252,863	-	-	-	40,986	-	-	14,252,863
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر							
124,633,123	-	-	-	-	-	-	124,633,123
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
341,041,841	-	-	-	-	-	-	341,041,841
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة							
1,491,304,442	2,204,444	289,587	5,946,365	8,056,382	4,485,869	780,033,248	690,288,547
بنود خارج الميزانية							
61,854,996	594,376	105,000	439,916	2,772,144	200	57,943,360	-
كفالات واعتمادات مستندية							
3,986,762	-	-	-	-	-	3,986,762	-
اعتمادات مثبتة							
65,841,758	594,376	105,000	439,916	2,772,144	200	61,930,122	-
٢١ كانون الأول، ٢٠١٧							
مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاولات	تجارة	مختلف	افراد	مجموع
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية							
395,217,513	-	-	-	-	-	-	395,217,513
الصدوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار							
501,702,991	-	-	-	-	-	-	501,702,991
ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية							
20,166,814	-	-	-	-	-	-	20,166,814
ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة							
22,650,814	2,646,834	891,353	6,054,216	8,442,616	4,615,795	-	22,650,814
قروض وتسليفات للزبائن							
14,810,611	-	-	-	46,872	-	-	14,810,611
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر							
114,654,712	-	-	-	-	-	-	114,654,712
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
426,229,253	-	-	-	-	-	-	426,229,253
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة							
1,495,432,708	2,646,834	891,353	6,054,216	8,489,488	4,615,795	673,883,043	798,851,979
بنود خارج الميزانية							
62,376,728	576,519	139,741	449,262	2,826,842	200	58,384,164	-
كفالات واعتمادات مستندية							
8,288,009	-	-	-	-	-	8,288,009	-
اعتمادات مثبتة							
70,664,737	576,519	139,741	449,262	2,826,842	200	66,672,173	-

تركيز مخاطر الائتمان، وفقاً للمناطق الجغرافية

قام المصرف بتوزيع الانكشافات على القطاعات الجغرافية بالاستناد الى بلد الموطن للجهات المتعاقد معها كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨					
المجموع	مختلف	البلدان الاوروبية	افريقيا	البلدان العربية	لبنان
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية					
369,821,355	-	-	-	-	369,821,355
600,608,720	2,687	8,830,955	-	-	591,775,078
20,004,879	359,478	18,140,700	1,464,585	40,116	-
20,941,661	283,693	-	164,730	548,089	19,945,149
14,252,863	-	-	-	-	14,252,863
124,633,123	-	-	-	-	124,633,123
341,041,841	-	-	-	-	341,041,841
1,491,304,442	645,858	26,971,655	1,629,315	588,205	1,461,469,409
بنود خارج الميزانية					
61,854,996	1,508	3,115	617,701	45,225	61,187,447
3,986,762	-	-	3,986,762	-	-
65,841,758	1,508	3,115	4,604,463	45,225	61,187,447

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧					
المجموع	مختلف	البلدان الاوروبية	افريقيا	البلدان العربية	لبنان
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات المالية					
395,217,513	-	-	-	-	395,217,513
501,702,991	2,634	4,996,895	-	2,144	496,701,318
20,166,814	-	19,298,518	526,174	342,122	-
22,650,814	240,015	-	142,014	548,102	21,720,683
14,810,611	-	-	-	75,375	14,735,236
114,654,712	-	-	-	-	114,654,712
426,229,253	-	-	-	-	426,229,253
1,495,432,708	242,649	24,295,413	668,188	967,743	1,469,258,715
بنود خارج الميزانية					
62,376,728	-	100	388,862	-	61,987,766
8,288,009	-	-	8,288,009	-	-
70,664,737	-	100	8,676,871	-	61,987,766

٦.٣. استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة

تصف ارصدة استثمارات مالية بالكلفة المطفأة ضمن المرحلة الأولى.
ان حركة الاستثمارات في اوراق مالية كانت كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
420,223,153	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(65,394,079)	استحقاقات
(15,000,000)	عملية استبدال (SWAP)
(1,785,258)	تأثير اطفاء حسومات / علاوات
338,043,816	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
2,582,599	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
22,564	اضافات
(468,154)	استيعادات
2,137,009	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٧.٣. تعهدات بكفلات وتكفلات

تتوزع التعهدات بكفلات وتكفلات حسب تصنيفها كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
65,841,758	تصنيف ٣-١: مخاطر متدنية او عادية
-	تصنيف ١-٤: متابعة
-	تصنيف ٧-٨: دون العادية
-	تصنيف ٩: مشكوك بتحصيلها
65,841,758	القيمة الدفترية الاجمالية
(228,078)	الخسارة الائتمانية
65,613,680	القيمة الدفترية

تتلخص التغييرات في القيمة الدفترية التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
70,664,737	القيمة الدفترية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
4,012,088	اضافات
(8,835,067)	استحقاقات/استيعادات
65,841,758	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
228,078	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
-	اضافات/استيعادات
228,078	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٤.٣. قروض وتسليفات للزبائن

تتوزع القروض وتسليفات للزبائن حسب تصنيفها كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	المرحلة الثالثة خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثانية خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الاولى خسائر ائتمانية شهر ١٢	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
3,288,767	-	-	3,288,767	تصنيف ٣-١: مخاطر متدنية او عادية
7,105,717	-	2,237,454	4,868,263	تصنيف ١-٤: متابعة
-	-	-	-	تصنيف ٨-٧: دون العادية
28,513,579	28,513,579	-	-	تصنيف ٩: مشكوك بتحصيلها
38,908,063	28,513,579	2,237,454	8,157,030	القيمة الدفترية الاجمالية
(17,966,402)	(17,007,418)	(836,648)	(122,336)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
20,941,661	11,506,161	1,400,806	8,034,694	القيمة الدفترية

تتلخص التغييرات في القيمة الدفترية التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	المرحلة الثالثة خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثانية خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الاولى خسائر ائتمانية شهر ١٢	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
39,697,170	28,507,877	2,496,240	8,693,053	القيمة الدفترية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(794,809)	-	(258,786)	(536,023)	استحقاقات/استبعادات
5,702	5,702	-	-	حركات أخرى
38,908,063	28,513,579	2,237,454	8,157,030	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	المرحلة الثالثة خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثانية خسائر ائتمانية لكامل الحياة	المرحلة الاولى خسائر ائتمانية شهر ١٢	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
17,961,488	17,002,245	836,907	122,336	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨
4,914	5,173	(259)	-	صافي التغييرات
17,966,402	17,007,418	836,648	122,336	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٥.٣. استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تصنف ارصدة استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من ضمن المرحلة الاولى. إن تغييرات ارصدة استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الاولى شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
-	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
15,075,000	اضافات
(904,500)	تغير في القيمة العادلة
14,170,500	
179,661	فوائد سارية غير مستحقة القبض
14,350,161	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الاولى شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
-	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
216,738	اضافات
216,738	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢.٣. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

تصنف ارصدة وداائع لدى مصارف ومؤسسات مالية من ضمن المرحلة الاولى. ان تغيرات ارصدة وداائع لدى مصارف ومؤسسات مالية التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
498,052,113	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
395,715,712	اضافات
(289,260,082)	استحقاقات
604,507,743	
4,640,184	فوائد سارية غير مستحقة القبض
609,147,927	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
7,060,648	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
-	صافي التغيير الناتج من الزيادة/النقصان في المخاطر الائتمانية
5,588,388	اضافات
(4,109,828)	استردادات
8,539,208	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٣.٣. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

تصنف ارصدة وداائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة من ضمن المرحلة الاولى. ان تغيرات ارصدة وداائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
20,165,793	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
9,994,704	اضافات
(10,140,872)	استحقاقات
20,019,625	
879	فوائد سارية غير مستحقة القبض
20,020,504	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
33,334	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(17,710)	صافي التغيير الناتج من النقصان في المخاطر الائتمانية
15,624	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٣. الحدود القصوى لمخاطر الائتمان

تتلخص الحدود القصوى لمخاطر الائتمان صافي الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة	القيمة الاجمالية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
370,821,768	(1,545,572)	372,367,340
600,608,720	(8,539,207)	609,147,927
20,004,879	(15,625)	20,020,504
20,941,661	(17,966,402)	38,908,063
124,633,123	(216,738)	124,849,861
341,041,841	(2,137,009)	343,178,850
1,478,051,992	(30,420,553)	1,508,472,545
61,626,918	(228,078)	61,854,996

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	حركات أخرى	صافي الخسارة الائتمانية	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
1,545,572	-	(109,178)	1,654,750
8,539,208	-	1,478,560	7,060,648
15,624	-	(17,710)	33,334
17,966,402	31	4,883	17,961,488
216,738	-	216,738	-
2,137,009	-	(445,590)	2,582,599
228,078	-	-	228,078
30,648,631	31	1,127,703	29,520,897

١.٣.١. ودائع لدى مؤسسات الاصدار

تصنف ارصدة ودائع لدى مؤسسات الاصدار من ضمن المرحلة الاولى. ان تغييرات ارصدة الصندوق وودائع لدى مؤسسات الاصدار التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الائتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
389,665,603	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
158,092,872	اضافات
(181,175,725)	استحقاقات
366,582,750	
3,821,600	فوائد سارية غير مستحقة القبض
370,404,350	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٨

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الاولى ١٢ شهر - خسائر ائتمانية	
ألف ل.ل.	
1,654,750	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
-	صافي التغيير الناتج من النقصان في المخاطر الائتمانية
706,596	اضافات
(815,774)	استردادات
1,545,572	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

قروض وتسليفات للزبائن

عند قياس مخاطر التسليف فان المصرف يأخذ بالاعتبار على سبيل المثال لا الحصر الامور التالية:

- قدرة المقترض على احترام التزاماته التعاقدية بالاستناد الى اداء الحساب، تكرار تجاوز الاستحقاق والاسباب المتعلقة به ووضعه المالي ومدى التأثير على البيئة الاقتصادية وحالة السوق.
- حجم القروض المستعملة والحدود الممنوحة غير المستعملة.
- التزامات المقترض تجاه المصارف الاخرى.
- هدف التسهيلات الممنوحة للمقترض ومطابقة استعمالها منه.

يقوم المصرف بتقييم احتمال عدم سداد المقترض باستخدام ادوات تصنيف داخلية. يعكس جدول تصنيف المتبع من المصرف، نطاق الاحتمالات الافتراضية المحددة لكل فئة تصنيف كما هو موضح ادناه:

• المرحلة الاولى

تتألف من ٥ درجات من ١ الى ٥، درجة ممتاز، الدرجة المرتفعة، الدرجة المتوسطة العليا، الدرجة المتوسطة الأدنى، درجة غير استثمارية، والتي توازي الدرجات ١ و ٢ في التصنيف المعتمد من قبل مصرف لبنان. تشمل المرحلة الاولى والتي تصنف عادية لمصرف لبنان، العملاء الذين لديهم حركات ائتمانية منتظمة، مع احترام جداول السداد الخاصة بهم، الحالة المالية للمقترض جيدة بناء على البيانات المالية الحديثة المتوفرة، والضمانات كافية لتغطية القرض.

• المرحلة الثانية

تشمل العملاء من الدرجة ٦ الى ٧. ترتبط بحالات أكثر غموضاً تعتبر عالية المخاطر، وتخضع لرقابة مباشرة ومسئومة من قسم مخاطر الائتمان وتعادل درجة التقدير ٣ "ديون للمتابعة والتسوية" من تصنيف مصرف لبنان. يشير هذا التصنيف الى حركات ائتمان غير منظمة او تجاوز العميل سقف التسهيلات بشكل مستمر. عدم توفر بيانات مالية حديثة للمقترض وظروف ونظرة اقتصادية سلبية موجودة التي قد تؤثر على قدرة المقترض على سداد الدين. لم يتم تقييم الضمانات لمدة تتجاوز ٣ سنوات. تعتبر القروض قابلة للاسترداد، ومع ذلك، يتم مراقبتها دورياً. مع نهاية العام، اذا لم يتم ضبط الشروط المحددة أعلاه، يجب اعادة تصنيف القرض.

أوراق مالية تمثل ديون

تتضمن محفظة الاصول المالية في المصرف (باستثناء القروض والتسليفات) من اصول مالية سيادية والمصنفة بالكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

مثال على هذه الاصول الحسابات الجارية الودائع لاجل وشهادات الايداع لدى مصرف لبنان بالاضافة الى سندات الخزينة اللبنانية.

لم يحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان لهذه الاصول المالية منذ نشأتها وبالتالي صنفت جميعها ضمن المرحلة الاولى.

• المرحلة الثالثة

تشمل العملاء بدرجات ٨، ٩ و ١٠ وهي الديون دون العادية، المشكوك بتحصيلها والريئة والتي توازي الدرجات ٤، ٥ و ٦ وفي التصنيف المعتمد من قبل مصرف لبنان.

يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة وفقاً لتدرج العملاء على النحو التالي:

أ. المرحلة الاولى

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) لمدة ١٢ شهراً باستخدام عامل نسبة احتمال التعثر (PD) المتوقع حدوثه على مدى الاشهر ال ١٢ المقبلة، بالنسبة للأدوات ذات فترة استحقاق متبقية تقل عن ١٢ شهراً، يتم استخدام عامل نسبة احتمال التعثر (PD) للمدة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق.

ب. المرحلة الثانية

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) بالاستناد على نسبة احتمال التعثر (PD) على كامل الحياة المتبقية المقدره للاداة المالية.

ج. المرحلة الثالثة

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) لكامل الحياة (ECL (LIFETIME).

ان العوامل المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، القيمة المعرضة لعدم الايفاء (EAD) والخسارة في حال التعثر (LGD) ونسبة احتمال التعثر (PD) هي مشتقة بشكل عام من النماذج الاقتصادية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تعديلها لتعكس معلومات تطلعية والتي تتطلب اجتهاد كبير.

من المتوقع ان تؤدي الزيادة في مخاطر الائتمان الى تصنيف المرحلة الثانية ويتم قياسها عن طريق مقارنة:

أ. مخاطر ائتمان المدينين منذ نشأتها،

ب. مخاطر ائتمان المدينين من تاريخ التقرير

يتم احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) عبر ضرب $PD \times LGD \times EAD$

يقوم المصرف باستخدام التغيير في التصنيف الائتماني الخارجي ل S&P، Moody's و Fitch لتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

ان مخاطر سندات الدين ضمن محفظة الاستثمارات بالكلفة المطفأة هي مرتبطة بصورة اساسية بمخاطر سيادية (من ضمنها مصرف لبنان) (٩٥% في نهاية عام ٢٠١٨ و ٩٥% في نهاية عام ٢٠١٧).

٣.١ إدارة مخاطر الأدوات المالية

إطار إدارة المخاطر

يتعرض المصرف لمخاطر مختلفة أهمها مخاطر التسليف ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية ومخاطر السوق. تكمن هذه المخاطر في نشاط المصرف لكنها تدار من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة وضبط لتخفيض المخاطر.

إن مجلس الإدارة، لجنة المخاطر ودائرة إدارة المخاطر هم المسؤولون عن الاشراف على مخاطر المصرف بينما يتحمل التدقيق الداخلي، بصورة مستقلة، مسؤولية مراقبة تطبيق عملية ادارة المخاطر لضمان كفاية وفاعلية اجراءات مراقبة المخاطر.

تعمل دائرة ادارة المخاطر على ضمان كفاية رأس المال لتغطية كافة انواع المخاطر التي يتعرض لها المصرف ومراقبة الامتثال لسياسة واجراءات ادارة المخاطر وحدود التسليفات. يقوم المصرف بتقييم بيان المخاطر لضمان تماشيها مع استراتيجية المخاطر الخاصة بالمصرف واهدافه. يتلقى مجلس الادارة بصورة فصلية، تقارير دائرة ادارة المخاطر عن بيان المخاطر الخاص بالمصرف واجراءات ادارة رأس المال.

١. مخاطر التسليف

مخاطر التسليف هي المخاطر التي تنشأ في حال تخلف الفريق الآخر في اداة مالية عن الوفاء بالتزاماته. تنتج مخاطر التسليف بشكل اساسي عن الودائع لدى المصارف، القروض والتسليفات للزبائن، الاستثمارات في اوراق مالية والالتزامات المحتملة الناتجة عن نشاطات التسليف كالكفالات المالية، الاعتمادات المستندية والقبولات.

تتضمن ادارة مخاطر التسليف بشكل اساسي الامور التالية:

مقترض واحد او مجموعة مترابطة من المقترضين ووفقا للمناطق الجغرافية والنشاط او القطاع الاقتصادي وذلك ضمن نطاق سقف التسهيلات المنصوص عليها في القوانين المصرفية المحلية. وتراقب هذه المخاطر على اساس دوري وتخضع لمراجعة سنوية او اكثر عند الضرورة.

ان مخاطر المقترضين ومن ضمنها المصارف تخضع لحدود اضافية تشمل التزاماتهم في داخل وخارج بيان الوضع المالي. يتم مراقبة التعرض الفعلي للمخاطر مقابل الحدود الموضوعه بصورة دورية.

ان انواع الضمانات الرئيسية للقروض والتسليفات هي التأمين العقاري والضمانات النقدية. عندما يلاحظ المصرف اية مؤشرات تشير الى تدني قيمة التسهيلات يقوم بطلب ضمانات اضافية.

يقوم المصرف باجراء تسويات تقاص عندما يكون لدى المقترضين حجم هام من العمليات وذلك بغية تخفيف التعرض للخسائر. لا ينتج عادة عن هذه التسويات اي تقاص بين ارضدة الموجودات والمطلوبات في بيان الوضع المالي.

أ. تحديد مخاطر التسليف من خلال تطبيق اجراءات التسليف بما فيها التحليل، الموافقة والمراجعة.

ب. قياس ومتابعة مخاطر التسليف من خلال التأكد انها ضمن السقوف الموضوعه من قبل المصرف والسلطات الرقابية اضافة الى مراجعة كفاية الضمانات المأخوذة.

ج. عرض الطرق المتبعة لاحتمال خسارة الائتمان المتوقعة (ECL) وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

د. متابعة المعايير المعتمدة لتحديد الزيادة في مخاطر الائتمان.

ان مشروع الحوكمة المتبع للتماشي مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يقضي بعمل دائرة المخاطر وقسم الرقابة المالية بفعالية لضمان نجاح التنفيذ وذلك عبر تشكيل لجنة داخلية لهذا الغرض. تقوم اللجنة بمراجعة واعتماد مراحل الاصول المالية وغيرها من المدخلات الرئيسية والافتراضات المستخدمة في تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة. كما تقوم اللجنة بتقييم مدى ملائمة المؤونات التي سيتم تقديمها لخسائر الائتمان المتوقعة.

ان مستوى مخاطر التسليف التي يواجهها المصرف يتم ادارتها على اساس سياسة تحديد سقف التعامل المعتدل بالنسبة الى

٢. قياس مخاطر التسليف

الافصاح عن مؤونة الخسارة ويتم الاعتراف بها في التغيير في القيمة العادلة.

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على انها لكامل الحياة، باستثناء ما يلي، حيث يتم قياسها على انها خسائر ائتمانية مدتها ١٢ شهر:

أ. سندات الدين التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ بيان الوضع المالي.

ب. الادوات المالية الأخرى التي لم تشهد ارتفاع ملحوظ بمخاطر الائتمان منذ الاعتراف بالمبدئي بها.

يقوم المصرف بالاعتراف بمؤونة خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة.

يتم عرض مؤونة الخسائر الائتمانية في بيان الوضع المالي كما يلي:
أ. الموجودات المالية بالكلفة المطفأة كحسبم من اجمالي القيمة الدفترية.

ب. التزامات القروض، كمؤونة

ج. سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم الاعتراف بمؤونة الخسارة في بيان الوضع المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الموجودات هي قيمتها العادلة. ومع ذلك، يتم

٣. ارصدة وعمليات مع جهات مرتبطة ومقربة

في سياق أعماله العادية، يقوم المصرف بعمليات مع جهات مرتبطة ومقربة بما في ذلك المساهمين والقائمين على الإدارة. إن حجم هذه العمليات والارصدة القائمة في نهاية السنة كما الإيرادات والمصاريف الناتجة عنها هي كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
أ. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية (ايضاح ٦)		
حسابات تحت الطلب		
2,634	-	
2,634	-	
ب. ودائع لدى المصرف الام والمصاريف الشقيقة والتابعة (ايضاح ٧)		
حسابات تحت الطلب		
مصارف شقيقة		
9,840,870	3,480,041	
المصرف الام		
526,173	1,464,584	
توظيفات لاجل - مصاريف شقيقة		
9,798,750	15,075,000	
فوائد سارية مستحقة القبض		
1,021	879	
20,166,814	20,020,504	
ج. ودائع مؤسسات الاصدار (مصرف مركزي اجنبي - الشركة الام النهائية) (ايضاح ١٤)		
حسابات تحت الطلب		
3,431,810	4,636,762	
ودائع لاجل		
75,375,000	75,375,000	
فوائد سارية غير مستحقة الدفع		
46,031	155,455	
78,852,841	80,167,307	
د. ودائع من المصرف الام والمصاريف الشقيقة والتابعة (ايضاح ١٦)		
ودائع تحت الطلب		
مصارف شقيقة		
45,789	26,200	
المصرف الام		
169,377	43,821	
215,166	70,021	
ودائع لأجل		
مصارف شقيقة		
34,049,400	15,075,000	
المصرف الام		
630,351,256	730,801,943	
664,400,656	745,876,943	
هامش نقدي لدى المصرف الام		
6,059,649	6,167,724	
فوائد سارية غير مستحقة الدفع		
3,825,179	2,348,478	
674,500,650	754,463,166	
هـ. ودائع وحسابات الزبائن (ايضاح ١٧)		
ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة		
5,658,556	2,531,591	
و. إيرادات وعبء الفوائد		
بلغت إيرادات الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي:		
5,208	1,220	
5,208	1,220	
بلغت أعباء الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي:		
(ودائع مع مصرف مركزي اجنبي (الشركة الام النهائية)		
876,471	1,600,515	
ودائع من المصرف الام والمصاريف الشقيقة		
9,202,776	15,293,922	
ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة		
283,272	134,349	
10,362,519	17,028,786	
ز. مخصصات مجلس الإدارة (ايضاح ٢٧)		
بلغت مخصصات اعضاء مجلس الإدارة وبدلات الحضور والتمثيل		
1,716,289	1,579,023	

٢٦. رواتب واجور وملحقاتها

٢٠١٧، كانون الأول، ألف ل.ل.	٢٠١٨، كانون الأول، ألف ل.ل.	
8,264,166	8,405,374	رواتب واجور
1,741,944	2,132,915	بدل اجازات ومنافع اخرى للموظفين
379,368	442,882	مؤونة تعويض نهاية الخدمة للموظفين
923,597	890,204	اشتراقات الضمان الاجتماعي
520,145	524,898	مصاريف تأمين
462,200	463,200	منح دراسية
220,586	233,205	بدل تنقلات
399,019	367,036	منافع أخرى
12,911,025	13,459,714	

٢٧. مصاريف ادارية وعمومية

٢٠١٧، كانون الأول، ألف ل.ل.	٢٠١٨، كانون الأول، ألف ل.ل.	
1,716,289	1,579,023	مخصصات اعضاء مجلس الادارة وبدلات حضور وتمثيل
155,552	126,466	مصاريف سفر
434,254	456,059	تكاليف الصيانة والتصلح
768,129	505,889	اتعاب مهنية
244,664	329,109	اعباء الماء والكهرباء، والاتصالات
463,876	466,777	ايجار
64,146	110,170	ضرائب بلدية وضرائب اخرى
582,182	557,024	اشتراقات
80,075	88,774	مصاريف تأمين
499,471	788,176	أعباء تشغيلية اخرى
5,008,638	5,007,467	

٢٨. النقد وما يوازي النقد

يتكون النقد وما يوازي النقد لمقاصد بيان التدفقات النقدية مما يلي:

٢٠١٧، كانون الأول، ألف ل.ل.	٢٠١٨، كانون الأول، ألف ل.ل.	
84,792,697	123,597,575	الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان (صافي الاحتياطي النقدي الاضامى) (أ)
177,704,225	133,911,794	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية (أ)
20,166,814	20,020,504	ودائع لدى المصرف الام ومصارف شقيقة ومقرية (أ)
282,663,736	277,529,873	

أ. توظيفات وعمليات في المصارف ذات اجل اساسي لمدة ٩٠ يوم او اقل.

٢٩. ادوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

القروض والتسليفات داخل بيان الوضع المالي. انما الالتزامات الناتجة عن اعتمادات مسـتندية، والتي تمثل التزامات المصرف لمصلحة زبون تخول فريق ثالث ان يسحب سندات على المصرف بمبلغ محدد وبشروط وظروف محددة، فهي مضمونة بمستندات شحن البضائع المتعلقة بها، وبالتالي تحمل مخاطر اقل بكثير.

ان التعهدات بكفالات وتكفلات والالتزامات الناتجة عن اعتمادات مستندية تمثل ادوات مالية بمبالغ تعاقدية ذات مخاطر ديون (تسليف أو ائتمان). ان التعهدات بكفالات وتكفلات تمثل تعهدات غير قابلة للنقض بان المصرف سيقوم بالتسديد في حال ان الزبون لم يتمكن من الايفاء بالتزاماته لفرقاء ثالثين وهي لا تختلف عن

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧		
إيرادات الفوائد (صافي)	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
ايرادات الفوائد من		
7,931,880	-	7,931,880
ودائع لدى مصرف لبنان		
13,763,188	-	13,763,188
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية		
926,617	-	926,617
قروض وتسليفات للزبائن		
32,163,390	(209,353)	32,372,743
استثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة		
266,030	-	266,030
فوائد محققة على قروض وتسليفات للزبائن مشكوك بتحصيلها		
55,051,105	(209,353)	55,260,458

راجع الايضاح ٣٠ بالنسبة لايرادات الفوائد مع الجهات المقربة.

٢٣. اعباء الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٧	٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
ايعاء الفوائد من	
11,828,759	19,610,635
ودائع من مصارف ومؤسسات مالية	
14,438,441	15,833,719
ودائع وحسابات الزبائن	
283,272	134,349
ودائع وحسابات جهات مقربة	
26,550,472	35,578,703

راجع الايضاح ٣٠ بالنسبة لابعاء الفوائد مع الجهات المقربة.

٢٤. ايرادات الرسوم والعمولات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٧	٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
1,345,700	1,267,800
رسوم وعمولات على اعتمادات مستندية وكفالات	
135,314	108,434
عمولات من العمليات المصرفية	
73,452	69,282
رسوم وعمولات التسليف	
1,554,466	1,445,516

٢٥. صافي ارباح على محفظة الاوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٧	٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
8,039,911	8,556,656
ايرادات انصبة ارباح	
150,885	(557,748)
صافي (خسائر)/ارباح غير محققة	
-	1,404
فروقات قطع	
8,190,796	8,000,312

٢. رأس المال

وتطوير نشاطات المصرف. تتميز هذه المقدمات بأنها غير خاضعة لفائدة. بموجب التعليمات والقوانين المصرفية المحلية، تعتبر هذه المقدمات النقدية بمثابة رأسمال أساسي لجهة إحتساب نسبة الملاءة.

كون المصرف كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ مركز قطع ثابت بقيمة ٣.٥ مليون دولار اميركي كتغطية لرأس المال.

بتاريخ ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ بلغ رأس المال المصرح به للمصرف الممثل بأسهم عادية ١٥,٠٠٠ مليون ل.ل. مكون من ٣,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل بقيمة ٥٠ ألف ل.ل. لكل منها.

بلغت المقدمات النقدية من المساهمين المخصصة لرأس المال ما مجموعه ١٤٨ مليار ل.ل. كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٧. منحت المقدمات النقدية من المساهمين لرأس المال بهدف تعزيز ودعم

٢.١ احتياطات

٢١ كانون الأول، ٢٠١٧	٢١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
16,148,371	17,709,586	احتياطي قانوني (أ)
31,580,175	-	احتياطي مخاطر مصرفية غير محددة (ب)
11,707,541	11,707,541	احتياطي خاص (ج)
-	22,027,268	احتياطي عام غير قابل للتوزيع (د)
24,098,601	24,132,024	احتياطي حر مخصص لزيادة رأس المال
258,223	12,500	احتياطات أخرى
83,792,911	75,588,919	

وبالعملات الاجنبية بالتناسب مع بنية اجمالي الموجودات المثقلة بأوزان المخاطر داخل وخارج بيان الوضع المالي. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ج. يمثل هذا البند احتياطي خاص عن القسوم غير المغطى بالمؤونات من الديون المشكوك بتحصيلها والديون الرديئة والتي لم تتم تسويتها موضوع البند رقم ٤ من المادة الثانية من القرار الأساسي رقم ٧١٩٤ وتعميم مصرف لبنان الوسيط رقم ٢٠٩.

د. استناداً الى تعميم مصرف لبنان رقم ١٤٣، توجب على المصارف تحويل احتياطي مخاطر مصرفية غير محددة واحتياطي عام المحتسب على اساس محفظة القروض الى حساب احتياطي عام غير القابل للتوزيع.

أ. يتم تكوين الاحتياطي القانوني وفقاً لمتطلبات قانون النقد والتسليف اللبناني وذلك على اساس ١٪ من الارباح السنوية الصافية. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. قررت الجمعية العمومية العادية للمساهمين المنعقدة في ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٨ تخصيص مبلغ ١.٥٦ مليار ل.ل. من الارباح الصافية لعام ٢٠١٧.

ب. يتم تكوين احتياطي مخاطر مصرفية غير محددة وفقاً للنصوص التنظيمية المصرفية المحلية وذلك من اصل الارباح الصافية وعلى اساس ٢.٠٪ سنوياً كحد ادنى و ٣.٠٪ كحد اقصى من مجموع الموجودات المرجحة بأوزان مخاطر الائتمان والسوق والتشغيل كما هي محددة لاغراض احتساب نسبة الملاءة بنهاية السنة، على ان لا تقل النسبة المجمعة عن ١.٢٥٪ في نهاية السنة المالية العاشرة، ابتداء من سنة ١٩٩٨، (أي ٢.٠٧) و ٢٪ في نهاية السنة المالية العشرين. يتم تكوين هذا الاحتياطي بالليرة اللبنانية

٢.٢ إيرادات الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨		
إيرادات الفوائد (طافي)	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
		إيرادات الفوائد من
17,337,740	(1,304,762)	ودائع لدى مصرف لبنان
18,141,125	(121,669)	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
845,173	-	قروض وتسليفات للزبائن
26,616,233	(991,983)	استثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
-	-	فوائد محققة على قروض وتسليفات للزبائن مشكوك بتحصيلها
62,940,271	(2,418,414)	65,358,685

١٨. مطلوبات اخرى

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
4,545,543	5,832,254	مؤونة ضريبة الدخل
961,208	1,128,784	ضرائب مقتطعة
1,344,369	-	ضرائب مؤجلة (ايضاح ٩)
309,795	307,816	اعباء للدفع
45,721	45,721	ذمم دائنة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
86,977	87,619	رواتب واجور وملحقات
257,743	6,352	ارصدة دائنة اخرى
7,551,356	7,408,546	

ان مؤونة ضريبة الدخل كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ هي ظاهرة بعد انقاص المبالغ المدفوعة سلفا على الحساب بشكل اقتطاع من المنبع على بعض ايرادات الفوائد والبالغة ٧٢٢ مليون ل.ل. إن تصاريح الضريبة من ٢٠١٤ ولغاية ٢٠١٨ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة ضريبة الدخل.

١٩. مؤونات

تتكون المؤونات مما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
3,888,335	3,773,336	مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين
485,940	-	مؤونة اجمالية
169,000	169,000	مؤونة لمواجهة تحدي قيمة مراكز القطع الثابتة
-	228,077	الخسارة الائتمانية المتوقعة على التزامات خارج الميزانية
4,543,275	4,170,413	

تتلخص حركة مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
5,020,535	3,888,335	الرصيد في بداية السنة
379,368	442,882	اضافات (ايضاح ٢٦)
(1,511,568)	(557,881)	تسديدات
3,888,335	3,773,336	الرصيد في نهاية السنة

تتلخص حركة مؤونة اجمالية كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
485,940	485,940	الرصيد في بداية السنة
-	(485,940)	تحويل الى مؤونة خسارة ائتمانية متوقعة
485,940	-	الرصيد في نهاية السنة

يمثل بند مؤونة اجمالية نسبة ٢٪ من الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان الخاصة بحفاظ التسليفات كجزء من متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (IFRS ٩) والذي اصبح نافذا ابتداءً من 1 كانون الثاني ٢٠١٨ وذلك تماشيا مع متطلبات مصرف لبنان تعميم وسيط رقم ٤٣٩.

١٧. ودائع وحسابات الزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
المجموع	مايواري عملات اجنبية	بالليرة اللبنانية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
ودائع الزبائن		
2,913,761	2,754,746	159,015
تحت الطلب		
287,204,827	185,921,882	101,282,945
لأجل		
711,471	180,479	530,992
ضمانات مقابل قروض وتسليفات		
290,830,059	188,857,107	101,972,952
تأمينات نقدية وحسابات اخرى		
492,224	492,024	200
تأمينات لكفالات		
2,651,203	2,027,813	623,390
فوائد سارية غير مستحقة الدفع		
3,143,427	2,519,837	623,590
293,973,486	191,376,944	102,596,542
المجموع		

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧		
المجموع	مايواري عملات اجنبية	بالليرة اللبنانية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
ودائع الزبائن		
6,167,953	2,793,998	3,373,955
تحت الطلب		
320,446,471	178,416,643	142,029,828
لأجل		
619,398	151,111	468,287
ضمانات مقابل قروض وتسليفات		
327,233,822	181,361,752	145,872,070
تأمينات نقدية وحسابات اخرى		
499,872	499,872	-
تأمينات لكفالات		
3,346,140	2,196,726	1,149,414
فوائد سارية غير مستحقة الدفع		
331,079,834	184,058,350	147,021,484
المجموع		

تتوزع وداائع الزبائن بنهاية السنة فيما بين شرائح الودائع كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨						
الشريحة	عدد الزبائن	قيمة الودائع	بالليرة اللبنانية		مايواري عملات اجنبية	
			النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع
		ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.
أقل من ٢٥ مليون ل.ل.	1,167	23,468,621	23	13,713,430	7	37,182,051
من ٢٥ مليون إلى ١٠٥ مليار ل.ل.	141	55,085,888	54	20,935,109	11	76,020,997
أكثر من ١٠٥ مليار ل.ل.	22	24,042,033	23	156,728,405	82	180,770,438
	1,330	102,596,542	100	191,376,944	100	293,973,486

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧						
الشريحة	عدد الزبائن	قيمة الودائع	بالليرة اللبنانية		مايواري عملات اجنبية	
			النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع
		ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.
أقل من ٢٥ مليون ل.ل.	1,255	28,325,509	19	13,285,121	7	41,610,630
من ٢٥ مليون إلى ١٠٥ مليار ل.ل.	153	63,454,119	43	20,893,704	11	84,347,823
أكثر من ١٠٥ مليار ل.ل.	23	55,241,856	38	149,879,525	82	205,121,381
	1,431	147,021,484	100	184,058,350	100	331,079,834

المصرف، في الاحوال العادية، ان تعلن عن هوية هؤلاء المودعين لفرقاء ثالثين، بمن فيهم مفوضي المراقبة المستقلين للمصرف. تتضمن وداائع الزبائن كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وداائع لجهات مقرية بما مجموعه ٢٠٥٣ مليار ل.ل. (٠.٦٦ مليار ل.ل. في ٢٠١٧).

تتضمن وداائع الزبائن كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ حسابات وداائع مرقمة (سرية) بما مجموعه ١٩٨ مليون ل.ل. (١٩٨ مليون ل.ل. في ٢٠١٧). تخضع هذه الحسابات لاحكام المادة ٣ من قانون سرية المصارف الصادر بتاريخ ٣ أيلول ١٩٥٦ التي تنص على انه لا يمكن لادارة

١٥. ودائع من مصارف ومؤسسات مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
21,441,369	12,282,533	ودائع تحت الطلب
105,525,000	77,534,190	ودائع لاجل
102,866	87,550	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
127,069,235	89,904,273	

١٦. ودائع من المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
		ودائع تحت الطلب
45,789	26,200	مصارف شقيقة
169,377	43,821	المصرف الام
215,166	70,021	
		ودائع لاجل
34,049,400	15,075,000	مصارف شقيقة
630,351,256	730,801,943	المصرف الام
664,400,656	745,876,943	
6,059,649	6,167,724	هامش نقدي لدى المصرف الام
3,825,179	2,348,478	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
674,500,650	754,463,166	

تحمل الودائع لاجل- المصرف الام ومصارف شقيقة الاستحقاقات التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧		٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
متوسط نسبة الفائدة	مايوازي عملات اجنبية	متوسط نسبة الفائدة	مايوازي عملات اجنبية	
%	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	
-	-	2,63	644,117,873	الفصل الاول لعام ٢٠١٩
-	-	1,00	101,759,070	الفصل الثالث لعام ٢٠١٩
1,63	575,375,706	-	-	الفصل الاول لعام ٢٠١٨
1,45	58,744,300	-	-	الفصل الثاني لعام ٢٠١٨
3,00	30,280,650	-	-	الفصل الرابع لعام ٢٠١٨
	664,400,656		745,876,943	

تتناخص حركة ودائع لاجل من المصرف الام والمصارف الشقيقة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
673,177,987	664,400,656	الرصيد في بداية السنة
81,525,781	151,328,670	اضافات
(90,303,112)	(69,852,383)	تسديدات
664,400,656	745,876,943	الرصيد في نهاية السنة

١٢. اصول ثابتة غير مادية

برامج معلوماتية	
ألف ل.ل.	الكلية
1,862,869	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
82,754	إضافات
1,945,623	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
110,439	إضافات
2,056,062	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
الاطفاء المتراكم	
1,331,406	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
179,144	الاطفاء للسنة
1,510,550	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
170,215	الاطفاء للسنة
1,680,765	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
القيمة الدفترية الصافية	
375,297	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
435,073	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

١٣. موجودات اخرى

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
185,792	244,955	ذمم دائنة للمندوق الوطني للضمان الاجتماعي
-	819,712	ضرائب مؤجلة (ايضاح ٩)
420,274	359,370	اعباء مدفوعة مسبقا
365,758	322,329	موجودات اخرى
971,824	1,746,366	

١٤. ودائع من مؤسسات الاصدار

يمثل هذا البند ودائع من مصرف مركزي أجنبي - الشركة الام النهائية.

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
3,431,810	4,636,762	حسابات تحت الطلب
75,375,000	75,375,000	ودائع لاجل
78,806,810	80,167,308	
46,031	155,545	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
78,852,841	80,167,307	

تتناقص حركة ودائع لاجل تحت الطلب من مؤسسات الاصدار كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
78,399,993	78,806,810	الرصيد في بداية السنة
406,817	1,360,498	اضافات
78,806,810	80,167,308	الرصيد في نهاية السنة

١٠. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
18,168,810	995,000	توظيفات لأجل
30,500,230	48,669,040	سندات خزينة
48,669,040	49,664,040	

المرتبطة بودائع جديدة بالعملة الأجنبية او بيع العملات الأجنبية مقابل الليرة اللبنانية وإيداعها لدى مصرف لبنان. نتج عن هذه العمليات تعزيز للعائد على الموجودات المالية التالية:

تمثل أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان، توظيفات لأجل وسندات خزينة بالليرة اللبنانية بنسبة فائدة تراوح بين ٧٪ و ٨٪ مرهونة مقابل ترتيبات تمويلية من مصرف لبنان لنفس المبلغ بالليرة اللبنانية بفائدة ٢٪ سنوياً، والغرض منها تحسين العائد على بعض العمليات

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
39,647,250	40,442,100	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان

١١. أصول ثابتة مادية

مجموع	دفعات على حساب	تحسينات الابنية	آليات نقل	اثاث ومفروشات	معدات مكتبية واجهزة كمبيوتر	عقارات وابنية	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الكلفة							
49,183,376	30,196,775	6,019,739	671,245	2,405,123	3,386,328	6,504,166	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
6,715,623	6,692,842	-	5,436	-	17,345	-	الإضافات
(899,042)	-	(18,132)	(97,206)	(783,704)	-	-	الاستيعادات
54,999,957	36,889,617	6,001,607	579,475	1,621,419	3,403,673	6,504,166	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
1,663,196	1,631,235	-	-	-	31,961	-	الإضافات
56,663,153	38,520,852	6,001,607	579,475	1,621,419	3,435,634	6,504,166	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
الاستهلاك المتراكم							
(12,444,155)	-	(4,890,740)	(515,525)	(1,919,346)	(2,809,693)	(2,308,851)	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
(829,816)	-	(251,887)	(75,436)	(204,135)	(168,275)	(130,083)	الإضافات
886,438	-	5,528	97,206	783,704	-	-	الاستيعادات
(12,387,533)	-	(5,137,099)	(493,755)	(1,339,777)	(2,977,968)	(2,438,934)	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
(637,258)	-	(245,750)	(63,645)	(45,078)	(152,630)	(130,155)	الإضافات
(13,024,791)	-	(5,382,849)	(557,400)	(1,384,855)	(3,130,598)	(2,569,089)	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
القيمة الدفترية الصافية							
43,638,362	38,520,852	618,758	22,075	236,564	305,036	3,935,077	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
42,612,424	36,889,617	864,508	85,720	281,642	425,705	4,065,232	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧

ان بنود العقد مع البائع قد نصت على شروط اضافية تقضي باستلام كافة الاقسام المشتراة منجزة ومقطعة ومفروشة بالكامل لخايات الاستعمال كمركز رئيسي لمصرف متكامل ضمن الثمن المتفق عليه ودون اية تكلفة اضافية.

ان العقار مثل بتأمين لصالح بنك لبنان والمهجر بمبلغ ١٧.٦٤ مليون دولار اميركي، تعهد بنك لبنان والمهجر ومالك العقار ضمن اتفاقية البيع المتنازل عنها لصالح مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل. برفع اشارة التأمين عن الاقسام المباعة في الصحيفة العينية العقارية عند اتمام اجراءات التسجيل باسم المصرف.

يتضمن بند اصول ثابتة مادية دفعات بقيمة ٢٥.٣ مليون دولار اميركي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ (٢٤.٢) مليون دولار اميركي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ (٢٠) من مجموع تكلفة اجمالية بقيمة 28 مليون دولار اميركي على حساب شراء الاقسام الواقعة في الطوابق الارضي والاول والثاني والثالث والرابع والخامس بمساحة اجمالية قدرها ٣٨٥٤ متر مربع في البلوك (C) من البناء المشيد على العقار ١٥٤٤ وسط مدينة بيروت، لتخصيمها كمركز رئيسي للمصرف وذلك على ضوء قرار مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ٥ ايلول ٢٠١٥ وموافقة المجلس المركزي لمصرف لبنان بتاريخ ٢٢ كانون الاول ٢٠١٥.

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

ما يوازى عملات اجنبية				بالليرة اللبنانية				الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق
متوسط نسبة الفائدة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة الاسمية	متوسط نسبة الفائدة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة الاسمية	
%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
سندات دين الدولة اللبنانية								
								حتى سنة واحدة
3	57,913,068	59,394,079	59,394,079	-	-	-	-	من سنة الى ٣ سنوات
4	75,742,445	79,195,346	79,143,750	-	-	-	-	من ٣ الى ٥ سنوات
8	94,091,844	100,408,991	96,480,000	-	-	-	-	من ٥ الى ١٠ سنوات
6	8,230,624	8,904,424	9,045,000	-	-	-	-	
	235,977,981	247,902,840	244,062,829					
سندات دين مصرفي محلي								
								من ٣ الى ٥ سنوات
6.83	22,160,250	22,612,500	22,612,500	-	-	-	-	
	22,160,250	22,612,500	22,612,500					
سندات الخزينة اللبنانية								
								حتى سنة واحدة
-	-	-	-	6.74	6,003,890	6,000,000	6,000,000	من سنة الى ٣ سنوات
-	-	-	-	6.90	18,113,840	18,402,000	18,402,000	من ٣ الى ٥ سنوات
-	-	-	-	7.52	4,075,445	4,206,400	4,206,400	من ٥ الى ١٠ سنوات
-	-	-	-	7.64	21,105,723	22,719,696	22,655,600	
					49,298,898	51,328,096	51,264,000	
شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان								
								من ٥ الى ١٠ سنوات
6.04	18,518,205	20,652,750	20,652,750	8.24	54,091,480	55,000,000	55,000,000	اكثر من 10 سنوات
6.76	6,706,038	7,537,500	7,537,500	8.78	12,592,115	15,189,467	14,000,000	
	25,224,243	28,190,250	28,190,250		66,683,595	70,189,467	69,000,000	
	283,362,474	298,705,590	294,865,579		115,982,493	121,517,563	120,264,000	المجموع العام

ج. استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨

التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
-	22,992,367	22,992,367	اسهم حقوق أولية - مصرف محلي مدرج
(4,134,069)	87,290,595	91,424,664	اسهم اسمية - مصارف محلية مدرجة
(904,500)	14,170,500	15,075,000	شهادات ايداع صادرة عن مصرف مقيم
(5,038,569)	124,453,462	129,492,031	
819,712			ضرائب آجلة - إيضاح ١٣
(4,218,857)			

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
-	22,992,367	22,992,367	اسهم حقوق أولية - مصرف محلي مدرج
7,908,055	91,662,345	83,754,290	اسهم اسمية - مصارف محلية مدرجة
7,908,055	114,654,712	106,746,657	
(1,344,369)			ضرائب آجلة - إيضاح ١٨
6,563,686			

تنتج اسهم حقوق أولية (Priority shares) انصبة ارباح سنوية بنسبة ٤٪ من سعر الاصدار شرط وجود ارباح صافية لدى المصرف الصادر لتلك الاسهم تكفي لتسديد هذه العائدات. بالإضافة الى انصبة الأرباح الموزعة على الأسهم العادية.

ب. استثمارات في اوراق مالية على اساس الكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨								
ما يوازي عملات أجنبية				بالليرة اللبنانية				
القيمة العادلة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	مؤونة الخسارة الأتئمانية المتوقعة	الكلفة المعدلة	القيمة العادلة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	مؤونة الخسارة الأتئمانية المتوقعة	الكلفة المعدلة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
173,258,066	2,570,806	(1,368,494)	187,344,260	-	-	-	-	سندات دين الدولة اللبنانية
-	-	-	-	40,719,642	904,962	(193,013)	45,322,759	سندات الخزينة اللبنانية
23,442,175	168,477	(141,795)	28,190,250	46,789,618	1,468,909	(112,118)	54,574,047	شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان
19,917,844	21,880	(321,589)	22,612,500	-	-	-	-	سندات دين - مصرف محلي
216,618,085	2,761,163	(1,831,878)	238,147,010	87,509,260	2,373,871	(305,131)	99,896,806	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧						
ما يوازي عملات أجنبية			بالليرة اللبنانية			
القيمة العادلة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	الكلفة المعدلة	القيمة العادلة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	الكلفة المعدلة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
235,977,981	2,938,985	247,902,840	-	-	-	سندات دين الدولة اللبنانية
-	-	-	49,298,898	1,113,671	51,328,096	سندات الخزينة اللبنانية
25,224,243	168,477	28,190,250	66,683,595	1,763,087	70,189,467	شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان
22,160,250	21,880	22,612,500	-	-	-	سندات دين - مصرف محلي
283,362,474	3,129,342	298,705,590	115,982,493	2,876,758	121,517,563	

تتوزع الاستثمارات على اساس الكلفة المطفأة على الفترات الباقية حتى تاريخ الاستحقاق كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨								
ما يوازي عملات أجنبية				بالليرة اللبنانية				
القيمة العادلة متوسطة نسبة الفائدة	القيمة الدفترية	القيمة الاسمية	القيمة العادلة متوسطة نسبة الفائدة	القيمة الدفترية	القيمة الاسمية	الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق		
%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.			
سندات دين الدولة اللبنانية								
5	44,019,258	45,959,429	45,978,750	-	-	-	حتى سنة واحدة	
3	95,248,153	102,307,323	99,495,000	-	-	-	من سنة الى ٣ سنوات	
8	33,990,655	39,077,508	39,195,000	-	-	-	من ٣ الى ٥ سنوات	
	173,258,066	187,344,260	184,668,750	-	-	-		
سندات دين مصرفي محلي								
7.00	13,642,875	15,075,000	15,075,000	-	-	-	من ٣ الى ٥ سنوات	
6.05	6,274,969	7,537,500	7,537,500	-	-	-	من ٥ الى ١٠ سنوات	
	19,917,844	22,612,500	22,612,500	-	-	-		
سندات الخزينة اللبنانية								
-	-	-	-	6.89	9,868,816	10,000,000	10,000,000	حتى سنة واحدة
-	-	-	-	6.90	8,467,587	8,802,400	8,802,400	من سنة الى ٣ سنوات
-	-	-	-	7.55	3,782,894	4,148,000	4,148,000	من ٣ الى ٥ سنوات
-	-	-	-	7.58	18,600,345	22,372,359	22,313,600	من ٥ الى ١٠ سنوات
	-	-	-		40,719,642	45,322,759	45,264,000	
شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان								
-	-	-	-	8.24	31,281,876	34,000,000	34,000,000	من ٣ الى ٥ سنوات
6.04	17,143,985	20,652,750	20,652,750	8.48	8,623,949	10,000,000	10,000,000	من ٥ الى ١٠ سنوات
6.76	6,298,190	7,537,500	7,537,500	9.00	6,883,793	10,574,047	10,000,000	اكثر من 10 سنوات
	23,442,175	28,190,250	28,190,250		46,789,618	54,574,047	54,000,000	
	216,618,085	238,147,010	235,471,500		87,509,260	99,896,806	99,264,000	المجموع العام

٢.١٧

اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	اوراق مالية بالكلفة المطفأة	اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
14,656,120	527,994,025	110,486,475
-	18,171,706	-
-	(89,922,736)	-
-	(40,000,000)	-
150,885	-	4,168,237
-	1,225,228	-
3,606	2,754,930	-
14,810,611	420,223,153	114,654,712

خلال العام ٢٠١٧، قام المصرف بإجراء عملية استبدال سندات خزينة بالليرة اللبنانية استحقاق الاعوام ٢٠٢٣، ٢٠٢٤، ٢٠٢٥، ٢٠٢٦ و ٢٠٢٧ بفائدة تتراوح بين ٧,٩% و ٨,٢٤% مصنفة بالكلفة المطفأة قيمتها الاسمية ٤ مليار ل.ل.، واستبدالها بإيداع لدى مصرف لبنان استحقاق ١٤ تشرين الثاني ٢٠١٧ بقيمة ٤٢,٨٧ مليار ل.ل. بفائدة ٨,٥٨%.

أ. استثمارات في اوراق مالية على اساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨

ما يوازني عملات أجنبية			بالليرة اللبنانية		
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة الدفترية	الكلفة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة الدفترية	الكلفة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
(75,375)	75,375	150,750	-	170,000	170,000
(66,352)	70,565	136,917	-	-	-
(40,208)	13,936,923	13,977,131	-	-	-
(181,935)	14,082,863	14,264,798	-	170,000	170,000

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

ما يوازني عملات أجنبية			بالليرة اللبنانية		
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة الدفترية	الكلفة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة الدفترية	الكلفة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
(75,375)	75,375	150,750	-	170,000	170,000
(59,062)	77,855	136,917	-	-	-
510,250	14,487,381	13,977,131	-	-	-
375,813	14,640,611	14,264,798	-	170,000	170,000

تنتج صناديق الاسـثمار مردود سنوي يتراوح بين ٣% و ٥% من سعر الاعداد شرط وجود ارباح صافية لدى المصارف الصادرة لتلك الصناديق تكفي لتسديد هذه العائدات. تم تصنيف هذه الصناديق ضمن استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن بند صناديق استثمار.

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			بالكلفة المطفأة			بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
المجموع	ما يوازي عملات اجنبية	باللييرة اللبنانية	المجموع	ما يوازي عملات اجنبية	باللييرة اللبنانية	المجموع	ما يوازي عملات اجنبية	باللييرة اللبنانية	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
-	-	-	-	-	-	245,375	75,375	170,000	اسهم وحصص غير مدرجة
114,654,712	114,654,712	-	-	-	-	77,855	77,855	-	اسهم وحصص مدرجة
-	-	-	-	-	-	14,487,381	14,487,381	-	صندوق استثماري
-	-	-	51,328,096	-	51,328,096	-	-	-	سندات الخزينة اللبنانية
-	-	-	247,902,840	247,902,840	-	-	-	-	سندات دين الدولة اللبنانية
-	-	-	98,379,717	28,190,250	70,189,467	-	-	-	شهادات ايداع صادرة عن مصرف لبنان
-	-	-	22,612,500	22,612,500	-	-	-	-	سندات دين - مصرف محلي
114,654,712	114,654,712	-	420,223,153	298,705,590	121,517,563	14,810,611	14,640,611	170,000	
-	-	-	6,006,100	3,129,342	2,876,758	-	-	-	فوائد سارية غير مستحقة القبض
114,654,712	114,654,712	-	426,229,253	301,834,932	124,394,321	14,810,611	14,640,611	170,000	

ان حركة الاستثمارات في اوراق مالية خلال عامي ٢٠١٨ و ٢٠١٧ كانت كما يلي:

٢٠١٨

اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	اوراق مالية بالكلفة المطفأة	اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
114,654,712	420,223,153	14,810,611	الرصيد في ١ كانون الثاني
22,745,374	-	-	إضافات
-	(65,394,079)	-	استحقاقات
-	(15,000,000)	-	عملية استبدال (Swap)
(12,729,886)	-	(556,344)	خسارة غير محقق من التغير في القيمة العادلة (ايضاح ٢٥)
-	(1,785,258)	-	تأثير اطفاء حسومات / علاوات
-	-	(1,404)	تأثير تقلبات اسعار القطع
124,670,200	338,043,816	14,252,863	الرصيد في ٣١ كانون الاول



٣١ كانون الأول، ٢٠١٧		
صافي القيمة الدفترية	مؤونة تدني القيمة	القيمة الدفترية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
قروض مصنفة عاملة (مرحلة ١ و ٢)		
1,072,699	-	1,072,699
1,814,204	-	1,814,204
2,886,903		2,886,903
قروض مصنفة عاملة - شركات (مرحلة ١ و ٢)		
8,302,391	-	8,302,391
8,302,391	-	8,302,391
قروض غير عاملة (مرحلة ٣)		
11,505,632	(17,002,245)	28,507,877
11,505,632	(17,002,245)	28,507,877
(44,112)	(44,112)	-
22,650,814	(17,046,357)	39,697,171

وتسليفات غير مباشرة بقيمة ٢.٨ مليار ل.ل. (٢.٨ مليار ل.ل. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) مغطاة بتأمينات عقارية وسندات خزينة لغاية ١٠.٥ مليار ل.ل. وبتنازل العميل عن تدفقات نقدية عائدة لمشروع وللمؤسسات من القطاع العام.

تتكون حركة مؤونة قروض غير مصنفة مقيمة جماعياً مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
44,112	44,112	الرصيد في بداية السنة
-	(44,112)	تحويل الى مؤونة الخسائر الائتمانية المتوقعة
44,112	-	الرصيد في نهاية السنة

تتضمن محفظة التسليفات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ قروض مصنفة عاملة لاحدى المجموعات الاقتصادية بما مجموعه حوالي ٤.٩ مليار ل.ل. (أي ٧٧٪ من محفظة القروض العاملة) (٥.٢ مليار ل.ل. أي ٤٦٪ من محفظة القروض العاملة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧)

تتكون حركة مؤونة تدني القيمة مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
16,970,846	17,002,245	الرصيد في بداية السنة
64,822	-	اضافات
(33,423)	-	استردادات
-	(17,002,245)	تحويل الى مؤونة الخسائر الائتمانية المتوقعة
17,002,245	-	الرصيد في نهاية السنة

٩. استثمارات في اوراق مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨										
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				بالكلفة المضافة				بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		
المجموع	مؤونة الخسارة الائتمانية المتوقعة	ما يوازى عمالات اجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	مؤونة الخسارة الائتمانية المتوقعة	ما يوازى عمالات اجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	ما يوازى عمالات اجنبية	بالليرة اللبنانية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
-	-	-	-	-	-	-	-	245,375	75,375	170,000
110,282,962	-	110,282,962	-	-	-	-	-	70,565	70,565	-
-	-	-	-	-	-	-	-	13,936,923	13,936,923	-
-	-	-	-	45,129,746	(193,013)	-	45,322,759	-	-	-
-	-	-	-	185,975,766	(1,368,494)	187,344,260	-	-	-	-
-	-	-	-	82,510,384	(253,913)	28,190,250	54,574,047	-	-	-
14,170,500	(216,738)	14,387,238	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	22,290,911	(321,589)	22,612,500	-	-	-	-
124,453,462	(216,738)	124,670,200	-	335,906,807	(2,137,009)	238,147,010	99,896,806	14,252,863	14,082,863	170,000
179,661	-	179,661	-	5,135,034	-	2,761,163	2,373,871	-	-	-
124,633,123	(216,738)	124,849,861	-	341,041,841	(2,137,009)	240,908,173	102,270,677	14,252,863	14,082,863	170,000

يبين الجدول ادناه شرائح الودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧		٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
عدد العملاء	المجموع العام	عدد العملاء	المجموع العام	
	ألف ل.ل.		ألف ل.ل.	
6	2,899,163	6	4,405,226	أقل من ٥ مليار ل ل
3	27,066,355	3	33,471,028	بين ٥ مليار ل ل و ١٥ مليار ل ل
-	-	2	76,578,970	بين ٣٠ مليار ل ل و ٥٠ مليار ل ل
3	168,433,180	2	116,955,172	بين ٥٠ مليار ل ل و ١٠٠ مليار ل ل
1	303,304,293	1	377,737,531	بين ٢٠٠ مليار ل ل و ٣٥٠ مليار ل ل
13	501,702,991	14	609,147,927	

راجع ايضاح ٣٠ بالنسبة للارصدة مع الجهات المقرية.

٧. ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	حسابات تحت الطلب
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	مصارف شقيقة
9,840,870	3,480,041	المصرف الام
526,173	1,464,584	توظيفات لأجل - مصارف شقيقه
9,798,750	15,075,000	فوائد ساريه غير مستحقة القبض
1,021	879	
20,166,814	20,020,504	
-	(15,625)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
20,166,814	20,004,879	

٨. قروض وتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
القيمة الدفترية	الخسائر الائتمانية المتوقعة	صافي القيمة الدفترية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
قروض مصنفة عاملة (مرحلة ١ و ٢)		
850,782	(125,706)	725,076
1,479,690	-	1,479,690
2,330,472	(125,706)	2,204,766
قروض مصنفة عاملة - شركات (مرحلة ١ و ٢)		
8,064,012	(833,278)	7,230,734
8,064,012	(833,278)	7,230,734
قروض غير عاملة (مرحلة ٣)		
28,513,579	(17,007,418)	11,506,161
28,513,579	(17,007,418)	11,506,161
-	-	-
38,908,063	(17,966,402)	20,941,661

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧				
الاستحقاق	ما يوازي ليرة لبنانية	معدل نسبة الفائدة	ما يوازي عملات اجنبية	معدل نسبة الفائدة
	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	%
الفصل الاول لعام ٢٠١٨	25,000,000	2,86	120,743,520	1,59
الفصل الثاني لعام ٢٠١٨	-	-	21,858,750	1,33
الفصل الثالث لعام ٢٠١٨	-	-	10,552,500	1,44
عام ٢٠١٩	-	-	24,120,000	1,92
عام ٢٠٢١	-	-	7,537,500	2,23
عام ٢٠٢٢	-	-	753,750	5,50
عام ٢٠٢٤	-	-	3,241,125	6,00
عام ٢٠٢٥	-	-	7,537,500	6,04
عام ٢٠٢٧	-	-	56,757,375	6,69
عام ٢٠٢٩	-	-	15,075,000	7,50
عام ٢٠٤٧	62,617,000	10,55	-	-
	87,617,000		268,177,020	

تتضمن التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان ما يوازي ١٦٨ مليار ل.ل. (١٥٣ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٧) بالعملات الاجنبية مودعة وفق لـ للانظمة المصرفية المحلية التي توجب على المصارف الاحتفاظ بودائع بالعملات الاجنبية منتجة لفوائد تساوي ١٥% من الالتزامات بالعملات الاجنبية، التي تتضمن جميع انواع الودائع والحسابات الدائنة، وسندات الدين وشهادات الايداع والقروض المأخوذة من القطاع المالي التي لم يبق على تاريخ استحقاق كل منها سوى سنة أو أقل.

تتضمن الحسابات الجارية لدى مصرف لبنان احتياطي نقدي الزامى بالليرة اللبنانية بقيمة ١٥.٦٤ مليار ل.ل. (٢١.٩٢ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٧). ان هذا الاحتياطي هو غير منتج لفائدة ومحاسب على اساس ٢٥% و١٥% من المتوسط الاسبوعي لمجموع ودائع الزبائن تحت الطلب ولأجل على التوالي بالليرة اللبنانية عموما وذلك وفقا للانظمة المصرفية المحلية. ان الودائع الالزامية لدى مصرف لبنان غير متوفرة للاستعمال في العمليات اليومية العادية للمصرف.

٦. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
8,611,850	12,078,936	حسابات تحت الطلب
365,150,680	505,335,711	توظيفات لأجل
124,092,571	87,093,096	قروض بموجب اتفاقيات إعادة شراء عكسي
3,847,890	4,640,184	فوائد سارية غير مستحقة القبض
501,702,991	609,147,927	
-	(8,539,207)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
501,702,991	600,608,720	

تتوزع الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية بين مقيم وغير مقيم كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٧	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
496,701,318	600,314,284	مقيم
5,001,673	8,833,643	غير مقيم
501,702,991	609,147,927	

تمثل القروض بموجب اتفاقيات إعادة شراء عكسي، استحقاقات قصيرة الاجل، وقد بلغت نسبة الفائدة الوسيطة على الأرصدة الموقوفة ٣.١٠% بنهاية عام ٢٠١٨ (٢.٥٧% بنهاية عام ٢٠١٧).

تمثل التوظيفات لأجل، استحقاقات قصيرة الاجل، وقد بلغت نسبة الفائدة الوسيطة على الارصدة الموقوفة ٦.٤٧% بنهاية عام ٢٠١٨ (٣.١٩% بنهاية عام ٢٠١٧).

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمصرف والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات النظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، يستخدم المصرف معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

نسبة احتمال التعثر

تشكل نسبة احتمال التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر نسبة احتمال التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فتره زمنية معينة، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

الخسارة في حال التعثر

تعتبر الخسارة في حال التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول تحصيلها، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية يستخدم المصرف، بيانات السوق المتاحة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (1)، يجري المصرف التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

ه. الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار

٢١ كانون الأول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
2,032,249	1,962,990	الصندوق
23,455	-	شيكات مشتراة
33,871,583	27,306,490	حسابات جارية لدى مصرف لبنان (من ضمنها الاحتياطي النقدي الإلزامي)
355,794,020	338,281,260	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان
3,496,206	3,816,187	فوائد سارية غير مستحقة القبض
395,217,513	371,366,927	
-	(1,545,572)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
395,217,513	369,821,355	

تحمل التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان الاستحقاقات التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
معدل نسبة الفائدة	ما يوازى عملات اجنبية	معدل نسبة الفائدة	ما يوازى ليرة لبنانية	الاستحقاق
%	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	
2.15	167,678,010	-	-	الفصل الاول لعام ٢٠١٩
3.52	7,537,500	-	-	عام ٢٠٢١
5.50	753,750	-	-	عام ٢٠٢٢
6.00	3,241,125	-	-	عام ٢٠٢٤
6.04	7,537,500	-	-	عام ٢٠٢٥
6.69	56,757,375	-	-	عام ٢٠٢٧
-	-	10.48	1,855,000	عام ٢٠٢٨
7.50	15,075,000	-	-	عام ٢٠٢٩
-	-	10.57	69,717,000	عام ٢٠٤٧
-	-	10.39	8,129,000	عام ٢٠٤٨
	258,580,260		79,701,000	

٤. المقررات المحاسبية الهامة والصادر الاساسية لعدم اليقين في التقدير

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الخاصة بها بصورة مستمرة. يتم إجراء القيود الناتجة عن تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة المالية التي يحصل فيها تعديل التقدير وذلك اذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة التعديل وفترات لاحقة اذا كان التعديل يؤثر على الفترة الحالية وفترات لاحقة.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمصرف، المذكورة في الايضاح ٣، يتوجب على الادارة ان تتخذ قرارات وتقوم بتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات لا تتوضح بسهولة من مصادر اخرى. ان التقديرات والافتراضات الخاصة بها تبني على اساس الخبرة السابقة وعوامل اخرى تعتبر ذات صلة. ان النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

المقررات المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمان المتوقعة. ان أهم السياسات والتقديرات المستخدمة من قبل إدارة المصرف مفصلة ضمن الإيضاح رقم (٣١).

يتطلب من إدارة المصرف استخدام إجتهدات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان للموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي

تقييم نموذج الأعمال

من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم استبعادها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحفوظ بها. وتعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمصرف حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسبًا، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييرًا مستقبليًا لتصنيف تلك الموجودات.

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم واختيار نموذج الأعمال. يحدد المصرف نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها. يراقب المصرف الموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة أو القيمة العادلة

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

إنشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الأداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف الأولي، الفترة المتبقية لتاريخ الإستماتحاق، الصناعة، الموقع الجغرافي للمقرض، الخ). يراقب المصرف مدى ملاءمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما إذا كانت لا تزال مماثلة. إن هذا الأمر مطلوب لضمان أنه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان، تكون هناك إعادة تقسيم للموجودات بشكل مناسب. وقد ينتج عن ذلك إنشاء محافظ جديدة أو نقل موجودات إلى محفظة حالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا لموجودات المرحلة الأولى، أو الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني للموجودات من المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، يأخذ المصرف في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المستقبلية المعقولة والمدعومة. ان التقديرات والمستخدم من قبل إدارة المصرف المتعلقة بالتغير المهم في مخاطر الائتمان والتي تؤدي إلى تغيير التصنيف ضمن المراحل الثلاث (١ و ٢ و ٣) موضحة بشكل مفصل ضمن الإيضاح رقم (٣١).

إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين المحافظ

ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الأساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهرًا أو مدى الحياة ولكن مقدار تغييرات الخسائر الائتمانية المتوقعة نظرًا لاختلاف مخاطر الائتمان من المحافظ.

يعد إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين المحافظ أكثر شيوعًا عندما يحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (أو عندما تنعكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الأصول من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين (١٢) شهرًا إلى آخر، أو العكس، ولكنها قد تحدث أيضًا

ف. صافي إيرادات الرسوم والعمولات

المحتمل أن يؤدي ذلك إلى ترتيب محدد للإقراض ورسوم التمويل المشترك للقروض. تُحتسب أعباء الرسوم والعمولات فيما يتعلق بالخدمات عند استلام الخدمات.

تتضمن إيرادات الرسوم والعمولات والأعباء رسوماً غير الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال (انظر أعلاه). كما تتضمن الرسوم المدرجة في هذا الجزء من بيان الربح أو الخسارة للمصرف، ضمن أمور أخرى، الرسوم المفروضة على خدمة القرض، ورسوم عدم الاستخدام المتعلقة بالتزامات القروض عندما يكون من غير

ص. صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجره بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك إيرادات وابعاء الفوائد وأرباح الأسهم ذات الصلة.

يشمل صافي الدخل من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة

ق. توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق استلام المدفوعات.

ر. ضريبة الدخل

خلال العام ٢٠١٧، صدر القانون رقم ٦٤ والمتعلق بتعديل واستحداث بعض الضرائب والرسوم تاريخ ٢٦ تشرين الاول ٢٠١٧. من ضمنها اعتبار قيمة الضريبة المقتطعة من المصدر المذكورة اعلاه عيباً ينزل من الايرادات بدلا من انقاصها في نهاية العام من مؤونة الضريبة على الأرباح.

تمثل اعباء ضريبة الدخل مجموع الضريبة المتوجب دفعها حالياً والضريبة المؤجلة الدفع (حيث ينطبق). تقيّد ضريبة الدخل في بيان الدخل الا اذا كانت تتعلق ببند مقيّدة مباشرة ضمن الدخل الشامل الأخر، وفي تلك الحالة تقيّد الضريبة ايضاً ضمن الدخل الشامل الأخر (حيث ينطبق).

يتم قيد الضريبة المؤجلة المتوجبة على الفروقات بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في بيان الوضع المالي واسسها الضريبية المقابلة المستعملة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة، وتتم المحاسبة بشأنها باستعمال طريقة المطلوبات في بيان الوضع المالي. الضريبة المؤجلة ضمن المطلوبات تقيّد عموماً عن جميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، والضريبة المؤجلة ضمن الموجودات تقيّد عموماً عن جميع الفروقات المؤقتة القابلة للتنزيل ضمن حدود انه من المحتمل ان ارباح خاضعة للضريبة ستوفر في المستقبل بحيث يمكن الاستفادة مقابلها من الفروقات المؤقتة القابلة للتنزيل.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقع دفعها على الأرباح الخاضعة للضريبة للسنة وذلك باستعمال النسب القانونية السارية بتاريخ بيان الوضع المالي. تختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المذكورة في بيان الدخل بسبب البنود الغير خاضعة للضريبة أو الغير قابلة للتنزيل. تظهر ضريبة الدخل المتوجبة الدفع في بيان الوضع المالي بعد تنزيل الضرائب المدفوعة سابقاً بشكل ضرائب مقتطعة من المصدر.

تخضع إيرادات بعض الادوات المالية لضريبة الفوائد التي تقطع من المصدر وتنقص في نهاية العام من مؤونة الضريبة على الأرباح دون ان تكون قابلة للتدوير كمنافع ضرائب مؤجلة ولذلك تسجل كدفعة على حساب ضريبة الأرباح وتظهر ضمن مؤونة ضريبة الأرباح.

ش. النقد وما يوازي النقد

لدى المصارف والمؤسسات المالية وودائع لدى المصرف الام ومصارف مقربة.

يتضمن النقد وما يوازي النقد ارصدة ذات استحقاقات تعاقدية اساسية تقل عن ثلاثة أشهر وتضم: الصندوق، وودائع لدى مصرف لبنان، وودائع

م. التدني في قيمة اصول مادية وغير مادية

القيمة الاستردادية هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقص كلفة البيع والقيمة الاستعملية. عند تحديد القيمة الاستعملية، يتم حسم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره الى قيمتها الحالية باستعمال نسبة حسم قبل الضريبة تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للاصل الذي لم يتم بشأنه تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

في نهاية كل فترة تقرير، يقوم المصرف بمراجعة القيم الدفترية لاصوله المادية وغير المادية لتحديد فيما اذا كان يوجد اي مؤشر بأن تلك الاصول قد اصابها خسارة تدني في قيمتها. ان وجد هكذا مؤشر، يتم تقدير القيمة الاستردادية للاصل لتحديد مدى خسارة تدني القيمة (ان وجدت).

ن. مؤونة تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

عدد سنوات الخدمة مضموراً بالمعدل الشهري لاجور آخر ١٢ شهر ناقص الاشتراكات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي اللبناني والفوائد المستحقة من الصندوق على هذه الاشتراكات.

ان مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين تبني على اساس الموجبات التي تنشأ فيما لو جرى انهاء خدمات جميع الموظفين رضائياً بتاريخ التقرير. يتم احتساب هذه المؤونة وفقاً لمتطلبات قوانين الضمان الاجتماعي والعمل اللبنانية بالاستناد الى

س. المؤونات

ان يتوجب اجراء تدفق منافع اقتصادية الى الخارج لتسديد الموجب.

يتم قيد المؤونات اذا، نتيجة حدث سابق، ترتب على المصرف موجب قانوني أو استنتاجي يمكن تقديره بشكل موثوق، وانه من المحتمل

ع. صافي إيرادات الفوائد

السياسات المطبقة قبل ١ كانون الاول ٢٠١٨

معدل الفائدة الفعلية (EIR) هو السعر الذي يُخفض بالضبط التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، عند الإقتضاء، لفترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. كما تقدر التدفقات النقدية المستقبلية بمراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

تقيد إيرادات وابعاء الفوائد على اساس الاستحقاق، مع الاخذ بالحسبان رصيد الاصل والنسبة المطبقة، باستثناء الفروض والتسليفات المصنفة دون العادية ومشكوك بتحصيلها التي يتم الاعتراف بعائداتها فقط عند تحقق استردادها. تتضمن إيرادات وابعاء الفوائد اطفاء الحسومات والعلاوات.

يتضمن احتساب سعر الفائدة الفعلية جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون إضافية وتنسب مباشرة إلى ترتيبات الإقراض المحددة، وتكاليف المعاملة، وجميع الأقساط الأخرى أو الخصومات الأخرى. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، تُثبت تكاليف المعاملات في الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي.

تشمل إيرادات وابعاء الفوائد في بيان الارباح او الخسائر:
• الفائدة على الاصول والخصوم المالية بالكلفة المطفأة.
• التغييرات في القيمة العادلة للمشروعات المؤهلة، بما في ذلك عدم فعالية التحوط والبنود ذات الصلة المنحوت لها عندما تكون مخاطر اسعار الفائدة المحوط لها.

السياسات المطبقة بعد ١ كانون الاول ٢٠١٨

تُحتسب إيرادات الفوائد / أعباء الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعال على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية غير المتدنية إئتمانياً (أي على أساس الكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التسوية لأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة) أو إلى الكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. وبخصوص الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً، تُحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعال على الكلفة المطفأة للموجودات المالية المتدنية إئتمانياً (أي إجمالي القيمة الدفترية ناقصاً مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة). أما بخصوص الموجودات المالية التي نشأت أو اشتريت وهي متدنية إئتمانياً (POCI)، فإن معدل الفائدة الفعال (EIR) يعكس الخسائر الإئتمانية المتوقعة (ECLs) في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة استلامها من الأصل المالي.

يتم إثبات إيرادات وأعباء الفوائد لجميع الأدوات المالية باستثناء تلك المصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو تلك المقاسة أو المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الصافية في "صافي إيرادات الفوائد" ك "إيرادات فوائد" و "أعباء فوائد" في حساب الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. كما تُدرج الفوائد على الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة (FVTPL) ضمن حركة القيمة العادلة خلال الفترة، انظر "صافي ارباح على محافظة الادوات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

تحويلات التدفقات النقدية

يُستدرك الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط الأخرى المؤهلة والتي تحدد وتُهل كتحويلات للتدفقات النقدية في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية، وهو مكون منفصل في الدخل الشامل الآخر، محصورًا بالتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له من بداية التحوط مطروغًا منه أي مبالغ أعيد تدويرها إلى الربح أو الخسارة.

يعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر وتراكم في حقوق المساهمين في بيان الربح أو الخسارة في الفترات التي يؤثر فيها بند التحوط على الربح أو الخسارة، في نفس سطر البند المتحوط له المستدرك، إذا لم يعد المصرف يتوقع حدوث المعاملة، فإنه يعاد تصنيف هذا المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

تحويلات صافي الاستثمارات الأجنبية

تُعالج تحويلات صافي الاستثمارات الأجنبية محاسبياً على نحو مشابه لتحويلات التدفقات النقدية، ويعترف بأي أرباح / خسائر على أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال للتحوط في الدخل الشامل الآخر وتراكم في احتياطي تحويل العملات الأجنبية.

ط. قروض وتسليفات

القروض والتسليفات هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد، وغير مدرجة في سوق مالي ناشط. تظهر

ي. ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات، على أساس الكلفة التاريخية، بعد تنزيل الاستهلاكات المترتبة وخسارة تدني القيمة، ان وجدت.

يتم احتساب استهلاك الاصول الثابتة المادية لاطفاء تكلفة الموجودات، باسـتثناء الاراضي والدفعات على حساب نفقات رأسمالية، باستعمال طريقة القسط الثابت على مدى مدة الخدمة المقدرة للاصول المعنية كما يلي:

ك. موجودات غير مادية

يتم اطفاء الموجودات غير المادية المتمثلة ببرامج معلوماتية على مدى فترة ه سنوات وهي تخضع لاختبار التدني في قيمتها. ان النفقات التي يتم تكبدها لاحقا على موجودات البرامج يتم

ل. اصول مأخوذة استيفاء لدين

لقد جرى تملك عقارات تنفيذاً ل ضمانات على قروض وتسليفات. تظهر هذه الاصول بالكلفة ناقص أي خسائر تدني متراكمة. ان تملك مثل هذه الاصول هو منظّم من قبل السلطات المصرفية المحلية التي توجب تصفية هذه الاصول خلال مهلة سنتين من تاريخ التملك.

يتوقف المصرف عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إن وجدت). ويشمل ذلك الحالات التي تنتهي فيها أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها، أو عندما لا يعتبر حدوث معاملة تحوط محددة أمراً محتملاً بدرجة كبيرة، ويُحتسب التوقف بأثر مسـتقبلي. تبقى أي أرباح / خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر ومراكمة في حقوق الملكية في ذلك الوقت في حقوق الملكية ويعترف بها عند تسجيل المعاملة المتوقعة في النهاية في الربح أو الخسارة. عندما يصبح حدوث معاملة كانت متوقعة غير متوقع، فإنه يعاد تصنيف الأرباح / الخسائر المترتبة في حقوق المساهمين ويعترف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

يُعاد تصنيف الأرباح والخسائر الناتجة عن أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال للتحوط المتراكم في احتياطي تحويل العملات الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة كفروقات أسعار صرف العملات الأجنبية العائدة للعملية الأجنبية كما هو موضح أعلاه.

القروض والتسليفات على اساس الكلفة المطفأة بعد تنزيل مؤونة تدني قيمة الديون حيث ينطبق.

سنوات	
50	عقارات وابنية
12.5	اثاث ومفروشات
12.5	معدات مكتبية
5	أجهزة كمبيوتر
4	آليات نقل
16.5	تحسينات الابنية

ان الارباح والخسائر الناتجة عن استبعاد او تقاعد اي من الاصول الثابتة يتم تحديدها بالفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للموجودات ويتم تسجيلها ضمن الارباح او الخسائر.

رسمتها فقط اذا كانت تزيد من الفوائد الاقتصادية المستقبلية لتلك الموجودات بالتحديد. ويتم قيد كل النفقات الاخرى كأعباء عند تكبدها.

وفي حال التخلف عن التصفية فإن الانظمة المصرفية المحلية توجب تخصيص احتياطي خاص للتصفية يؤخذ من الارباح السنوية الصافية ويظهر ضمن بنود حقوق المساهمين.

الزمنية لعقد الخيار في الدخل الشامل الآخر، على مدى فترة التحوط، إلى الحد الذي يتعلق به بالبند المتحوط له ويعاد تصنيفه من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة عندما لا يؤدي البند المتحوط له إلى الاعتراف بالبنود غير المالية. لا تتضمن سياسة المصرف لإدارة المخاطر تحوطات البنود التي تؤدي إلى الاعتراف بالبنود غير المالية، وذلك لأن مخاطر المصرف تتعلق بالمواد المالية فقط.

إن البنود المتحوط لها والتي يحددها المصرف هي بنود تحوط ذات صلة بالفترة الزمنية، مما يعني أنه تُطفاً القيمة الزمنية الأصلية للخيار المتعلق بالبند المتحوط له من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة على أساس منطقي (على سبيل المثال، وفقاً لطريقة القسط الثابت) على مدى فترة علاقة التحوط.

في بعض علاقات التحوط، يستبعد المصرف من التحديد العنصر الآجل للعقود الآجلة أو الفرق على أساس العملات لأدوات التحوط عبر العملات، في هذه الحالة، تُطبق معاملة مماثلة للحالة المطبقة على القيمة الزمنية للخيارات. وتعتبر معالجة العنصر الآجل للعقد الآجل والعنصر على أساس العملة أمراً اختيارياً ويطبق الخيار على أساس كل تحوط على حدٍ، بخلاف معالجة القيمة الزمنية للخيارات التي تعتبر إلزامية. وبخصوص علاقات التحوط والمشتقات الآجلة أو العملات الأجنبية مثل مقايضات أسرار الفائدة عبر العملات، عندما يُستبعد العنصر الآجل أو الفرق على أساس العملة من التصنيف، فإن المصرف يعترف عموماً بالعنصر المستبعد في الدخل الشامل الآخر.

له التي يمكن أن تعزى للخطر المتحوط له، والتي تليها عندها جميع علاقات التحوط متطلبات فعالية التحوط التالية:

- توجد علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وبين أداة التحوط؛ و
- لا يهيمن أثر مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة التي تنتج عن هذه العلاقة الاقتصادية؛ و
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له والتي يقوم المصرف بالتحوط له فعلياً وكمية أداة التحوط التي يستخدمها المصرف بالفعل للتحوط لتلك الكمية من البند المتحوط له.

يقوم المصرف بإعادة توازن علاقة التحوط من أجل الامتثال لمتطلبات نسبة التحوط عند الضرورة. في مثل هذه الحالات، قد يتم تطبيق الإيقاف على جزء فقط من علاقة التحوط. على سبيل المثال، قد تُعدل نسبة التحوط بطريقة تجعل جزء من بند التحوط لا يعد جزءاً من علاقة التحوط، وبالتالي لا يتم إيقاف محاسبة التحوط إلا لحجم بند التحوط الذي لم يعد جزءاً من علاقة التحوط.

إذا توقفت علاقة التحوط عن الوفاء بمتطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن ما زال هدف إدارة المخاطر لعلاقة التحوط هذه هو ذات الشيء، فإن المصرف يعدل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (مثل إعادة توازن التحوط) بحيث تجتمع معايير التأهيل مرة أخرى.

في بعض علاقات التحوط، يحدد المصرف القيمة الحقيقية للخيارات فقط. وفي هذه الحالة، يؤجل تغيير القيمة العادلة لمكون القيمة

التحوطات بالقيمة العادلة

عندما يُعترف بمكاسب / خسائر التحوط في الأرباح أو الخسائر، فإنه يُعترف بها في نفس البند مثل البند المتحوط له.

لا يتوقف المصرف عن محاسبة التحوط إلا عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إن وجدت). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها، ويحتسب الاستبعاد للأثر المستقبلي. كما يتم إطفاء تعديل القيمة العادلة للقيمة الدفترية للبنود المتحوط لها والتي تُستخدم بشأنها طريقة معدل الفائدة الفعلية (أي أدوات الدين المقاسة بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) الناتج عن المخاطر المتحوط لها في الربح أو الخسارة بدءاً من تاريخ لا يتجاوز تاريخ التوقف عن محاسبة التحوط.

يُعترف بتغيير القيمة العادلة لأدوات التحوط المؤهلة في الأرباح أو الخسائر فيما عدا عندما تحوط أداة التحوط أداة حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وفي هذه الحالة، يُعترف به في الدخل الشامل الآخر. لم يحدد المصرف علاقات تحوط القيمة العادلة عندما تحوط أداة التحوط أداة حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI).

تُعدل القيمة الدفترية للبند المتحوط له الذي لم يتم قياسه بالقيمة العادلة بالتغيير في القيمة العادلة الذي يمكن أن يعزى إلى المخاطر المتحوط لها وإجراء قيد مقابل في الربح أو الخسارة. وبخصوص أدوات الدين التي تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)، لا تُعدل القيمة الدفترية كما هي بالفعل بالقيمة العادلة، ولكن يُدرج جزء الربح أو الخسارة من القيمة العادلة على البند المتحوط له المرتبط بالخطر المتحوط له في الربح أو الخسارة بدلاً من الدخل الشامل الآخر. عندما يكون البند المتحوط له أداة حقوق ملكية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)، تبقى أرباح / خسائر التحوط في الدخل الشامل الآخر لمطابقة أداة التحوط.

ذلك او عندما ينوي المصرف اما القيام بالتسوية على اساس صافي القيمة واما ان يحقق الموجودات ويسدد المطلوبات بشكل متزامن.

حدد المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS ١٣ مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

• المستوى ١

الاسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول او الالتزامات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول اليها في تاريخ القياس؛

• المستوى ٢

المدخلات عدا الاسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول والتي تعتبر ملحوظة للاصل او التزام اما بشكل مباشر او غير مباشر؛

• المستوى ٣

المدخلات غير الملحوظة للاصل او الالتزام.

يتم إثبات المشتقات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويعاد قياسها لاحقًا إلى قيمتها العادلة في تاريخ كل بيان وضع مالي. يتم إثبات الأرباح / الخسائر الناتجة في الربح أو الخسارة على الفور ما لم تحدد المشتقة وتكون فعالة كأداة تحوط. وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في الربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

• لا تقاس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
• ليست من ضمن الاصول ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

• بمبلغ مخصص للخسارة المحدد وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)؛ و
• المبلغ المعترف به مبدئيًا، مطروحاً منه، عندما يكون ذلك مناسبًا، مبلغ الربح المتراكم المعترف به وفقًا لسياسات تحصيل الإيرادات للمصرف، أيهما أكبر.

لم يحدد المصرف أي عقود ضمان مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (FVTPL).

المحاسبة الدولية رقم (٣٩)، أي أن المصرف يطبق قواعد محاسبة التحوط لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٩).

عند بداية علاقة التحوط، يوثق المصرف العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط له، بالإضافة إلى أهداف إدارة المخاطر وإستراتيجيتها للقيام بمعاملات تحوط متنوعة. علاوة على ذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، يوثق المصرف ما إذا كانت أداة التحوط فعالة في تقاص التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط

ه. تقاص الموجودات والمطلوبات المالية

تقاص الموجودات والمطلوبات المالية وتظهر في بيان الوضع المالي بالقيمة الصافية فقط عندما يكون هناك حق قانوني لعمل

و. القيمة العادلة

ان القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع الاصل أو دفعه لتحويل التزام بموجب عملية منظمة بين متشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة لاصل والتزام معين استناداً الى خصائص الاصل او الالتزام والتي يقوم المتشاركين في السوق باخذها في الاعتبار عند عملية تسعير الاصل او الالتزام في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية بالاخذ بعين الاعتبار قدرة متشارك في السوق على انتاج منافع اقتصادية من خلال التوظيفات الفضلى للاصل او من خلال بيعه لمتشارك آخر في السوق الذي قد يقوم بتوظيفات فضلى للاصل.

يقوم المصرف باعتماد اسعار السوق لتقييم ادواته المالية المتداولة في سوق مالي نشط. اذا لم يكن سوق الاداة نشطا يقوم المصرف باعتماد تقنيات لقياس القيمة العادلة تأخذ في الاعتبار الاستعمال الاقصى لمعلومات منظورة في السوق حيث ينطبق.

المشتقات المتضمنة

يتم التعامل مع المشتقات المتضمنة في الادوات المالية والاخرى او العقود المتضمنة الاخرى ذات المشتملات المتضمنة كمشتقات منفصلة عندما لا تكون مخاطرها وخصائصها مرتبطة بشكل وثيق بمخاطر العقود المضيفة:

ز. عقود الضمان المالي

عقد الضمان المالي هو عقد يتطلب من المصدر أن يسدد دفعات محددة لتعويض حامله عن الخسارة التي تكبدها بسبب إخفاق المدين المحدد في سداد المدفوعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.
تقاس عقود الضمانات المالية الصادرة من كيان يعود للمصرف مبدئيًا بالقيمة العادلة لها، وفي حالة عدم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تنتج عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً:

ح. محاسبة التحوط

يُحدد المصرف بعض المشتقات كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة في تحوطات القيمة العادلة أو تحوطات التدفقات النقدية أو تحوطات صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية حسب الاقتضاء. كما يتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر الصرف الأجنبي على التزامات المصرف كتحوطات للتدفق النقدي. لا يطبق المصرف محاسبة التحوط للقيمة العادلة على تحوطات محفظة مخاطر سعر الفائدة. بالإضافة لذلك، لا يستخدم المصرف الإعفاء لمواصلة محاسبة التحوط باستخدام معيار

الشطب

يتم شطب القروض وأوراق الدين عندما لا يكون لدى المصرف توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية (إما في مجملها أو في جزء منها). هذه هي الحالة عندما يقرر المصرف بأنه لا يوجد لدى المقرض أصول أو مصادر دخل قد تولد تدفقات نقدية كافية لسداد

المبالغ الخاضعة للشطب. يمثل الشطب حدث إلغاء الإقرار، ويجوز للمصرف تطبيق أنشطة الإنفاذ على الموجودات المالية المشطوبة لمحاولة استرداد الذمم المدينة المستحقة والتي يتم إثباتها في بيان الأرباح أو الخسائر عند استردادها.

عرض مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة في بيان الموضع المالي

• التزامات القروض وعقود الضمان المالي: كمخصص؛ و
• عندما تشمل الأداة المالية على مكون مسحوب وغير مسحوب ولا يمكن للمصرف تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مكون التزام القرض بشكل منفصل عن تلك على المكون المسحوب؛ فإن المصرف يقدم مخصص خسارة مجمع لكلا المكونين. يُعرض المبلغ المجمع كخصم من القيمة الدفترية الإجمالية للمكون المسحوب. تُعرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن المبلغ الإجمالي للمكون المسحوب كمخصص.

يتم عرض مخصصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة في بيان الموضع المالي كما يلي:

- للموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة: كاستقطاع من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول؛
- لأدوات الدين التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: (FVTOCI) لا يتم إثبات مخصص خسارة في بيان الموضع المالي حيث أن القيمة الدفترية هي بالقيمة العادلة. ومع ذلك، يتم تضمين مخصص الخسارة كجزء من مبلغ إعادة التقييم في التغيير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق مالية؛

د. المطلوبات المالية وحقوق الملكية

يتم تسويته بأدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف وهو عقد من غير المشتقات حيث يكون المصرف ملزم أو قد يكون ملزم بتسليم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة به، أو عقد المشتقات على حقوق الملكية الخاصة التي سيتم أو يمكن تسويتها بخلاف تبادل مبلغ محدد من النقد (أو أصل مالي آخر) لعدد محدد من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف.

تصنف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيب التعاقدية.

إن المطلوبات المالية هي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر أو لتبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع كيان آخر وفق شروط قد تكون غير مواتية للمصرف أو عقد سيتم تسويته أو ربما

أدوات حقوق الملكية

الصادرة عن المصرف وفقاً للعوائد المستلمة، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت فائدة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع مطلوباتها. يُعترف بأدوات حقوق الملكية

اسهم الخزينة

في الربح أو الخسارة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف.

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف وتخضم مباشرة في حقوق المساهمين. لا يتم إثبات أي ربح / خسارة

المطلوبات المالية

تُصنف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "المطلوبات المالية الأخرى".

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

- كان هذا التعيين يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم تناسق القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ خلافاً لذلك؛ أو
- كان الإلتزام المالي يُشكل جزءاً من مجموعة موجودات مالية أو مطلوبات مالية أو كليهما، والتي تدار وقيم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة المخاطر أو الاستثمار الموثق للمصرف، وكانت المعلومات المتعلقة بتشكيل المصرف مقدمة داخليا على هذا الأساس؛ أو
- إذا كان الإلتزام المالي يشكل جزءاً من عقد يحتوي على مشتق واحد أو أكثر من المشتقات، ويسمح المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) بعقد هجين بالكامل (المركب) ليتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL).

تُصنف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو (r) تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يصنف الإلتزام المالي محتفظ به للمتاجرة إذا كان:

- تم تكديده بشكل أساسي لغرض إعادة شرائه على المدى القريب؛ أو
- عند الإقرار الأولي، يعد هذا جزءاً من محفظة الأدوات المالية المحددة التي يديرها المصرف ولديه نمط فعلي حديث لجنبي الأرباح على المدى القصير؛ أو
- هو مشتق غير محدد وفعال كأداة تحوط.

يمكن تحديد الإلتزام المالي بخلاف الإلتزام المالي المحتفظ به لغرض المتاجرة أو الإعتبار المحتمل الذي يمكن أن يدفعه مشتري كجزء من دمج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL) عند الاعتراف الأولي إذا:

التخلف عن السداد

يُصمم تعريف التخلف عن السداد بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لأنواع مختلفة من الأصول. وتعتبر السحوبات على تسهيلات ائتمانية مسـتحقة الدفع بمجرد إنتهاك العميل حدًا محددًا أو تم إعلامه بحد أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزامه الائتماني، يأخذ المصرف في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية. وتعتمد المعلومات التي تقوم على نوع الأصل، وعلى سبيل المثال في الإقراض المؤسسي، فإن المؤشر النوعي المستخدم هو خرق العهود، وهو أمر غير مناسب للإقراض بالتجزئة. إن المؤشرات الكمية، مثل التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر للطرف المقابل ذاته، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما يستخدم المصرف مصادر معلومات متنوعة لتقييم التخلف عن السداد والتي تُطور داخليًا أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

يُعتبر تعريف التخلف عن السداد أمرًا في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة. يسـتخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا أو لمدى الحياة، لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات نسـبـة احتمال التعثر (Probability of Default)؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

يعتبر المصرف ما يلي بمثابة حدث تخلف عن السداد:

- تخلف المقترض عن السداد لأكثر من ٩٠ يومًا بخصوص أي التزام ائتماني مهم إلى المصرف؛ أو
- من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للمصرف بالكامل.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

الأولي. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ، فإن المصرف يقيس مخصمات الخسارة على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة بدلاً من ١٢ شهرًا.

يراقب المصرف جميع الموجودات المالية والتزامات القروض الصادرة و عقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف

تعديل واستبعاد الموجودات المالية

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية بالكامل ، فإنه يُعترف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع الإعتبار المستلم والمدين والأرباح/الخسائر المتراكمة التي تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر وتراكمت في حقوق الملكية في الربح أو الخسارة، باستثناء الاستثمار في الأسهم المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)، حيث لا تصنف الأرباح/الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية بخلاف بالكامل (على سبيل المثال عندما يحتفظ المصرف بخيار إعادة شراء جزء من الموجودات المحولة)، فإن المصرف يخصص القيمة الدفترية السابقة للموجودات المالية بين الجزء الذي ما يزال يدرجه كتحسين مستمر والجزء الذي لم يعد يعترف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء في تاريخ التحويل. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي لم يعد معترف به ومجموع الإعتبار المستلم للجزء الذي لم يعد معترف به وأي أرباح/خسائر تراكمية حُصمت له واعترف بها في الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة. يتم توزيع الأرباح/الخسائر المتراكمة التي اعترف بها في الدخل الشامل الآخر بين الجزء الذي ما يزال يعترف به والجزء الذي لم يعد يُعترف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء. لا ينطبق هذا على الاستثمارات في الأسهم المحددة كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يعاد تصنيف الأرباح/الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

يحدث التعديل في الموجودات المالية عند إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تحكم التدفقات النقدية للموجودات المالية أو تُعدل بطريقة أخرى بين الاعتراف الأولي واستحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و/أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية سواء على الفور أو في تاريخ مستقبلي. بالإضافة لذلك، سيشكل إدخال أو تعديل المواثيق القائمة لفرض قائم تعديلاً حتى إذا لم تؤثر هذه المواثيق الجديدة أو المعدلة بعد على التدفقات النقدية على الفور ولكنها قد تؤثر على التدفقات النقدية اعتمادًا على ما إذا كان الميثاق مستوفياً أم لا (على سبيل المثال التغيير في زيادة معدل الفائدة الذي ينشأ عندما يتم خرق المواثيق).

عند تعديل الموجودات المالية، يقيم المصرف ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف. ووفقًا لسياسة المصرف، يؤدي التعديل إلى عدم الاعتراف عندما ينتج عنه اختلاف كبير في الشروط.

يلغي المصرف الاعتراف بالأصل المالي فقط عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية للأصل (بما في ذلك انتهاء الصلاحية الناتجة عن التعديل مع شروط مختلفة إلى حد كبير)، أو عندما يحول الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى كيان آخر. إذا لم يحول المصرف أو تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الموجودات المحولة، فإن المصرف يعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد يضطر لدفعها. إذا احتفظ المصرف بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، فإن المصرف يستمر في الاعتراف بالأصل المالي ويقر أيضًا بإقتراض مضمون للعائدات المستلمة.

السياسات المطبقة بعد كانون الأول ٢٠١٨

يستدرك المصرف مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض والسلف للبنوك.
- قروض ودفعات مقدمة للعملاء.
- أوراق استثمار الديون.
- مستحقات الإيجار.
- التزامات القروض الصادرة.
- عقود الضمان المالي الصادرة.

لا يتم إثبات خسارة تدني القيمة في استثمارات الأسهم.

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات التدني الائتماني (POCI) (التي يتم اعتبارها بشكل منفصل أدناه)، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ مساوي:

- خسارة إئتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي خسارة إئتمانية متوقعة مدى الحياة الناتجة عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ الإبلاغ، (يشار إليها في المرحلة ١)؛ أو
- خسارة إئتمانية متوقعة لمدة الحياة، أي خسارة إئتمانية متوقعة لمدة الحياة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (المشار إليها في المرحلة ٢ والمرحلة ٣).

يجب تكوين مؤونة خسارة للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً

يحصل "التدني" في الموجودات المالية إئتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المسبقة تقبلية المقدرة للموجودات المالية. ويشير إلى الموجودات المالية ذات التدني الائتماني كموجودات المرحلة ٣. تشمل الأدلة على التدني الائتماني بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو المصدر؛ أو
- خرق للعقد مثل الحدث الافتراضي أو المتأخر؛ أو
- قيام المصرف بمنح المقترض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، تنازلاً؛ أو
- اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو
- شراء أصل مالي بسعر مخفض تخفيضاً كبيراً يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.

الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة إئتمانياً (POCI)

يتم التعامل مع الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة المتدنية إئتمانياً (POCI) بطريقة مختلفة نظراً لأن الأصل يكون ذو قيمة إئتمانية منخفضة عند الاعتراف الأولي. وبخصوص هذه الموجودات، يستدرك المصرف جميع التغييرات في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح بالإحتمالية للقيمة الحالية لخسائر الائتمان، وتقاس على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمصرف بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع المصرف تلقيها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصصة وفقاً لسعر الفائدة الفعلية للأصل.

• بخصوص التزامات القروض غير المسحوبة، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة هي الفرق بين القيمة الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمصرف إذا قام المقترض بسحب القرض والتدفقات النقدية التي يتوقع المصرف تلقيها في حالة السحب من القرض؛ و

• بخصوص عقود الضمان المالي، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة هي الفرق بين المدفوعات المتوقعة لتسديد حامل أداة الدين المضمونة ناقصاً أي مبالغ يتوقع المصرف استلامها من المالك أو المدين أو أي طرف آخر.

يقيس المصرف الخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس فردي، أو على أساس جماعي لمحافظ القروض التي تتقاسم خصائص مخاطر اقتصادية مماثلة. ويستند قياس بدل الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام سعر الفائدة الفعال الأصلي للأصل، بصرف النظر عما إذا كان يُقاس على أساس فردي أو على أساس جماعي.

يقوم المصرف وفي حال تعذر تحديد حدث منفرد، وبدلاً من ذلك، قد يتسبب التأثير المشترك لعدة أحداث في تحول الأصول المالية إلى موجودات ذات قيمة إئتمانية متدنية. يقوم المصرف بتقييم ما إذا كان قد حصل تدني إئتماني لأدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI) في تاريخ كل تقرير. لتقييم ما إذا كان هناك تدني إئتماني في أدوات الدين السيادية والعائدة للشركات، يعتبر المصرف عوامل مثل عائدات السندات والتصنيف الائتماني وقدرة المقترض على زيادة التمويل.

الحياة منذ الاعتراف الأولي كمخصص خسارة، وتستدرك أي تغييرات في الربح أو الخسارة. يؤدي التغيير الإيجابي لمثل هذه الأصول إلى تحقيق مكاسب تدني القيمة.

• لإعتبار محتمل معترف به من المستحوذ في مجموعة الأعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (IFRS ٣)، في الدخل الشامل الآخر؛ و

• يجوز للمصرف تعيين أداة دين غير قابلة للإلغاء تتوافق مع الكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI) كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إزالة عدم التطابق المحاسبي أو تقليله بشكل كبير (يشار إليه بخيار القيمة العادلة).

ج. أدوات الدين بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وعلى النقيض من ذلك، وبخصوص الاستثمار في الأسهم المعينه على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يعاد تصنيف الربح/ الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لاحقاً إلى الربح أو الخسارة ولكن تحول ضمن حقوق الملكية.

تخضع أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للتدني.

في فترة التقرير الحالية والسابقة، طبق المصرف خيار القيمة العادلة وكذلك حدد أدوات الدين التي تفي بالكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI) كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL).

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه المصرف بموجودات مالية، فإنه يعاد تصنيف الموجودات المالية المتأثرة. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية المصرف.

• تُقاس جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تدار على أساس القيمة العادلة أو المحتفظ بها للبيع) واستثمارات الأسهم بعد ذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يجوز للمصرف إجراء الإختيار / التعيين غير القابل للإلغاء بعد الاعتراف الأولي بالموجودات المالية على أساس كل أصل على حدة:

• يجوز للمصرف أن يختار بشكل غير قابل للإلغاء إدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار أسهم غير محتفظ بها للمتاجرة أو

يعتبر تقييم نماذج العمل لإدارة الأصول المالية أمراً أساسياً لتصنيف الأصل المالي. كما يحدد المصرف نماذج العمل على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. لا يعتمد نموذج العمل الخاص بالمصرف على نوايا الإدارة فيما يتعلق بأداة فردية، وبالتالي يقيم نموذج العمل عند مستوى تجميع أعلى وليس على أساس كل أداة على حدة. لدى المصرف أكثر من نموذج أعمال واحد لإدارة أدواتها المالية التي تعكس كيفية إدارة المصرف لأصوله المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. تحدد نماذج أعمال المصرف ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كليهما.

عندما تُستبعد أداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)، يُعاد تصنيف الربح/ الخسارة المتراكمة

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) هي:

- الموجودات ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي (SPPI)؛ و/و
- الموجودات المحتفظ بها في نموذج أعمال بخلاف الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو الاحتفاظ بها وبيعها؛ أو
- الموجودات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس هذه الموجودات بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في الربح أو الخسارة.

تدني قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ كانون الاول ٢٠١٨

يتم تقييم الموجودات المالية المسجلة بالكلفة المطفأة في تاريخ كل بيان وضع مالي لناعية وجود مؤشرات تدني في قيمتها. يكون هنالك تدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل حشسي، نتيجة حصول حدث أو أكثر بعد إجراء القيد الأولي للموجودات، بان التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت.

تشتمل الأدلة الموضوعية على ان اصلا ماليا او مجموعة اصول مالية انخفضت قيمتها، على الصعوبات المالية التي يمكن ان تواجه الجهة المقرضة او المصدر، مخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية، اضافة الى الاخذ بعين الاعتبار اتجاه ومستوى التدني في ادوات مالية مماثلة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

لقد جرى تصنيف الحسابات في الموجودات والمطلوبات حسب طبيعة كل منها وجرى تبويبها في البيانات المالية بموجب ترتيب تقريبي تبعاً لسيولتها النسبية.

ان السياسات المحاسبية الأساسية هي مدرجة أدناه:

تصريح التقيد بالمعايير

تم اعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اسس التقييم

تم اعداد البيانات على اساس مبدأ الكلفة التاريخية باستثناء بعض الادوات المالية المحددة على اساس القيمة العادلة.

أ. العملات الاجنبية

غير المالية التي جرى تقييمها على اساس الكلفة التاريخية بعملة اجنبية لا يعاد تحويلها.

تقيد فروقات القطع في الارباح والخسائر في الفترة التي نشأت فيها، باستثناء فروقات القطع على العمليات المنفذة بقصد التحوط لمخاطر محددة بعملة اجنبية التي يتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر.

إن العمليات المجرة بعملة غير عملة اعداد التقارير المالية (عملات اجنبية) يتم تسجيلها على أساس أسعار القطع السائدة بتاريخ العمليات. بتاريخ كل بيان وضع مالي يتم اعادة تحويل البنود المالية بالعملات الاجنبية على أساس أسعار القطع السائدة بتاريخ بيان الوضع المالي. ان البنود غير المالية بالعملات الاجنبية المسجلة على اساس القيمة العادلة يعاد تحويلها على اساس اسعار القطع السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان البنود

ب. الأدوات المالية

• في جميع الحالات الأخرى، تُعدّل القيمة العادلة لتتماشى مع سعر المعاملة (أي أنه سيتم تأجيل ربح أو خسارة منذ اليوم الأول من خلال تضمينه / تضمينها في القيمة الدفترية الأولية للأصل أو الإلتزام).

بالإضافة الى ما ذكر اعلاه، حظر تعميم مصرف لبنان رقم ١٤٣ الصادر بتاريخ ٧ تشرين الثاني ٢٠١٧، الاعتراف بالارباح على المعاملات غير التقليدية التي ابرمتها المصارف مع مصرف لبنان والتي تهدف الى تحسين العائد حتى استحقاق موجودات مالية معينة وذلك كجزء من السياسة النقدية لمصرف لبنان. قام المصرف بالاعتراف بالموجودات المالية مع مصرف لبنان بالكلفة المطفأة، تمثل هذه المعاملات غير التقليدية مع مصرف لبنان ترتيبات غير قابلة للتحويل وغير قابلة للتداول.

يُعرّف بالموجودات والمطلوبات المالية في بيان الوضع المالي للمصرف عندما يصبح المصرف طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية المعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة. كما تُضاف تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أو تطرح منها، حسب الإقتضاء، عند الإقرار الأولي. كما تُثبت تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الربح أو الخسارة.

إذا كان سعر المعاملة يختلف عن القيمة العادلة عند الإقرار الأولي، فإن المصرف يعالج هذا الفرق محاسبياً على النحو التالي:

بعد الإقرار الأولي، يتم تسجيل الربح أو الخسارة المؤجلة إلى الربح أو الخسارة على أساس منطقي، فقط إلى الحد الذي ينشأ فيه عن تغيير في عامل (بما في ذلك الوقت) يأخذه المشاركون في السوق بعين الاعتبار عند تسعير الأصل أو الإلتزام.

• إذا تم إثبات القيمة العادلة بسعر محدد في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة أو بناءً على أسلوب تقييم يستخدم فقط بيانات من أسواق يمكن ملاحظتها، فإنه يُعترف بالفرق في الربح أو الخسارة عند الإقرار الأولي (أي ربح أو خسارة منذ اليوم الأول)؛

الموجودات المالية

المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وعلى وجه التحديد:

• تقاس أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفها تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية هي فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI)، لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ و

• تقاس أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفها تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية هي مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ و

تُثبت جميع الموجودات المالية ويعترف بها في تاريخ المتاجرة حيث يكون شراء أو بيع أحد الأصول المالية بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن الإطار الزمني المحدد من السوق المعني، ويقاس مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، باستثناء تلك الموجودات المالية المصنفة على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (FVTPL). كما تُثبت تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة باقتناء موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

يجب قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية لاحقاً بالكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول

٢.٢. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والغير سارية المفعول بعد أو لم تطبق بشكل مبكر

لم يقم المصرف بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد:

معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة	سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥-٢٠١٧ التي تشمل التعديلات على المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقم (٣) و (١١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) و (٢٣).	١ كانون الثاني ٢٠١٩
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية المتعلقة بمزايا الدفع المسبق مع التعويضات السلبية، بحيث تعدل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بقياس بالكلفة المطفأة (أو وفقاً لنموذج الاعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) بما فيها حالة مدفوعات التعويضات السلبية.	١ كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار، يحدد هذا المعيار كيفية الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما يوفر هذا المعيار نموذج محاسبي موحد للمستأجر، حيث يتطلب قيام المستأجرين بالاعتراف بالأصول والالتزامات لكافة عقود الإيجار باستثناء العقود التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل أو تكون أصولها ذات قيم منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهرى عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم (١٧).	١ كانون الثاني ٢٠١٩
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة تتعلق بالحصص الطويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات تطبيق المنشأة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية للحصص الطويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على ان لا يكون قد تم تطبيق طريقة حقوق الملكية.	١ كانون الثاني ٢٠١٩
تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية (٢٣) عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل. يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسائر الضريبية)، الأساس الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة، الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية وذلك عندما يكون هناك عدم يقين بشأن معالجات ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). ويتناول التفسير على وجه التحديد ما يلي: • ما إذا كان ينبغي النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي؛ • افتراضات مراجعات السلطات الضريبية؛ • تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، الأساس الضريبية، الخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية، و • أثر التغييرات في الوقائع والظروف.	١ كانون الثاني ٢٠١٩
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ مجموعات الأعمال لتوضيح تعريف الأعمال	٢٠٢٠ الثاني
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ ورقم ٨ بشأن تعريف الأهمية	٢٠٢٠ الثاني
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين حيث يقضي هذا المعيار بقياس التزامات التأمين بقيمة تنفيذ العقد الحالية. ويوفر المعيار كذلك منهج عرض وقياس أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف تلك المتطلبات لتحقيق محاسبة متنسقة وقائمة على المبادئ المحاسبية بشأن كافة عقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١.	٢٠٢١ الثاني
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية، وعلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو المساهمة بها من المستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	أرجئاً تاريخ السريان لأجل غير مسمى. ولا يزال التطبيق مسموحاً به

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمصرف في فترة تطبيقها الأول. كما تتوقع الإدارة، أنه قد لا يسفر تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة عن أي تأثير جوهرى على البيانات المالية للمصرف في فترة التطبيق الأولي.

أثر التغييرات بالتصنيف والقياس

بأسـتثناء بنود البيانات المالية المذكورة أدناه، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (نسخة ٢٠١٤) أثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

التصنيف حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٠) ٣١ كانون الأول ٢٠١٧		الرصيد حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) ١ كانون الثاني ٢٠١٨	
الفئة	الرصيد	إعادة تصنيف	الخسارة الأتمانية المتوقعة
	مليون ل.ل.	مليون ل.ل.	مليون ل.ل.
الموجودات المالية			
ودائع لدى مؤسسات الاصدار	393,162	-	1,655
ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية	501,703	-	7,061
ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة	20,167	-	33
قروض وتسليفات الزبائن	22,651	-	915
اوراق مالية بالكلفة المطفأة	426,229	-	2,583
			12,247
المطلوبات			
على تعهدات بكفالات وتكفلات	-	-	228
مؤونات اجمالية	-	-	(486)
			(258)
احتياطيات	-	-	(11,989)
صافي التأثير على حقوق المساهمين	-	-	(11,989)

٢.١.٢ المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ "الإيراد من العقود مع العملاء"

قام المصرف في السنة الحالية بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) الإيراد من العقود مع العملاء (المعدل في نيسان ٢٠١٦) والساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨. أدخل المعيار الدولي رقم ١٥، نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيراد. قام المصرف بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، والذي لم يكن له أي أثر على البيانات المالية للمصرف.

٣.١.٢ المعايير الدولية للتقارير المالية والتعديلات الأخرى

طبق المصرف في السنة الحالية، عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات السارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على الإفصاحات أو المبالغ الواردة في البيانات المالية للمصرف.

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الاعوام ٢٠١٤-٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨).
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ - تصنيف وقياس معاملات الدفع على اساس الاسهم.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات ان خيار تنظيم المشاريع الاستثمارية وغيره من المنشآت المماثلة لقياس الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر متاح بشكل منفصل لكل شركة زميلة او مشروع مشترك، وانه ينبغي اجراء الاختيار عند الاعتراف الاول.

فيما يتعلق بخيار المنشأة التي ليست منشآت استثمارية، الابقاء على قياس القيمة العادلة الذي تطبقه الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي هي منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقدم التعديلات توضيحاً مماثلاً بان هذا الخيار متاح لكل شركة زميلة ذات طبيعة استثمارية او مشروع مشترك له طبيعة استثمارية.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤) "الاستثمارات العقارية"

حيث تم تعديل الفقرة رقم (٥٧) لتنص على ان المنشأة تقوم بتحويل أي عقار من أو إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هنالك دليل على التغيير في الاستخدام. يحدث التغيير في الاستخدام عندما تتوافق العقارات او تتوقف عن التوافق مع تعريف الاسـتثمارات العقارية. لا يشكـل التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار دليل على وجود تغيير في الاستخدام.

• تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢)

العمليات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة، يتناول التفسير العمليات المجراة بالعملة الأجنبية أو اجزاء من عمليات، حيث:

- يوجد ثمن معنون بعملة اجنبية
- تعترف المنشأة باصل مدفوع مقدماً أو بايراد مؤجل متعلق بذلك الثمن قبل الاعتراف بالموجودات أو الإيرادات أو المصاريف ذات الصلة، و
- الاصل المدفوع مقدماً أو الايراد المؤجل هو غير نقدي.

بخلاف ما ورد اعلاه، لم يكن هناك معايير دولية جديدة او تعديلات هامة وسارية المفعول للسنة المالية التي تبدأ في او بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

أ. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية:

طبق المصرف بشكل مبكر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (نسخة ٢٠١٠ و ٢٠١٩) بما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية.

بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨، طبق المصرف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (نسخة تموز ٢٠١٤) وبالتالي قام بإعادة تقييم أسس تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية القائمة بتاريخ 1 كانون الثاني ٢٠١٨.

جميع الموجودات المالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية

ب. تدني قيمة الموجودات المالية:

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في هذه الخسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية كل فترة مالية من أجل إظهار أثر التغيرات في الأخطار الائتمانية من تاريخ الاعتراف الأساسي للموجودات المالية، أي أنه لم يعد من الضروري انتظار حدث من أجل الاعتراف بالخسائر الائتمانية.

يطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على جميع الموجودات المالية التي يتم قياسها بالكلفة المطفأة (تشمل أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر). كما يطبق هذا النموذج على بعض التزامات الدين وعقود الضمان المالي. يعتمد المصرف لقياس تدني قيمة الموجودات المالية على تصنيفها ضمن إحدى المراحل الثلاث كما يلي:

المرحلة الأولى

خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً. تتضمن الأدوات المالية التي لم تشهد زيادة جوهرية بالمخاطر الائتمانية من تاريخ الاعتراف

ج. سياسة التحوط

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ قواعد محاسبية جديدة للتحوط والتي توازن سياسة التحوط مع سياسة إدارة المخاطر. لا يشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ سياسة التحوط الكلي، حيث أن IASB يصد العمل على مشروع مستقل بهذا الخصوص.

يمنح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الشركات الحق بتأجيل تطبيق متطلبات سياسة التحوط حسب المعيار الدولي للتقارير المالية

د. الانتقالات

تم تطبيق التغيرات بالسياسات المحاسبية الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بأثر رجعي، باستثناء المذكورة أدناه:

• اختار المصرف عدم إعادة عرض بيانات المقارنة حسب ما تسمح به متطلبات التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم قيد الفروقات في القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي رقم ٩ في الرصيد الافتتاحي للاحتياطيات كما في 1 كانون الثاني ٢٠١٨، وبالتالي فإن أرقام المقارنة للعام ٢٠١٧ لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

رقم ٩، يتم قياسها بشكل لاحق إما بالقيمة المطفأة أو القيمة العادلة، بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للموجودات المالية.

يقوم المصرف بتخصيص مؤونة مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (راجع الفقرة ب أدناه)

إن الأثر على تصنيف الموجودات المالية وقيمتها الدفترية، موضح في الفقرة "د" أدناه.

الأولي. بالنسبة لهذه الموجودات المالية، يتم احتساب الفوائد بناءً على القيمة الدفترية قبل خسائر التدني.

المرحلة الثانية

خسارة ائتمانية متوقعة على مدى الحياة. تتضمن الأدوات المالية التي شهدت زيادة جوهرية بالمخاطر الائتمانية من تاريخ الاعتراف الأولي، لكن دون وجود دلائل موضوعية على تدني القيمة. يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة جميع الأحداث المحتملة الوقوع على مدى حياة الأصل المالي. يتم احتساب الفوائد على القيمة الدفترية قبل خسائر التدني.

المرحلة الثالثة

خسارة ائتمانية متوقعة على مدى الحياة. تتضمن الأدوات المالية ذات دلالة موضوعية على تدني قيمتها بنهاية الفترة المالية.

يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى حياة الأصل المالي.

إن أثر تطبيق نموذج تدني القيمة حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، على قيم الموجودات المالية وحقوق الملكية، مفصل في الفقرة "د" أدناه.

"٩" والاسـتمرار بالعمل بمتطلبات المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٩. قرر المصرف العمل بالمتطلبات الجديدة للتحوط حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

لم يكن لتطبيق هذه المتطلبات الجديدة أي أثر على البيانات المالية للمصرف .

• اعتمد المصرف على وقائع معروفة بتاريخ التطبيق الأساسي، للقيام بالتقديرات التالية:

• تحديد نموذج الأعمال الذي يحتفظ بالأصل المالي.
• تصنيف بعض الاسـتمارات بأدوات حقوق ملكية غير محتفظ بها للمتاجرة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI).

• بتاريخ التطبيق الأولي، وفي حال كان لأداة الدين خطر ائتماني متدني، اعتبر المصرف إن المخاطر الائتمانية للأصل المالي، لم تزداد بشكل كبير من تاريخ الاعتراف الأولي بالأصل.

و. | إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١. معلومات عامة

إن مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل. هو شركة مساهمة لبنانية مسجلة في السجل التجاري في بيروت عام ١٩٧٣ تحت رقم ٣٠.١٩٩ وفي لائحة المصارف لدى مصرف لبنان تحت رقم ٦٢.

يقدم المصرف خدمات مصرفية تجارية متكاملة وفقاً لادكـام القوانين اللبنانية المرعية الاجراء والقوانين المصرفية. يقع المركز وسط البلد، ساحة الشهداء، بناية بيروت غاردن، بلوك C.

إن المصرف مملوك بنسبة ٩٩.٥٦% من المصرف الليبي الخارجي (المصرف الأم).

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢.١. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في اعداد البيانات المالية للمصرف، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ.

٢.١.١. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"
اعتمد المصرف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر عن المجلس الدولي لمعايير المحاسبة في تموز ٢٠١٤، حيث كان تاريخ التطبيق المبدئي لهذا المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨. لقد اختار المصرف بحسب ما تجيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ عدم إعادة إدراج أرقام المقارنة، وتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في الاحتياطات الافتتاحية للفترة الحالية. بالإضافة إلى ذلك، اعتمد المصرف التعديلات المرتبطة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية "الإفصاحات" والتي تم تطبيقها على الإفصاحات للعام ٢٠١٨.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ متطلبات جديدة لجهة:
أ. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية
ب. تدني قيمة الموجودات المالية، و
ج. سـياسة التحوط العامة.

ه. بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
18.755.433	16.248.959	
التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية		
أرباح السنة قبل ضريبة الدخل		
تعديلات لـ:		
1,008,960	807,473	12 & 11
(150,885)	557,748	25
(3,606)	-	
31,399	-	8
231,000	-	19
-	1,127,703	31
379,368	442,882	19
542	-	
(8,039,911)	(8,556,656)	25
(55,051,105)	(62,940,271)	
26,550,472	35,578,703	
(104,510,521)	62,975,445	
(59,510,075)	(150,445,073)	
-	(22,925,035)	9
108,108,052	82,179,337	9
1,135,723	789,107	8
(19,878)	1,389,539	13
91,625,150	(37,149,646)	15
13,992,405	(36,411,411)	17
2,202,332	727,166	18
(1,511,568)	(557,881)	19
35,223,287	(116,161,911)	
(4,225,457)	(3,442,061)	
8,039,911	8,556,656	
51,372,422	62,699,062	
(22,423,245)	(37,656,143)	
67,986,918	(86,004,397)	
صافي النقد (المستعمل في)/الناتج من النشاطات التشغيلية		
التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية		
(6,715,623)	(1,663,196)	11
12,062	-	11
(82,754)	(110,439)	12
(6,786,315)	(1,773,635)	
صافي النقد الناتج من/المستعمل في) النشاطات الاستثمارية		
التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية		
406,817	1,204,952	14
(9,987,076)	81,439,217	16
(9,580,259)	82,644,169	
51,620,344	(5,133,863)	
231,043,39	282,663,736	
282,663,736	277,529,873	28

ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		إيضاح	الموجـودات
٢٠١٧	٢٠١٨		
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.		
15.612.151	13.676.874		ارباح السنة
			دخل شامل آخر:
			بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر:
4,168,237 (783,396)	(12,729,886) 2,164,081	9 18 & 13	•(خسائر)/أرباح غير محققة على اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر •ضرائب أجلية
3,384,841	(10,565,805)		مجموع الدخل الشامل الآخر
18,996,992	3,111,069		مجموع الدخل الشامل للسنة

د. بيان التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع	أرباح السنة	أرباح سابقة مدورة	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات في أوراق مالية	احتياطيات	مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال	رأس المال	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
296,857,846	11,020,780	39,451,335	3,178,845	79,718,136	148,488,750	15,000,000	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	(11,020,780)	6,946,005	-	4,074,775	-	-	تخصيص ارباح عام ٢٠١٦
18,996,992	15,612,151	-	3,384,841	-	-	-	مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠١٧
315,854,838	15,612,151	46,397,340	6,563,686	83,792,911	148,488,750	15,000,000	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧
(11,988,631)	-	-	-	(11,988,631)	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (ايضاح ٢)
303,866,207	15,612,151	46,397,340	6,563,686	71,804,280	148,488,750	15,000,000	
-	(15,612,151)	11,827,512	-	3,784,639	-	-	تخصيص ارباح عام ٢٠١٧
3,111,069	13,676,874	-	(10,565,805)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠١٨
306,977,276	13,676,874	58,224,852	(4,002,119)	75,588,919	148,488,750	15,000,000	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨



ب. بيان الأرباح أو الخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
55,260,458 (209,353)	65,358,685 (2,418,414)	22
55,051,105 (26,550,472)	62,940,271 (35,578,703)	23
28,500,633	27,361,568	
1,554,466 (186,032)	1,445,516 (179,179)	24
1,368,434	1,266,337	
8,190,796 99,889	8,000,312 91,081	25
38,159,752	36,719,298	
(31,399)	-	8
-	(1,127,703)	31
38,128,353	35,591,595	
(12,911,025) (1,008,960) (231,000)	(13,459,714) (807,473) -	26 12 & 11 19
(5,008,638) (213,297)	(5,007,467) (67,982)	27
(19,372,920)	(19,342,636)	
18,755,433 (3,143,282)	16,248,959 (2,572,085)	18
15,612,151	13,676,874	
		ارباح السنة



البيانات المالية

أ. بيان الوضع المالي

٣١ كانون الاول،

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.		
395,217,513	369,821,355	5	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الاصدار
501,702,991	600,608,720	6	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
20,166,814	20,004,879	7	ودائع لدى المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
22,650,814	20,941,661	8	قروض وتسليفات للزبائن
14,810,611	14,252,863	9	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
114,654,712	124,633,123	9	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
426,229,253	341,041,841	9	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
48,669,040	49,664,040	10	اصول نتجت اثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان
42,612,424	43,638,362	11	اصول ثابتة مادية
435,073	375,297	12	اصول ثابتة غير مادية
971,824	1,746,366	13	موجودات اخرى
1,588,121,069	1,586,728,507		مجموع الموجودات
المطلوبات			
78,852,841	80,167,307	14	ودائع من مؤسسات الاصدار
127,069,235	89,904,273	15	ودائع من مصارف ومؤسسات مالية
674,500,650	754,463,166	16	ودائع من المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة
331,079,834	293,973,486	17	ودائع وحسابات الزبائن
48,669,040	49,664,040	10	ترتيبات تمويلية من مصرف لبنان
7,551,356	7,408,546	18	مطلوبات اخرى
4,543,275	4,170,413	19	مؤونات
1,272,266,231	1,279,751,231		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
15,000,000	15,000,000	20	رأس المال
148,488,750	148,488,750	20	مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال
83,792,911	75,588,919	21	احتياطيات
6,563,686	(4,002,119)	9	التغيير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
46,397,340	58,224,852		ارباح سابقة مدورة
15,612,151	13,676,874		ارباح السنة
315,854,838	306,977,276		مجموع حقوق المساهمين
1,588,121,069	1,586,728,507		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية			
62,376,728	61,854,996	29	تعهدات بكفالات وتكفلات
8,288,009	3,986,762		اعتمادات مستندية - تصدير مثبتة

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك التصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقا للظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمصرف.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، استنتاج عما اذا كان هناك حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا هامة حول قدرة المنشأة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو، في حال كانت هذه الافصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- بتقييم العرض الإجمالي، بنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع القيمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم باطلاع القيمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد بتأثيرها على استقلاليتنا بشكل معقول وإجراءات الحماية ذات الصلة حيث ينطبق.

من الامور التي تم التواصل بشأنها مع القيمين على الحوكمة، نقوم بتحديد أكثر هذه الامور أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بتوصيف هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الافصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم عرض امر معين في تقريرنا في حال كان للافصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها بشكل معقول ان تفوق منفعتها المصلحة العامة.

ميداني وشركاهم

ديلويت آند توش

بيروت – لبنان

٢٨ آب ١٩ ٢٠

• تقييم مدى ملاءمة واختبار دقة احتساب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة المطبق.

• اختبار الضوابط المتعلقة بعملية تدني قيمة الائتمان والتحقق من سلامة البيانات المستخدمة كمدخلات للنماذج.

• تقييم معقولية المعلومات المستعملة في النظرة المستقبلية المستخدمة في احتساب تدني القيمة.

• تقييم ما اذا كان هناك زيادة جوهرية في مؤشرات مخاطر الائتمان (SICR) لمحفظة الموجودات المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والتأثير المحتمل على مراحل الخسارة الائتمانية والمؤونة المتوقعة.

• تقييم تصنيف ملفات الائتمان كدعم لمراحل الخسارة الائتمانية ذات الصلة، على أساس العينة.

• تقييم منهجية الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL)، وأوزان سيناريوهات الاقتصاد الكلي، على اساس العينة.

معلومات أخرى

ان الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتم تضمينها في التقرير السنوي من خارج البيانات المالية المرفقة مع تقرير مدقق الحسابات. اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا ولا يشمل رأينا حول البيانات المالية هذه المعلومات الأخرى واننا لا نبدي أي نوع من التأكيد او استنتاج حولها. تنحصر مسؤوليتنا في حدود قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقرر فيما اذا كانت غير متوافقة بشكل جوهرية مع البيانات المالية او المعلومات التي اطلعنا عليها من خلال تدقيقنا او ان هذه المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية.

مسؤوليات الادارة والقيمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية للمصرف

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كذلك ان الادارة مسؤولة عن الضبط الداخلي الذي تراه ضرورياً لتمكينها من اعداد بيانات مالية خالية من اخطاء جوهرية سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

عند إعداد البيانات المالية تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المصرف على الاستمرار كمنشأة مستمرة والافصاح حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الادارة تصفية المصرف أو وقف عملياته، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ان القيمين على الحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمصرف.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك إصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوي عالٍ من التأكيد، لكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقا للمعايير الدولية للتدقيق وفي نطاق القوانين المصرفية المرعية الاجراء، سوف تكشف دائما أي خطأ جوهرية في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناء على هذه البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين المحترمين
مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل.
بيروت، لبنان

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لمصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل. والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨، وكل من بيانات الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للمصرف كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. لقد تم شرح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا. أننا مستقلون عن المصرف وفق "قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقواعد السلوك المهني لنقابة خبراء المحاسبة المجازين في لبنان المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للمصرف. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور تدقيق رئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة المالية الحالية، تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي تكوين رأينا حولها، واننا لا نبدي رأياً منفصلاً بشأنها.

اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية

قام المصرف بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأوراق المالية" (بنسخته المعدلة في تموز ٢٠١٤) بما في ذلك تدني القيمة في تاريخ نفاذه الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨، مما أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديل المبالغ المعترف بها في البيانات المالية السابقة. وفقاً لما سمحت به الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، اختار المصرف عدم إعادة ادراج ارقام المقارنة، وتم الاعتراف بالتعديلات بقيمة ١٢ مليار ل.ل. على الاحتياطيات الافتتاحية في بيان التغييرات في حقوق المساهمين كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨. إن التغييرات المطلوبة للعمليات والأنظمة وضوابط الامتثال للمعيار الدولي

للتقارير المالية رقم ٩ جوهرية، حيث يتطلب المعيار اجراء تغيير أساسي في منهجية وتوقيت الخسائر الائتمانية وكيف يتم قياسها من خلال تغيير نموذج تدني القيمة في نموذج الخسائر المتكبدة الى نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL).

تم تلخيص المخاطر ذات الصلة على النحو التالي:

- الاحكام والافتراضات والتقدير، والتي تشمل تبني تعريف افتراضي ومنهجيات لتطوير احتساب نسبة احتمال التعثر (PDs)، مدى الحياة - PDs، الخسارة في حال التعثر (LGD) والقيمة المعرضة لعدم الإيفاء (EAD) ونماذج الاقتصاد الكلي مع عدد من السيناريوهات والاحتمالات لكل سيناريو وتعديلات مرتبطة ما بعد اعتماد نموذج تدني القيمة هي غير كافية.
- استخدام بيانات غير كافية وعدم توحيدها، مما يجعل من الصعب تكوين نماذج تكفي لمتطلبات تدني القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
- استخدام تجزئة غير مناسبة للمحافظ المالية بهدف تطوير معلومات المخاطر.
- عدم تمثيل عدد ونطاق السيناريوهات التطلعية المطبقة على النتائج المحتملة.
- زيادة ملحوظة (أو انخفاض) في مخاطر الائتمان (الحركة بين المراحل ١، ٢، ٣) والتي لم يتم تحديدها بشكل كامل أو دقيق في الوقت المناسب.
- لم يتم تحديث الافتراضات المدرجة في نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) في الوقت المناسب.

تتضمن الإيضاحات ٣، ٤، و ٣١ في البيانات المالية افصاحات عن احكام المصرف وافتراضاته وتقديراته ومنهجيته المعتمدة بالإضافة إلى معلومات حركة تدني قيمة الموجودات المالية.

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية؟

لقد قمنا بتحديث فهمنا لسياسة المصرف المعدلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وحددنا الضوابط الداخلية بما في ذلك الضوابط على مستوى الكيان التي اعتمدها المصرف فيما يتعلق بالمحاسبة والعمليات والأنظمة بموجب المعيار المحاسبي الجديد.

بالإضافة إلى ذلك، شمل عملنا الاجراءات التالية:

- تقييم مدى ملاءمة القرارات التقنية الرئيسية والاحكام والسياسات المحاسبية التي اعتمدها المصرف لضمان الامتثال لمتطلبات تدني القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
- تقييم مدى معقولية الاحكام والتقدير الرئيسية لإدارة والتي يتم اتباعها في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، اعتماد الاساليب والنماذج والافتراضات ومصادر البيانات.

الفهرس

٢٨

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

٣٠

البيانات المالية

٣٠

أ. بيان الوضع المالي

٣١

ب. بيان الأرباح او الخسائر

٣٢

ج. بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر

٣٢

د. بيان التغييرات في حقوق المساهمين

٣٣

هـ. بيان التدفقات النقدية

٣٤

و. ايضاحات حول البيانات المالية

٣٤

١. معلومات عامة

٣٤

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

٣٨

٣. السياسات المحاسبية الهامة

٤٨

٤. المقررات المحاسبية الهامة والمصادر الأساسية لدعم اليقين في التقدير

٤٩

٥. الصندوق وودائع لدى مؤسسات الاصدار

٥٠

٦. وودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

٥١

٧. وودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٥١

٨. قروض وتسليفات للزبائن

٥٢

٩. استثمارات في اوراق مالية

٥٧

١٠. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

٥٧

١١. أصول ثابتة مادية

٥٨

١٢. أصول ثابتة غير مادية

٥٨

١٣. موجودات اخرى

٥٨

١٤. وودائع من مؤسسات الاصدار

٥٩

١٥. وودائع من مصارف ومؤسسات مالية

٥٩

١٦. وودائع من المصرف الام والمصارف الشقيقة والتابعة

٦٠

١٧. وودائع وحسابات الزبائن

٦١

١٨. مطلوبات اخرى

٦١

١٩. مؤنسات

٦٢

٢٠. رأس المال

٦٢

٢١. احتياطات

٦٢

٢٢. إيرادات الفوائد

٦٣

٢٣. اعباء الفوائد

٦٣

٢٤. إيرادات الرسوم والعمولات

٦٣

٢٥. صافي ارباح على محفظة الاوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٦٤

٢٦. رواتب واجور وملحقاتها

٦٤

٢٧. مصاريف ادارية وعمومية

٦٤

٢٨. النقد وما يوازي النقد

٦٤

٢٩. أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

٦٥

٣٠. أرصدة وعمليات مع جهات مرتبطة ومقربة

٦٦

٣١. إدارة مخاطر الادوات المالية

٧٨

٣٢. إدارة رأس المال

٧٨

٣٣. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

٧٩

٣٤. التزامات محتملة

٧٩

٣٥. الموافقة على البيانات المالية

البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨



الجمعية العمومية

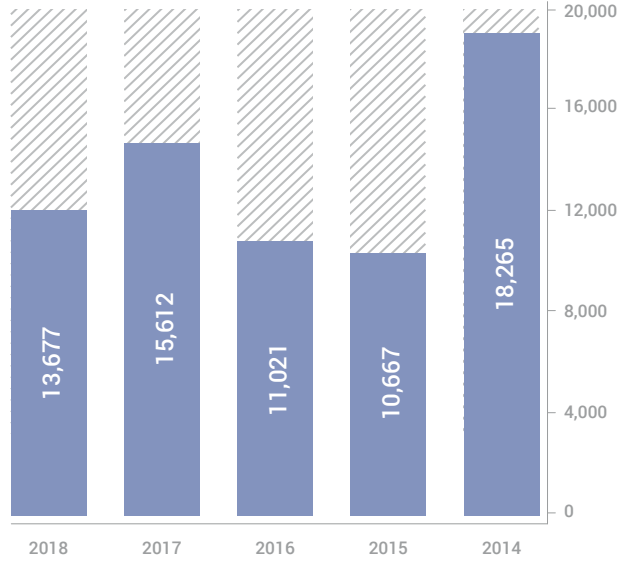
عقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين إجتماعها السنوي في ٢٠١٩/١٢/١١ وصادقت فيه على تقرير مجلس الإدارة والميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر لسنة ٢٠١٨ وأبرأت ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

١٣

هـ. صافي الأرباح

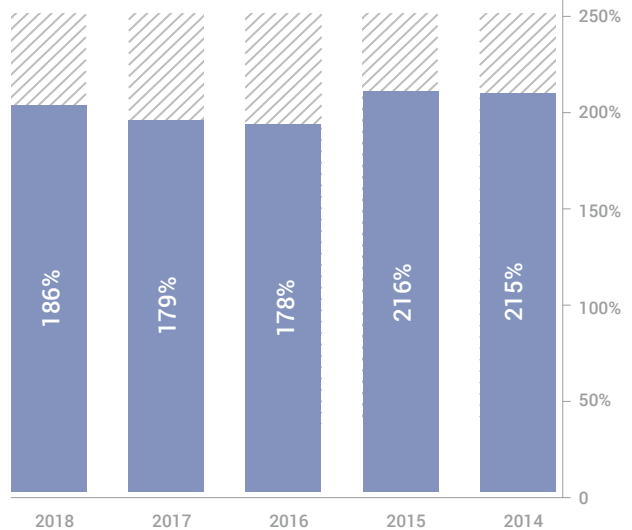
رغم الظروف الصعبة التي تمر بها المنطقة تمكن المصرف من تحقيق صافي أرباح بلغت ١٣,٦٧٧ مليون ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠١٨.

بملايين الليرات اللبنانية

رابعاً. نسبة السيولة
(الموجودات السائلة الصافية إلى ودائع الزبائن)

يحافظ المصرف على نسب سيولة مرتفعة وقد بلغت نسبة الموجودات السائلة إلى ودائع الزبائن خلال العام ٢٠١٨ حوالي ١٨٦% مما يعكس توجه المصرف نحو التوظيفات السائلة التي تؤمن للمصرف السيولة اللازمة والمرونة المالية الكافية لمواجهة أية مخاطر أو التزامات.

بملايين الليرات اللبنانية



خامساً. نسبة الملاءة (بازل III)

يحافظ المصرف على نسب ملاءة تفوق النسب الدنيا المفروضة من قبل مصرف لبنان. وقد جاءت نسب الملاءة خلال السنوات السابقة على الشكل التالي:

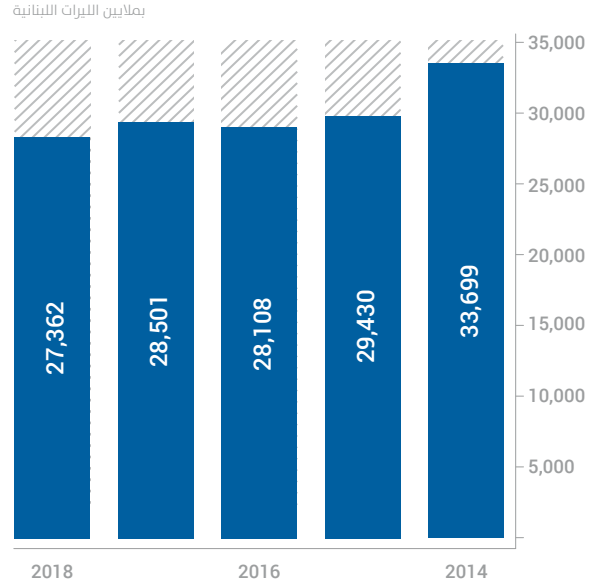
2018	2017	2016	2015	2014	
18.33%	18.12%	17.54%	20.52%	23.57%	نسبة الاموال الخاصة الاجمالية على مجموع الموجودات المرجحة
15.00%	14.50%	14.00%	12.00%	11.50%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
17.20%	17.81%	17.54%	20.52%	23.57%	نسبة الاموال الخاصة الاساسية الصافية على مجموع الموجودات المرجحة
13.00%	12.00%	11.00%	10.00%	9.50%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
17.20%	17.81%	17.39%	20.50%	23.57%	نسبة حقوق حملة الاسهم العادية على مجموع الموجودات المرجحة
10.00%	9.00%	8.50%	8.00%	7.00%	النسبة المحددة من مصرف لبنان

رغم الصراعات والازمات التي تمر بها المنطقة العربية بشكل عام وفي ظل الازمات السياسية في لبنان خلال السنوات السابقة حقق مجموع الموجودات معدل نمو بنسبة ٣% سنوياً.

ثالثاً. الأرباح والخسائر

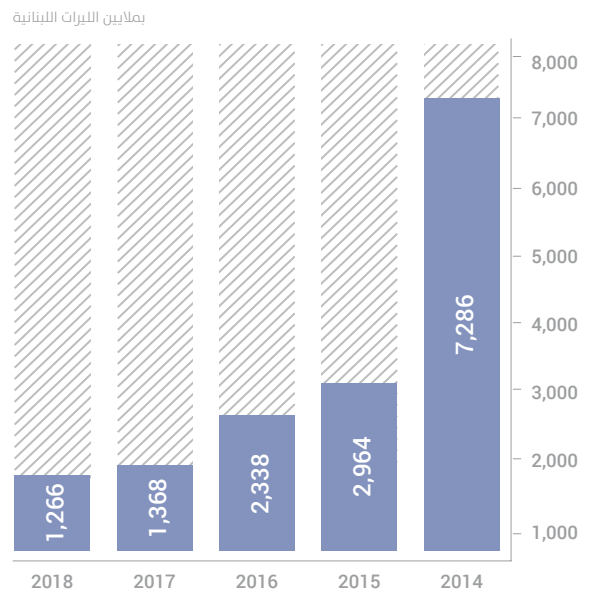
١. صافي الدخل من الفوائد

يشهد صافي الدخل من الفوائد انخفاضاً خلال السنوات السابقة ناتج عن التحوّل في التوظيفات نحو الأدوات المالية ذات الإيرادات المتغيرة، وقد جاء التطور في صافي الدخل من الفوائد خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:



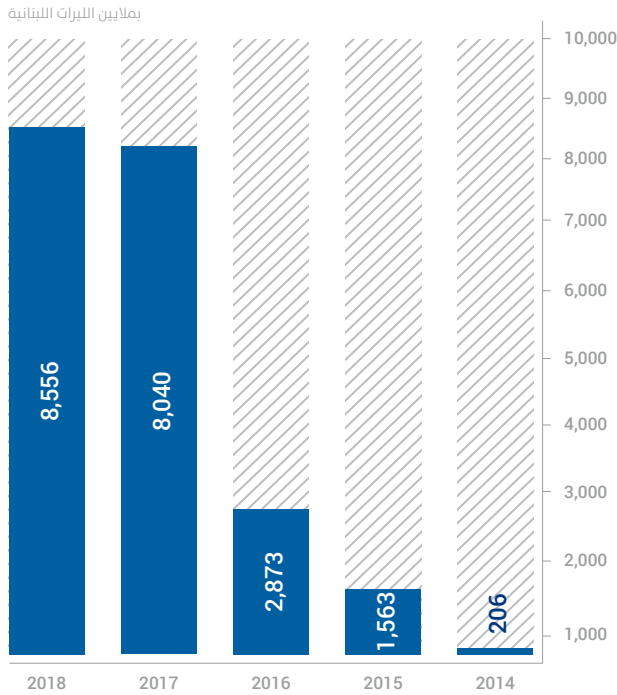
٢. صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى

ترتبط معظم تغيرات هذا البند بالعمولات المحصلة من الاعتمادات المسبقة، تنديّة والكفالات، وقد جاء التطور في صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:



٣. إيرادات الأسهم والحصص

شهدت إيرادات الأسهم والحصص تطوراً بارزاً خلال السنوات السابقة ناجمة عن التحوّل في الأوتنة الأخيرة نحو استثمار المصرف في أسهم وحصص وصناديق استثمار عائدة لمصارف محلية. وقد ارتفعت هذه الإيرادات خلال العام ٢٠١٨ بنسبة ٢٩١% بالمقارنة مع العام ٢٠١٤، وجاء التطور في إيرادات الأسهم والحصص خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:



٤. الأعباء الإدارية والعمومية

حافظ المصرف على سياسة ترشيح المصروفات العامة وأعباء التشغيل و ذلك بما يتماشى مع نمو المصرف والموازنة المعتمدة.

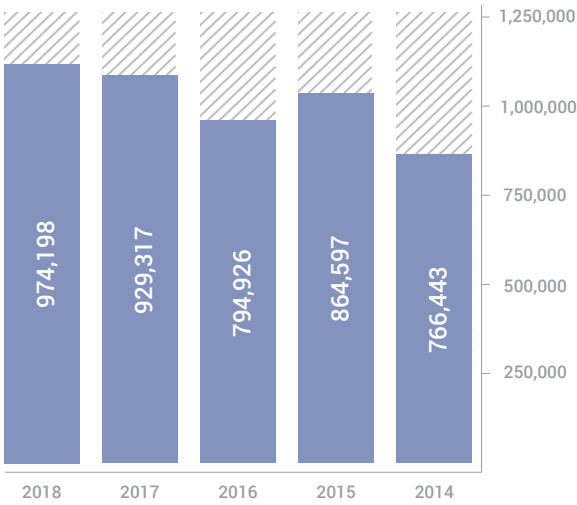
ثانياً. المطلوبات وحقوق المساهمين

يعتمد المصرف في مصادر امواله بشكل اساسي على الودائع المأخوذ من المصارف غير المقيمة التي تشكل الحيز الأكبر لهذه المصادر بنسبة ٦١٪، فيما تمثل الاموال الخاصة ما نسبته ١٩٪ من هذه المصادر في نهاية العام ٢٠١٨.

٢. ودائع المصارف

ساهمت الجهود المبذولة خلال السنوات السابقة في استقطاب ودائع من مصارف ومؤسسات مالية غير مقيمة بنمو ودائع المصارف، وشكلت هذه الودائع ما نسبته ٦١٪ من إجمالي مصادر أموال المصرف في العام ٢٠١٨، وتمثل ودائع المؤسسة الأم والجهات المرتبطة الحيز الأكبر لهذه الودائع.

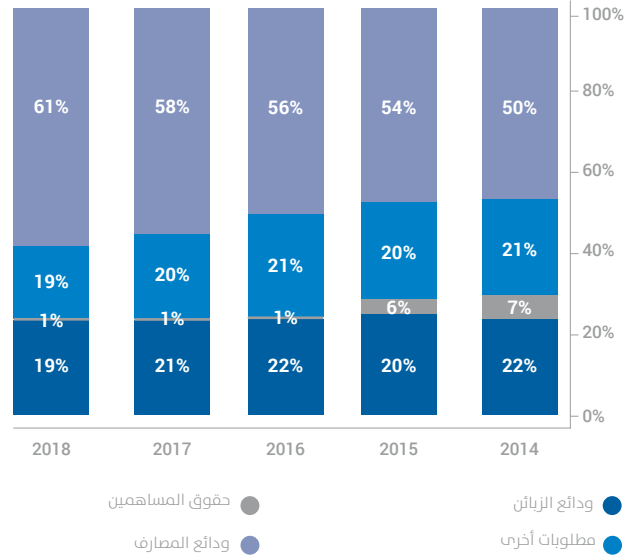
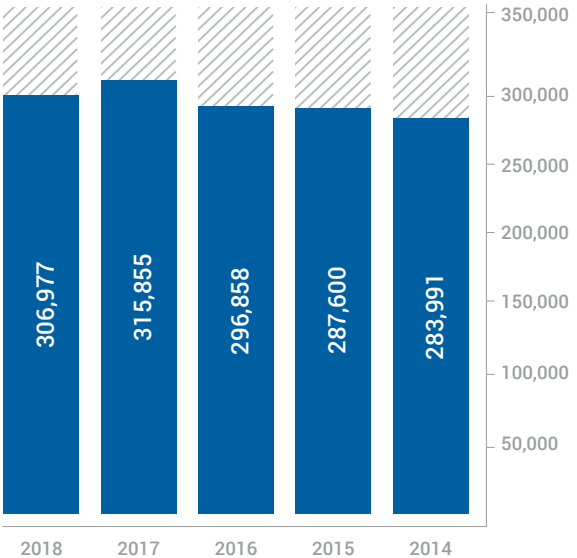
بملايين الليرات اللبنانية



٣. حقوق المساهمين

عملاً بمتطلبات بازل III وللحفاظ على نسب ملاءة وسيولة عالية، يعمل المصرف سنوياً ضمن خطة تدعيم رأس المال على زيادة أمواله الخاصة من مصادر ذاتية عبر تدوير الأرباح وتكوين الإحتياطيات اللازمة، وتتميز أموال المصرف الخاصة بأنها ضمن فئة حقوق حملة الأسهم العادية. وجاء التطور في حقوق المساهمين خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:

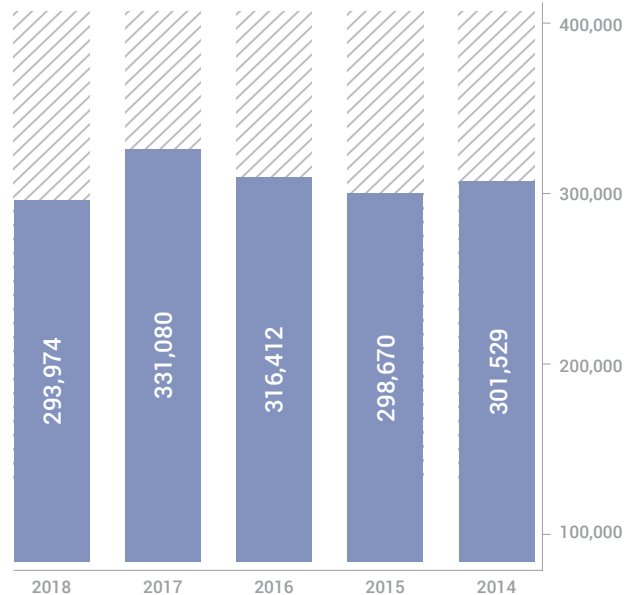
بملايين الليرات اللبنانية



١. ودائع الزبائن

شكلت محفظة ودائع الزبائن ما نسبته ١٩٪ من إجمالي مصادر الأموال في نهاية العام ٢٠١٨.

بملايين الليرات اللبنانية



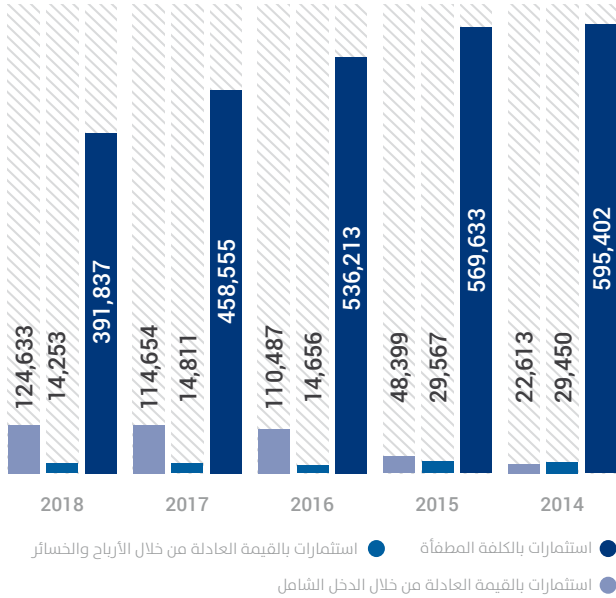
١. قروض وتسليفات الزبائن

في خضم التطورات السياسية والاقتصادية والأمنية التي تمر بها المنطقة ولبنان، اتخذت المصارف اللبنانية موقفاً متحفلاً تجاه التسليفات واقتصرت تسليفاتها على زبائن محددين وعلى منتجات مدعومة. ولازال المصرف ينتهج موقفاً متحفلاً تجاه التسليفات واقتصرها على منح قروض وتسهيلات للزبائن لقاء ضمانات كافية. وقد تمكن المصرف من تحرير مركزه المالي من أعباء الديون المتعثرة عبر تكوين مؤنات واحتياطات كافية لتغطية هذه الديون.

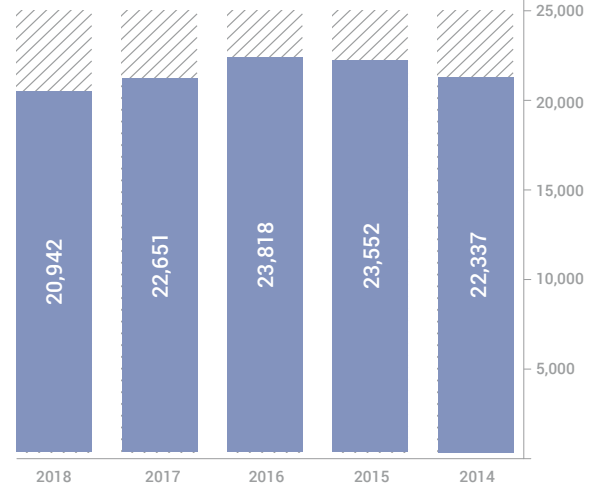
٢. محفظة الأدوات المالية

تشكل محفظة الادوات المالية ٣٣٪ من إجمالي موجودات المصرف خلال العام ٢٠١٨. وقد شهدت المحفظة تحولاً ملحوظاً خلال السنوات الأخيرة نحو الأدوات المالية ذات الإيراد المتقلب متمثلة بصناديق استثمار وأسهم وحصص إصدار مصارف محلية، وهذه التوظيفات تسجل بالقيمة العادلة، وقد جاء تطور محفظة الأدوات على الشكل التالي:

بملايين الليرات اللبنانية



بملايين الليرات اللبنانية



*مغطاة بالكامل باحتياطي خاص مقابل ديون مشكوك بتحصيلها بالإضافة إلى ضمانات عينية.

٢. التوظيفات لدى المصارف

تعتبر محفظة التوظيفات لدى المصارف والمؤسسات المالية من أبرز المحافظ في المصرف حيث تشكل ٦٢٪ من إجمالي موجودات المصرف. وقد عمل المصرف على الإبقاء على توظيفات قصيرة ومتوسطة الأمد متمثلة بودائع لأجل لدى مصارف تجارية محلية وذلك للمحافظة على مستويات السيولة اللازمة. وهذه التوظيفات تتضمن الإحتياطات والتوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان.

بملايين الليرات اللبنانية	2018	2017	2016	2015	2014
استثمارات بالقيمة العادلة	391,837	458,555	536,213	569,633	595,402
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	14,253	14,811	14,656	29,567	29,450
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	124,633	114,654	110,487	48,399	22,613
محفظة الأدوات المالية	530,723	588,020	661,356	647,599	647,465

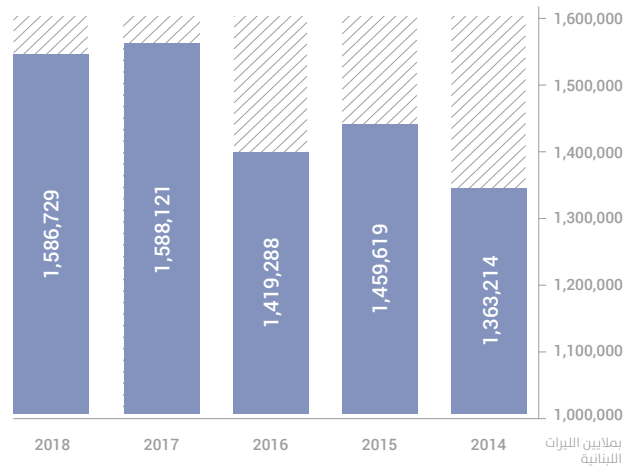
ج. التحليل المالي للمصرف

أولاً. الموجودات

رغم الصراعات والازمات التي تمر بها المنطقة العربية بشكل عام وفي ظل الازمات السياسية في لبنان خلال السنوات السابقة حقق مجموع الموجودات معدل نمو بنسبة ٣٪ سنوياً، وقد جاء هذا النمو نتيجة للجهود المبذولة في زيادة مصادر الأموال لا سيما من الجهات الخارجية. كما عمل المصرف على تدعيم الاموال الخاصة عملاً بمتطلبات بازل III عبر تخصيص الأرباح بشكل يؤمن مردود للمساهم ويحافظ على مؤشرات مالية عالية لجهة نسب الرافعة المالية والسيولة. كما قام بتنويع توظيفاته لاسيما ضمن الادوات ذات المردود المتغير متمثلة باسهم وصناديق استثمار صادرة عن مصارف وجهات محلية. كما قام المصرف بتغطية شاملة للديون المتعثرة وتكوين مؤونات لازمة وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

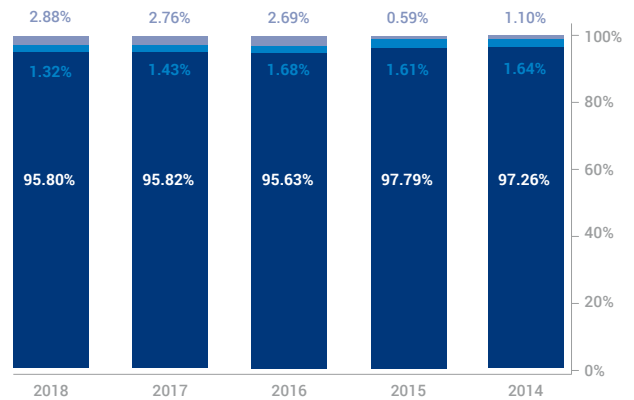
وفيما يلي نعرض التطورات في نسب نمو موجودات ومطلوبات المصرف، وتحليل الربحية والسيولة والملاءة للسنوات الخمس الأخيرة.

حافظ المصرف على معدل نمو جيد خلال السنوات السابقة نتيجة لجاذبية السوق اللبناني ومتانة القطاع المصرفي فيه وارتفاع أسعار الفوائد المعمول بها مقارنةً بأسعار الفوائد العالمية، إضافةً للجهود التسويقية لتدعيم ثقة المودعين بقوة ومتانة المصرف.



نسب توزيع الموجودات

انتهج المصرف في السنوات الأخيرة سياسة متحفظة في توظيف الأموال والتوجه نحو توظيفات ذات عائٍ محزٍ ومخاطر أقل، متمثلة في التوظيفات لدى المصارف وفي الأدوات المالية والتي تشكل في مجموعها ما نسبته ٩٦٪ من إجمالي الموجودات في نهاية العام ٢٠١٨، محافظاً بذلك على نسب سيولة مرتفعة وذلك نتيجة لبطء معدلات النمو في السوق اللبناني التي لا تشجع على زيادة سقوف الائتمان.



● توظيفات لدى المصارف وفي الأدوات المالية ● قروض وتسليفات للزبائن ● موجودات أخرى

نسب الملاءة

يلتزم المصرف بكافة متطلبات الجهات الرقابية لكفاية رأس المال المتعلقة بالحد الأدنى لرساميل المصارف ونسب الرافعة المالية، ونسب احتساب السيولة، ومؤشرات الرقابة الإحترازية الكلية للحد من التقلبات المحتملة في الدورات الإقتصادية. يقوم المصرف باحتساب فصلي لنسب الملاءة بحسب المعايير المحددة من لجنة بازل الدولية وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف.

الإطار العملي لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (IFRS9)

يقوم المصرف بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لجهة تحديد معايير احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة وتصنيف الأصول المالية، والافصاحات المطلوبة في التقارير المالية.

خطة التعافي

يعمل المصرف ضمن الأسس والضوابط المعتمدة وهوامش المخاطرة المقبولة ونموذج العمل. وتهدف خطة التعافي في المصرف الى مواجهة أي صعوبات محتملة في أوقات الازمات، وتتضمن آليات التعافي في فترة معقولة من الزمن في حال تعرضه لظروف ضاغطة.

التقييم الذاتي لكفاية رأس المال

يقوم المصرف بتقييم كفاية الأموال الخاصة لتحديد احتياجاته لمواجهة كافة المخاطر المرتبطة بالدعامة الأولى والثانية، والتأكد من قدرته على استيعاب أي خسائر فور حدوثها وضبطها دورياً بحسب متطلبات الجهات الرقابية.

دائرة الامتثال

١. وحدة الامتثال القانوني

يدرك المصرف أن المشهد القانوني يتغير بسرعة وان توقعات كل من العملاء والهيئات الرقابية في ازدياد. وفي هذا الإطار تواصل وحدة الامتثال القانوني باستمرار التأكد من امتثال المصرف وسياساته الداخلية لمتطلبات القوانين والتعاميم الصادرة عن الجهات الرقابية واتخاذ التدابير اللازمة للإحاطة بمخاطر عدم الامتثال والحد منها، وتعزز وتطور منهجيات المراقبة الخاصة بها وتقدم المشورة الى الإدارة العليا التنفيذية في ما يخص الامتثال وتواكب التطورات التي تطرأ على القوانين والأنظمة و تقوم بإجراء الإختبارات المناسبة بهدف تقييم مدى فعالية الإجراءات المتخذة وتتأكد من مدى تفيد العاملين بالسياسات الموضوعية من قبل المصرف.

٢. وحدة التحقق

في مجال المكافحة الفعالة لأنشطة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب، تتابع وحدة التحقق في المصرف المراقبة الدورية لجميع العمليات المصرفية وفقاً للقوانين والإرشادات والتوصيات الدولية خاصة تلك الصادرة عن مجموعة العمل المالي (FATF) وتعليمات المصرف المركزي اللبناني وهيئة التحقيق الخاصة بالخصوص. كما تقوم الوحدة دائماً بتطوير أساليب وإجراءات عملها بما يتوافق وكافة التعاميم الصادرة عن مصرف لبنان والمتعلقة بتعديل نظام

مراقبة العمليات المالية والمصرفية لمكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب" من أجل الارتقاء ببرامج الامتثال المعتمد الى مستويات أفضل. كما يولي المصرف أهمية كبرى لمكافحة الجرائم المالية الإلكترونية وقد تم وضع إجراءات وضوابط لإدارة المخاطر التي قد تنجم عن هذا النوع من الأفعال الجرمية حرصاً على أموال المودعين والعملاء كافة.

٣. وحدة الفاتكا

على مدى السنوات القليلة الماضية، تم تنفيذ عدد من المبادرات لتحسين الامتثال الضريبي العالمي العابر للحدود، مما أدى إلى تطوير أنظمة إبلاغ مختلفة تتعلق بتبادل معلومات دافعي الضرائب. وتشمل هذه المبادرات قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (FATCA)، الذي يركز على الإبلاغ عن معلومات الحساب المالي فيما يتعلق بدافعي الضرائب للولايات المتحدة، ومعيار الإبلاغ المشترك (CRS) لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وهو معيار عالمي لتبادل معلومات الحساب المالي والذي اعتمد في لبنان بموجب القانون رقم ٥٥ تاريخ ٢٧/١١/٢٠٢٠.

قام المصرف بتطبيق هذين القانونين بنجاح، وتقوم وحدة ال FATCA بمتابعة حديثة لجميع التطورات ذات الصلة.

وحدة أمان تكنولوجيا المعلومات واستمرارية العمل

يلتزم المصرف بالأنظمة والتعاميم المحلية وبالممارسات الدولية الفضلى حيث يقوم بتحسين السياسات والإجراءات والعمليات، بالإضافة إلى وضع أحدث أنظمة الأمان حيز التطبيق لضمان تغطية جميع المجالات المتعلقة بمخاطر التكنولوجيا بشكل سليم وصحيح. يعمل المصرف جاهداً على توفير أعلى درجات الحوكمة على أساس التقييمات التي تم إجراؤها سابقاً، ومن خلال طرح العديد من الحلول الأمنية المعتمدة عالمياً والمكتسبة لحماية أصول المصرف بالإضافة إلى الكشف المبكر عن أي سلوك غير طبيعي أو مريب.

أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في المصرف

يولي المصرف أهمية كبيرة لوظيفة الرقابة الداخلية نظراً للدور الهام الذي تلعبه، لتحقيق الأمن والسلامة المصرفية، ونزاهة ومصداقية المعلومات المالية وتلك المتعلقة بالتسيير والمحاسبة، إلى جانب احترام التشريعات والأنظمة والسياسات والإجراءات الداخلية. تتوزع أنظمة الرقابة الداخلية في مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل. كالتالي:

وحدة التدقيق الداخلي

تعمل الوحدة بموجب ميثاق التدقيق الداخلي الموافق عليه من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة والذي يضمن استقلالية الوحدة ويحدد نطاق عملها وصلحايتها ومهامها وعلاقتها مع لجنة التدقيق والإدارة العامة.

إن التدقيق الداخلي هي وظيفة تـمـيـنـيـة (Assurance) وإستشارية (Consulting) تهدف إلى إعطاء قيمة مضافة وتحسين العمليات ومساعدة المصرف في تحقيق أهدافه وذلك من خلال عملية تقييمها المستقلة والموضوعية لجميع أعمال المصرف وأنشـطـته. وتعمل وحدة التدقيق الداخلي على القيام بهذه الوظيفة من خلال إتباع أسلوب منهجي ومنظم في مهام التدقيق التي تقوم بها من أجل تقييم وتحسين فاعلية وكفاية الحوكمة وإدارة المخاطر وأنظمة الرقابة في المصرف.

دائرة إدارة المخاطر

إطار إدارة المخاطر في المصرف

يتعرض المصرف لأنواع متعددة من المخاطر الملازمة لأنشطته المصرفية، وتعمل إدارة المخاطر على التأكد أنها ضمن قابليته الشاملة لتحمل المخاطر حفاظاً على مستوى المخاطر العام في المصرف بما يتماشى مع إستراتيجيته. كذلك تعمل السياسة الشاملة لإدارة المخاطر في المصرف على تعريف المخاطر وتحديد مستويات قبولها بالإضافة إلى وسائل قياسها وإدارتها، وتعريف أدوار ومسؤوليات كافة الجهات المعنية مع نشر ثقافة مواجهة وإدارة المخاطر على كافة المستويات. إن المصرف يضمن استقلالية إدارة المخاطر، ويوازي بعناية أهدافه المرسومة مع المخاطر المقبولة لديه. وقد اعتمد المصرف سياسات وآليات شاملة لإدارة المخاطر، وذلك بهدف تحديد المخاطر وتقييمها ورصدها ومراقبتها والحد منها.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء الأطراف الأخرى على اختلاف أنواعها بالتزاماتها عند استحقاقها.

يلتزم المصرف بالسياسة الائتمانية المعتمدة من مجلس الإدارة، والمتابعة والرقابة الائتمانية لإجراءات منح الائتمان، وبالقوانين والقواعد والأنظمة ذات الصلة بحيث تبقى الخسائر الائتمانية في أصول المصرف ضمن المستوى المقبول.

مخاطر السوق

يلتزم المصرف بسياسات إدارة مخاطر السوق المعتمدة من مجلس الإدارة عبر إدارة المخاطر الناجمة عن التقلبات في متغيرات السوق كأسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأسهم، ودراسة المنتجات الجديدة وقيمة العائد الممكن تحقيقه منها، وتحليل احتياجات التمويل الإضافي للحالات الضاغطة والطوارئ.

مخاطر أسعار الفائدة وأسعار الصرف

يلتزم المصرف بتطبيق السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة من خلال مراقبة وإدارة الفجوات وعدم التطابق حسب الفترات الزمنية وتقوم إدارة المخاطر في المصرف بدراسة احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية، ومخاطر التقلبات في أسعار الصرف التي تؤثر على قيم الأدوات المالية.

مخاطر السيولة

يلتزم المصرف بالسياسات والاسـتـرـاـتـيـجـيـات الخاصة بإدارة مخاطر السيولة المعتمدة من مجلس الإدارة، والمحافظة على نسب تغطية سيولة ملائمة، حيث تقوم إدارة المخاطر بضبط ومراقبة قدرة المصرف على الوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية الحالية أو المستقبلية دون اللجوء إلى إجراءات استثنائية قد تعرض مركزه المالي للخطر، وتخفيف هذه المخاطر عن طريق التقليل من الاعتماد على مصادر التمويل الأكثر تقلباً، والتوظيف في الأدوات المالية ذات الجودة العالية.

مخاطر التشغيل

يحرص المصرف على التعاون بصورة وثيقة بين كافة أقسام ووحدات المصرف بهدف زيادة مستوى الوعي حول المخاطر التشغيلية. ويلتزم المصرف بالأطر العملية وفق الممارسات الفضلى في إدارة مخاطر التشغيل كعملية التقييم الذاتي للرقابة والمخاطر وعملية تجميع الخسائر التشغيلية، ويقوم المصرف بتحليل ومتابعة هذه المخاطر التي تتضمن المشاركة في عملية التخطيط والاختيار لخطة استمرارية العمل وإنشاء قاعدة لتجميع البيانات وكافة المعلومات المتعلقة بالحوادث التشغيلية والخسائر الناجمة عنها.

اللجان التنفيذية لاتخاذ قرارات رئيسية



بعض لجان الإدارة العليا



لجان حجاز الإدارة

لجنة التعويضات

• الإشراف على حسن تطبيق «سياسة التعويضات» و«نظام التعويضات» وإجراء تقييم دوري لمدى كفاية وفعالية هذه السياسة.

• رفع إقتراحات خاصة إلى مجلس الإدارة حول تعويضات الإدارة العليا التنفيذية.

• مساعدة ومؤازرة مجلس ادارة المصرف في ممارسة مهامه ودوره الرقابي والإشرافي فيما يتعلق بسياسة التعويضات للعاملين لديه وانطباقها على استراتيجية المصرف.

لجنة المخاطر

• الإشراف على السياسة الشاملة لادارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة نشاط وحجم أعمال المصرف وأهدافه الاستراتيجية.

• مراجعة السياسة الشاملة لادارة المخاطر للتأكد من ملاءمتها للتغيرات الطارئة الداخلية والخارجية.

• مراجعة نموذج عمل المصرف وخطة التعافي.

• مراجعة خطة الطوارئ التمويلية وأي تعديلات جوهرية طارئة عليها قبل تنفيذها.

• التوصية لمجلس الإدارة بخصوص تحديد مستوى مقبول للمخاطر التي يتعرض لها المصرف.

• الاشراف على أنظمة ادارة المخاطر في المصرف وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي يتعرض لها المصرف.

• تقديم التوصيات لمجلس الإدارة حول إدارة المخاطر.

• إطلاع مجلس الإدارة على كافة المعطيات لمساعدته في دوره الإشرافي والتأكد من حسن تطبيق المعيار للتقارير المالية IFRS9.

لجنة التدقيق

• التأكد من مؤهلات واسس تقاللية كل من مفوضي المراقبة ووحدة التدقيق الداخلي.

• الرقابة على سلامة البيانات المالية ومراجعة معايير الإفصاحات المعتمدة في المصرف.

• تقييم كفاية وفعالية أنظمة و إجراءات الضبط الداخلي.

• متابعة حسن تنفيذ الإقتراحات التصحيحية الواردة في تقارير وحدة التدقيق الداخلي والسلطات الرقابية و مفوضي المراقبة.

• مراقبة تنفيذ المصرف بالأنظمة والتوصيات الصادرة عن مصرف لبنان وعن لجنة الرقابة على المصارف.

• الرقابة والاشـراف على اعمال وحدة التدقيق الداخلي وتدقيق تكنولوجيا المعلومات والاطلاع والمتابعة لتقارير الاجهزة الرقابية.

لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب

• مساعدة مجلس الادارة في ممارسة مهامه ودوره الاشرافي في اطار مكافحة تبييض الاموال وتمويل الارهاب وفهم المخاطر ذات الصلة ومساعدته على اتخاذ القرارات المناسبة بهذا الخصوص.

• مراجعة التقارير المحالة إليها من «وحدة التحقق» ومن «وحدة التدقيق الداخلي» بشأن الاجراءات المتبعة والعمليات غير الاعتيادية والحسابات المصنفة ذات مخاطر عالية وفق المقاربة المبنية على المخاطر لجهة الايداعات والسحوبات النقدية والتحويلات والإعفاءات من تعبئة الـ CTS وارتباطها بنشاطات اقتصادية، واتخاذ القرارات بشأنها.

• متابعة التوصيات الصادرة ضمن تقارير هيئة التدقيق الخاصة والتأكد من معالجتها بالسرعة الممكنة وتأمين الموارد اللازمة بالخصوص.

الهيكل التنظيمي





ب. الادارة المصرفية الرشيدة وأنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في المصرف

يحرص المصرف بشكل
مستمر على
تطبيق وتعزيز وتطوير
مبادئ الإدارة المصرفية
الرشيدة.

تعنى الإدارة الرشيدة بعملية وضع القواعد والنظم والإجراءات التي يتم من خلالها إدارة شؤون المصرف مع تأمين وحماية حقوق وإحتياجات أصحاب المصالح المرتبطة بمن فيهم المساهمين والمودعين، العملاء والأطراف الأخرى ذات العلاقة وتحديد أطر صلاحيات ومسؤوليات كل منهم.

ويحرص المصرف على تطبيق وتعزيز وتطوير مبادئ الإدارة المصرفية الرشيدة لتحقيق هذه الغاية وتدعيم ثقة المساهمين والمودعين والعملاء والأطراف ذات العلاقة وإيماناً منه بدوره الإيجابي والمسؤول اتجاه المجتمع وبيئته الإقتصادية. كما يلتزم المصرف بتعاميم وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف ويقوم على ضوئها بوضع سياسات تنظيم أموره الداخلية وآليات إتخاذ القرار ووضع الهيكل التنظيمي المتناسب مع إحتياجاته والإطار العام للرقابة الداخلية بما في ذلك إدارة المخاطر والإمتثال والتدقيق الداخلي.

وفي سياق هذه التوجهات قام المصرف أيضاً وتماشياً مع متطلبات مصرف لبنان بإعداد دليل خاص بالإدارة المصرفية الرشيدة مسترشداً في ذلك بالمرجعيات المتعارف عليها لا سيما المبادئ الصادرة عن لجنة بازل ذات الصلة وكذلك المبادئ التوجيهية للإدارة الرشيدة الصادرة عن جمعية مصارف لبنان والذي يسري تطبيقه على مختلف المستويات داخل المصرف ويتم مراجعته دورياً من قبل مجلس الإدارة ويجري تطويره بحسب الحاجة.

نعرض فيما يلي اللجان المنبثقة عن مجلس الادارة اضافة الى اللجان التنفيذية لاتخاذ قرارات رئيسية وبعض لجان الادارة العليا كما هو موضح أدناه:

وعلى ععيد التأكيد ان بنية الفوائد القائمة حالياً في لبنان، والهندسات المالية الجديدة التي تجري بواسطة مصرف لبنان، تُثبت أنّ مستوى ثقة المودع بالمصارف اللبنانية لا يزال جيداً، وقد نجحت الهندسات المالية التي يعتمدها مصرف لبنان بتعزيز احتياطاته بالعملات الأجنبية والمحافظة على الاستقرار المالي والاجتماعي، وطمأنة الأسواق والمستثمرين والمودعين، ومساعدة الحكومة على مواجهة استحقاقاتها بالعملات الأجنبية، وتأكيد قدرته على تمويل القطاع العام والخاص دون الحاجة للجوء الى التمويل الخارجي.

ونشدد على دعوة قياداتنا ومسؤولينا في المنطقة العربية للعمل سوياً على الإصلاحات السياسية والاقتصادية والاجتماعية وحتى البيئية، وبذل الجهود لبناء مؤسسات مالية كبرى تشكل الدعامة اللازمة لمواجهة كافة التحديات والمخاطر العالية في بلداننا والبحث في استراتيجيات عابرة للحدود تمكن المصارف والمؤسسات المالية من التكتل في مواجهة هذه الازمات وتعزيز درع الحماية لتمكينها من العبور نحو بيئة آمنة ومستقرة نسبياً.

وختاماً فإنه باسمي وباسم أعضاء مجلس الادارة وكافة العاملين في مصرف شمال افريقيا التجاري، ندعو الله أن يوفقنا الى ما فيه خير هذه الأوطان، ويمنحنا الامن والامان، ويظلنا بعباءة الاستقرار والنجاح.

محمد نجيب احميدة الجمل
رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

في الوقت ذاته، فإن الممارسات المحافظة للمصارف اللبنانية، ولاسيما الإدارة الشاملة للمخاطر هي من العوامل التي ساعدتها على المحافظة على نوعيّة موجوداتٍ جيّدة وعلى مرونة مالية كبيرة وسيولة ملائمة. وتبلغ نسبة الديون المصرفية إلى الودائع ٣٣٪ مقابل متوسط إقليمي قدره ٧١٪ ومتوسطات دولية بحدود ٨٠٪. وتحافظ المصارف اللبنانية على مستويات رسمة قوية في حال التعرّض لضغوط بقاعدة رأسمالية بلغت ٢١ مليار دولار في نهاية العام ٢٠١٨، وعلى نسبة ملاءة قدرها ١٦,٦٪ حسب بازل ٣. معظمها أموال خاصة من الفئة الأولى.

وقياساً بالوضع المالي والاقتصادي القائم، لا يزال معدل اسعار الفوائد مقبولاً، ولا يزال المودع مستعداً لضخ المزيد من الاموال عبر الجهاز المصرفي اللبناني وهذا مؤشر ايجابي يُبنى عليه بأن الودائع في المصارف آمنة.

بالتوازي، تلتزم المصارف اللبنانية بجميع قواعد الامتثال الدولية وتنشط بقوة على صعيد مكافحة تبييض الاموال وتمويل الإرهاب والتهرب الضريبي. فالمصارف اللبنانية تعتمد سياسات وإجراءات ملائمة وضوابط بشأن الزبائن كفيلة باحترام معايير الإحترافية وأخلاقيات المهنة المصرفية، وبمنع أيّ مصرف من التورّط في أنشطة غير مشروعة.

وضعت وكالة التصنيف الدولية فيتش في تقويمها نصف السنوي لمخاطر ١١٥ نظاماً مصرفياً في اقتصادات متقدمة وناشئة، القطاع المصرفي اللبناني في فئة «مستوى منخفض لقابلية التعرض للضغوط» إلى جانب ٩١ نظاماً مصرفياً آخر ويحدد هذا المؤشر تراكم الضغوط المحتملة في الأنظمة المصرفية نتيجة لمجموعة معينة من الظروف. وقد ضمت هذه الفئة الى جانب لبنان كل من البحرين والعراق والكويت والمغرب والسعودية، وجنوب أفريقيا، وتونس، والإمارات العربية المتحدة (للاقتصادات الناشئة) إضافة الى أستراليا، وكندا، والدنمارك، وفنلندا، وفرنسا، وألمانيا والولايات المتحدة (للاقتصادات المتقدمة).

واستمر مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل في تبني سياسة متحفظة تركز على نوعية اصوله وكفاية أمواله الخاصة ومثانة مركزه المالي، علماً بأنه استطاع خلال الأعوام من سنة ٢٠١١ وحتى نهاية سنة ٢٠١٨ تحقيق أرباح تراكمية قدرها ٩٣ مليون دولار أميركي وملاءة مالية نسبتها ١٨٪ وارتفاعاً في حقوق المساهمين بمبلغ ٥١ مليون دولار أميركي مع توزيع أرباح على المساهمين بحوالي ٣١ مليون دولار أميركي ما تزيد نسبتته عن ٣٠٪ من رأس المال المدفوع. وتعطي التقارير المرفقة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/١٢/٣١ تفصيلاً كاملاً بذلك.

تقرير مجلس الإدارة

أ. | كلمة رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

السادة الكرام،

أنظمة الدفع وتحويل الأموال، وإدارة السيولة، وضبط معدلات تضخم الأسعار، والمساهمة في إدارة الدين العام، وزيادة الثروة الوطنية. وتتضمن الأدوات التقليدية التي تم استخدامها للوصول إلى تلك الأهداف بشكل رئيسي الموجودات بالعملات الأجنبية واحتياطيات الذهب والتي تشكل مجتمعة حوالي ٥٣ مليار دولار ما نسبته ٥٧% من الدين العام الإجمالي و٦٤% من صافي الدين العام، وهي تغطي ٩ سنوات من خدمة الدين العام، وقد أعلن المجلس العالمي للذهب قائمة الدول التي تمتلك أكبر احتياطيات الذهب بالعالم، حيث ضمت القائمة، دول عربية بينها لبنان، الذي حل في المرتبة الثانية بعد المملكة العربية السعودية، تليه الجزائر ثم ليبيا ثم العراق.

كما استمر البنك المركزي باللجوء إلى عمليات مائية استباقية مع المصارف خلال العام ٢٠١٨ بهدف جذب ودائع طويلة الأمد معونة بالعملة الأجنبية، وتعزيز موجوداته واحتياطياته بالعملة الأجنبية. وقد سمحت هذه الأدوات لمصرف لبنان باستيعاب الصدمات السلبية التي نشبت جراء التجاذبات السياسية قبيل الانتخابات النيابية في النصف الأول من العام ٢٠١٨، والفرغ الحكومي المطول في النصف الثاني منه.

يبقى القطاع المصرفي اللبناني ركيزة أساسية من ركائز الإقتصاد اللبناني، وهو يثبت مناعته الدائمة في الأيام العصيبة محافطاً على مكانة مالية بارزة وعلى قدرته على تمويل الإقتصاد الحقيقي و تواجده المصارف اللبنانية طوعاً وتشغيلية تتسم بتجاذبات سياسية محلية وتوترات جيوسياسية إقليمية ضاغطة على الحركة الإقتصادية، إضافة إلى الضرائب الجديدة المؤثرة على الربحية، إلا أنها لا تزال في وضعية مريحة تسمح لها بالتحرك بدون عوائق ويعود ذلك بخاصة إلى قاعدة ودائعها الواسعة والمستقرة، وإلى مكانتها المالية المريحة، وإلى ممارستها المحافظة وامثالها للمعايير الدولية، كما هو معترف لها به عالمياً.

تمول المصارف العاملة في لبنان نشاطها، بوجه خاص، من خلال قاعدة ودائع عريضة ومنبعة مكوّنة من ١٧٩ مليار دولار في نهاية العام ٢٠١٨، أي ما يوازي ٧٢% من إجمالي موجوداتها البالغة ٢٤٩ مليار دولار وما يزيد عن ٣٠% من الناتج المحلي الإجمالي للبنان، وعلى سبيل المقارنة، تبلغ نسبة الودائع إلى الناتج المحلي الإجمالي ٨٢% في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، و٤٠% في الأسواق الناشئة و٥٢% في العالم.

تعاني معظم دولنا العربية تشوهات إقتصادية كيانية نجم عنها أعوام عدة من غياب التخطيط الصحيح على مختلف الصعد الإقتصادية والمالية. وأدى غياب التخطيط الصحيح إلى إفتقار معظم الإقتصادات العربية إلى التنويع الإقتصادي، إذ باتت هذه الأخيرة تعتمد بشكل كبير على قطاع واحد، سواء كان النفط، أو الغاز، أو الزراعة، أو السياحة. كما أن سيطرة قطاع واحد أدى إلى تأثر الإقتصادات العربية بالدورات الإقتصادية العالمية والصدمات الإقتصادية والمالية العالمية، وتعيش منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحدياً أوضاعاً صعبة، لا سيما أنّ الربيع العربي لم يسجل تطورات إيجابية وأن مختلف الصراعات التاريخية عادت لتظهر مجدداً في المنطقة فالحكومات في معظم البلدان غير مستقرة، والمنطقة تعاني من حروب عديدة، فضلاً عن ذلك، إنخفضت أسعار النفط ما أسفر عن تراجع النمو والاستقرار الإقتصادي والاجتماعي مما يشكل عقبة أمام استتباب السلام والأمن في المنطقة.

خلال العام ٢٠١٨ سجّل لبنان نمواً تتراوح نسبته بحدود ١,٥%، وهذه النسبة منطقية نظراً للأحداث الراهنة في المنطقة واستمرار مسألة وجود النازحين السوريين حيث أفادت الأمم المتحدة أن كلفة الحرب السورية على لبنان تبلغ نحو ١٤ مليار دولار. إلا أن التدفقات الواردة إلى لبنان مستمرة، ولا يزال نمو الودائع المصرفية كافياً لتمويل الإقتصاد، سواء على مستوى القطاع الخاص أو القطاع العام. ولانرى زعزعة للاستقرار النقدي في لبنان في المدى القريب في ضوء المكانة النسبية التي تتمتع بها عناصر الحماية المالية والنقدية لاسيما في ظل الاحتياطيات الأجنبية المرتفعة (بنسبة ٨٠% من الكتلة النقدية بالليرة) والسيولة المصرفية المتوافرة (بنسبة ٥٠% من الودائع بالعملات الأجنبية) إلا أن التحدي الأكبر يكمن في الحد من الاختلالات القائمة في أوضاع المالية العامة مع نسبة دين عام تقارب ١٥٠% من الناتج المحلي الإجمالي مما يتطلب إطلاق عجلة إصلاحات هيكلية مبنية على التقشف في الإنفاق العام وتعزيز الإيرادات العامة، مترافقا مع تدابير محفزة للنمو الإقتصادي بهدف تحسين مناخ الأعمال في لبنان.

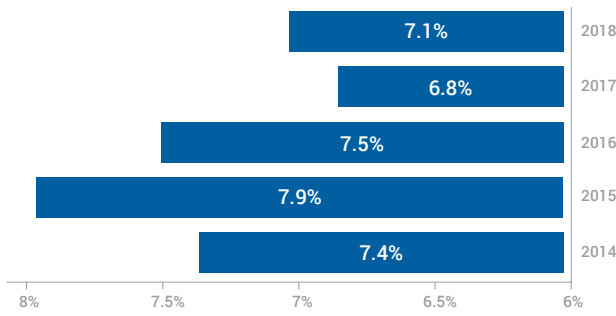
ويؤكد مصرف لبنان المركزي مواصلة العمل على تحقيق أهدافه، والتي تتمحور بالأخص حول الحفاظ على استقرار سعر صرف الليرة اللبنانية ومعدلات الفوائد في لبنان، وحماية سلامة القطاعين المصرفي والمالي، وتطوير الأسواق المالية في البلاد، وتعزيز

تقرير
مجلس
الادارة

٣٠

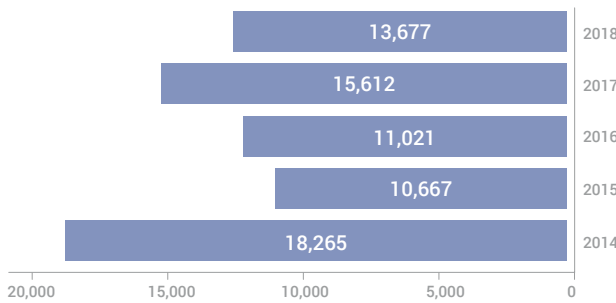


نسبة القروض و التسليفات إلى ودائع العملاء



رغم الظروف الصعبة التي تمر بها المنطقة تمكن المصرف من تحقيق صافي أرباح بلغت ١٣,٦٧٧ مليون ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠١٨.

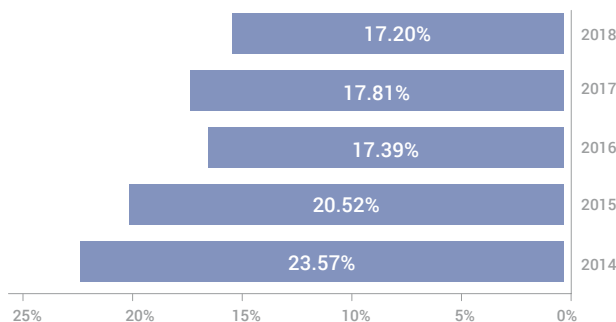
الأرباح



الودائع إلى حقوق الملكية (مرة)

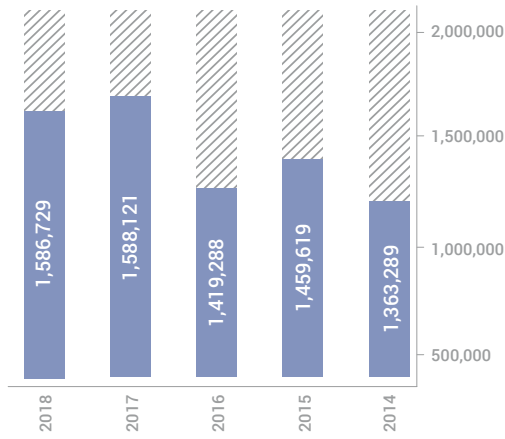


نسبة الملاءة

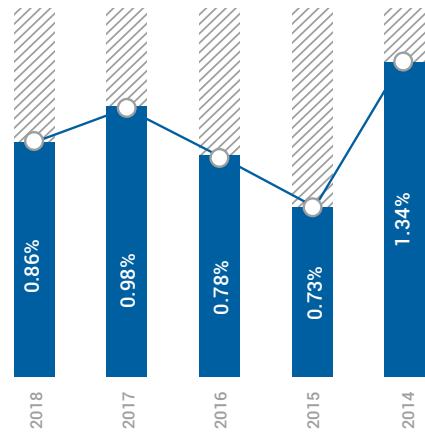


المؤشرات المالية

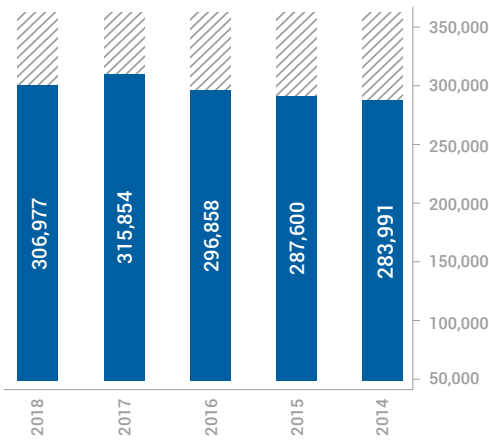
مجموع الموجودات



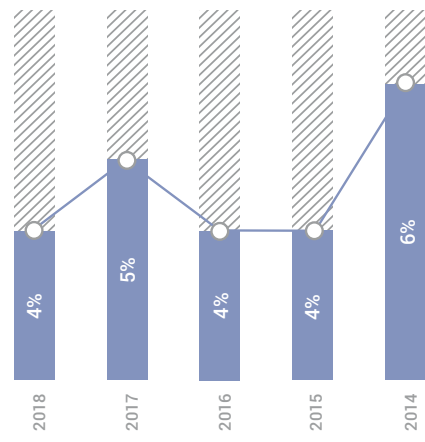
العائد على الموجودات



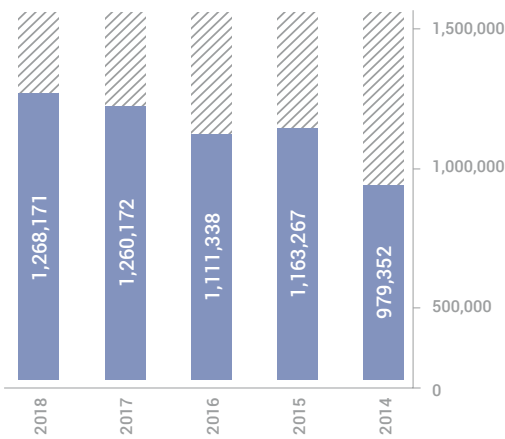
حقوق المساهمين



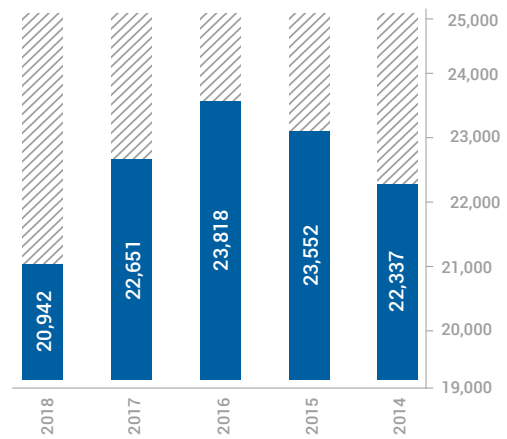
العائد على حقوق المساهمين



مجموع الودائع



القروض والتسليفات



المؤشرات المالية



السادة أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس

الإسم	مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي	لجنة التدقيق	لجنة المخاطر	لجنة التعويضات	لجنة مكافحة تبييض الاموال وتمويل الارهاب
السيد محمد نجيب احميدة الجمل	•						
المصرف الليبي الخارجي ممثلاً بالسيد محمد نجيب مجبر			•		•	•	•
شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل ممثلة بالدكتور عبد السلام الجاوي			•	•			•
السيد محمد منير النفى	•		•	رئيساً •			•
السيد جان بول مارسيل توما	•		•		رئيساً •	•	
الدكتور ابو بكر محمد الودان	•		•	•		رئيساً •	•
السيد أسامة رامى السراج			•	•	•		•
الأستاذ راوي بطرس كنعان	•		•				رئيساً •

السيدة رانيا جوزف الحاج	أمينة سر مجلس الادارة
السيدة هلا وليد عبيد	أمينة سر لجنة التعويضات
السيدة غنى محمود ناصر	أمينة سر لجنة المخاطر
السيد حسان مصطفى غلاييني	أمين سر لجنة التدقيق
السيد شوقي غسان أحوش	أمين سر لجنة مكافحة تبييض الاموال وتمويل الارهاب

حقوق الملكية مجلس الادارة الادارة العامة

السيد محمد نجيب احميدة الجمل
رئيس مجلس الادارة / المدير العام

السيد يوسف مبروك العجيل
مساعد المدير العام للعمليات المصرفية والفروع

السيد محمد نجيب احميدة الجمل
رئيس مجلس الادارة / المدير العام

المصرف الليبي الخارجي
ممثلاً بالسيد محمد نجيب مجبر
عضواً

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.
ممثلة بالدكتور عبد السلام الجاوي
عضواً

الدكتور أبو بكر محمد الودان
عضواً

السيد جان بول مارسيل توما
عضواً

السيد أسامة رامي السراج
عضواً

السيد محمد منير النفى
عضواً

الأستاذ راوي بطرس كنعان
عضواً

السيدة رانيا جوزف الحاج
أمينة السر

99,57%

المصرف الليبي الخارجي

0,43%

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.

0,01%

مساهمون آخرون

حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة



الفهرس

٤

١. حقوق الملكية
مجلس الادارة
الادارة العامة

٧

٢. المؤشرات المالية

١١

٣. تقرير مجلس الادارة

١٢

أ. كلمة رئيس مجلس الادارة المدير العام

١٤

ب. الادارة المصرفية الرشيدة وأنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في المصرف

٢٠

ج. التحليل المالي للمصرف

٢٥

٤. الجمعية العمومية

٢٦

٥. البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

٣٠

أ. بيان الوضع المالي

٣١

ب. بيان الارباح أو الخسائر

٣٢

ج. بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

٣٢

د. بيان التغييرات في حقوق المساهمين

٣٣

هـ. بيان التدفقات النقدية

٣٤

و. ايضاحات حول البيانات المالية



مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل.

www.nacb.com.lb

الفرع
سن الفيل، مستديرة المكلس،
سنتر سار، الطابق الأول
صندوق البريد ١١-٩٥٧٥ بيروت، لبنان
هاتف /١ ٦٧. ٤٨٥ ٩٦١ +
مباشر ٩٦٩ ٤٩٧ ٩٦١ +
فاكس ٦٨١ ٤٨٥ ٩٦١ +
sbranch@nacb.com.lb

المركز الرئيسي
لائحة البنوك ٦٢
وسط البلد، ساحة الشهداء، بناية بيروت غاردن، بلوك C
صندوق البريد ١١-٩٥٧٥ بيروت، لبنان | السجل التجاري ٣.١٩٩ بيروت
هاتف /٣٩٢ ٣٩١ ٣. /٩٥١ ٩٦١ +
فاكس ٣٩٠ ٩٥١ ٩٦١ + | ٦٤ ١٩٩٨ ٩٦١ +
info@nacb.com.lb
سويفت NACBLBBE

التقرير السنوي



٢٠١٨



مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل

www.nacb.com.lb