

The background of the cover features a stack of silver coins in the upper left and a hand holding a pen over a document with a bar chart in the lower left. Blue diagonal stripes and vertical bars are overlaid on the image.

2019 ANNUAL REPORT



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

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	24
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	28 30 31 32 32 33 34

01

OWNERSHIP
BOARD OF DIRECTORS
GENERAL MANAGEMENT

OWNERSHIP

99.56%

Libyan Foreign Bank

0.43%

Demoreco Holding Co. S.A.L.

0.01%

Others

BOARD OF DIRECTORS

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

Dr. Abubaker Mohamed Al Waddan

Member

Mr. Jean Paul Marcel Touma

Member

Rawi Boutros Kanaan Esq.

Member

Mohamed Mounir Naffi

Member

Osama Rami Serrag

Member

Mrs. Rania Joseph El Hage

Secretary of the board

GENERAL MANAGEMENT

Mr. Mohamed Najib Hmida El-Jamal

Chairman & General Manager

Mr. Yousef Mabrouk Ajail

Assistant General Manager for Banking Operations & Branches



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

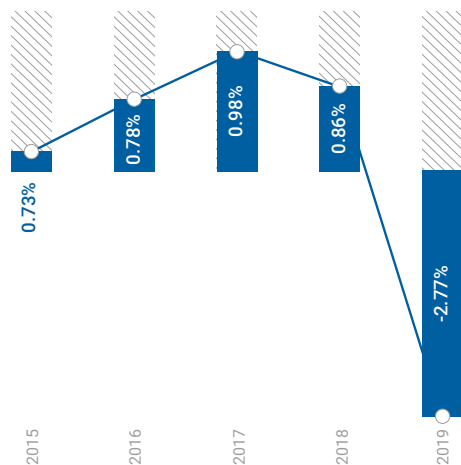
Mrs. Rania Joseph El Hage	Secretary of the Board
Mrs. Hala Walid Obeid	Secretary of Remuneration Committee
Mrs. Ghina Mahmoud Nasser	Secretary of Risk Committee
Mr. Hassane Mustafa Ghalayini	Secretary of Audit Committee
Mr. Shawki Ghassan Ahwash	Secretary of AML/CFT Committee

02 FINANCIAL HIGHLIGHTS

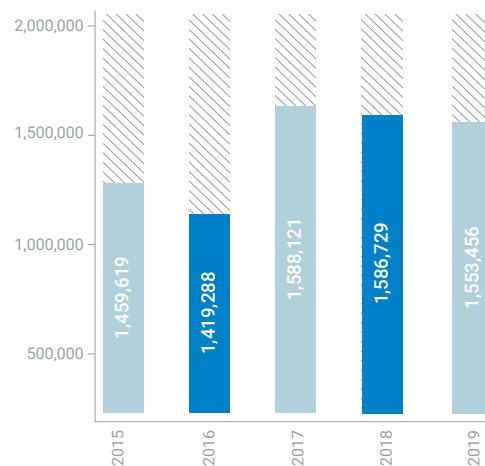


FINANCIAL HIGHLIGHTS

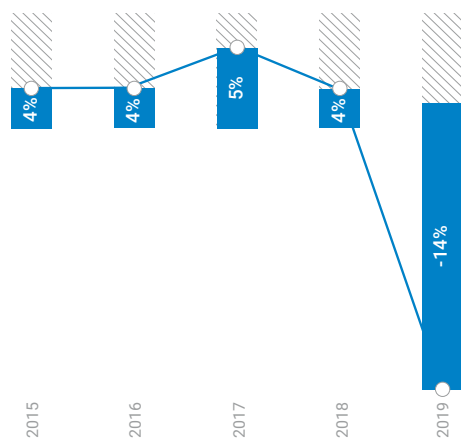
RETURN ON ASSETS



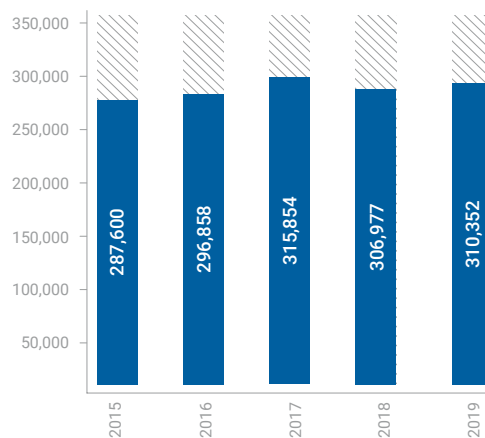
TOTAL ASSETS



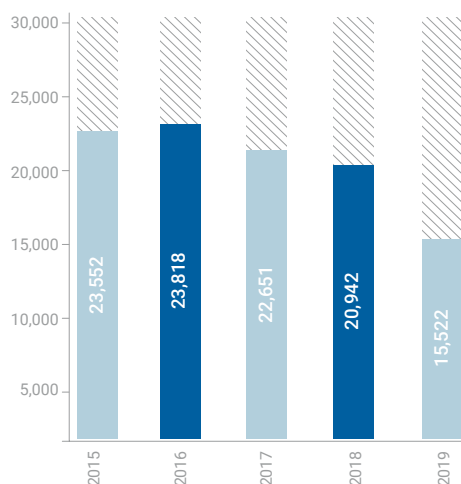
RETURN ON EQUITY



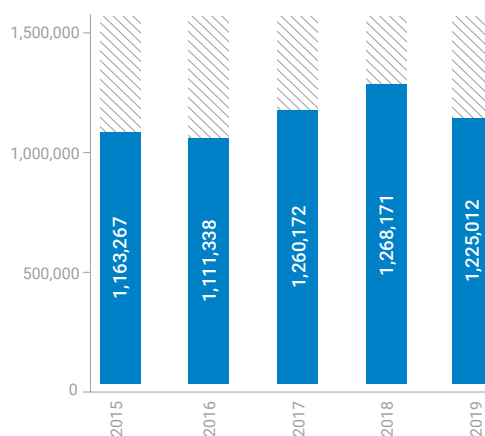
SHAREHOLDERS' EQUITY



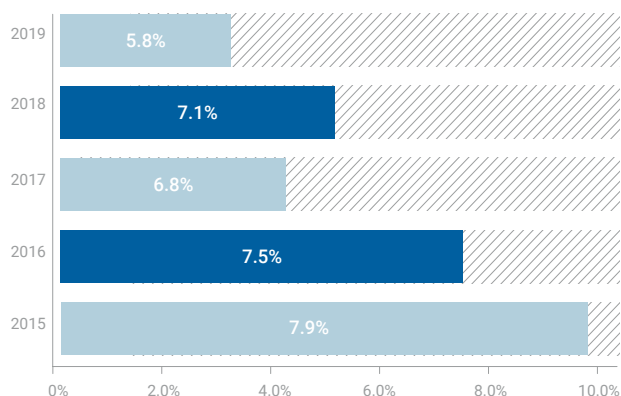
LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS



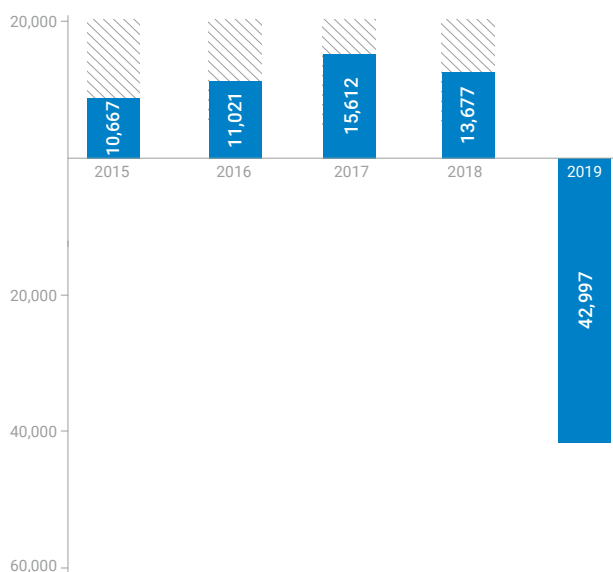
TOTAL DEPOSITS



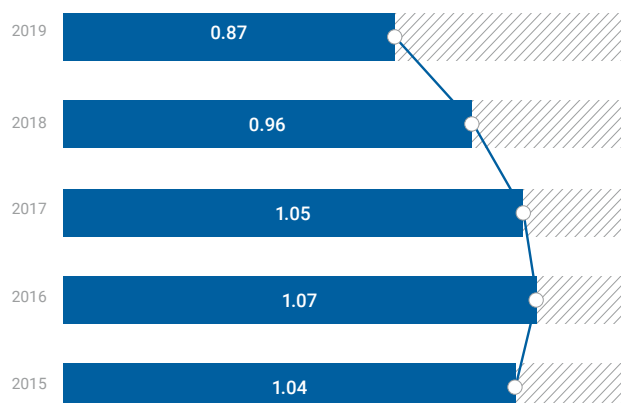
LOANS & ADVANCES TO DEPOSITS RATIO



NET PROFIT

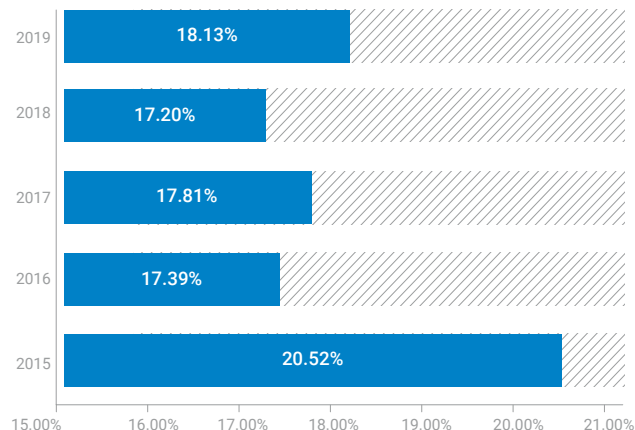


GEARING RATIO



Since 2012, the bank's board of directors has addressed the parent bank with many correspondences, reports and reviews that included a complete vision to avoid future risks and presented a strategic plan and a complete and detailed analysis of the options that can be adopted and the positive and negative indicators, especially since the conditions were favorable to achieving those proposed strategic goals.

CAPITAL ADEQUACY RATIO



03

BOARD OF DIRECTORS' REPORT



BOARD OF DIRECTORS' REPORT

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

Dear Sirs,

Global geopolitical tensions and cumulative trade concerns have undermined economic activity at the global level, increased the economic deflation in the Middle East and North Africa region and deflated the real GDP growth from 2.4% in 2018 to 1.9% in 2019 approximately in the Arab world.

The year 2019 was another year bristling with challenges for the Lebanese economy in general, and the banking sector in particular, following the series of events that erupted at the end of the year and that had and will continue to have serious repercussions on the Lebanese economy, public finances and the banking industry for years to come. The financial and economic figures in Lebanon witnessed an unprecedented decline accompanied by the usual political tension in the country. As a result, the international credit rating agencies lowered the Lebanese sovereign rating to an area closer to the default zone. The October 17 protests in Lebanon exacerbated the situation and were accompanied by the continued shortfall in implementing the long-awaited reforms in vital sectors such as energy, environment, combating corruption, restructuring public debt and reducing the balance of payments deficit, forcing the Central Bank and the Association of Lebanese Banks to take exceptional measures and decisions, the aim of which, according to their policy, was to maintain the stability of the sector and manage liquidity in light of the great rush of customers towards banks and in light of the deteriorating financial and economic conditions.

The protests and the resignation of the government prompted a rush to withdraw deposits and/or convert deposits denominated in Lebanese pounds into US dollars; this pushed the exchange rate of the Lebanese pound against the US dollar in the parallel market to the threshold of 2000 Lebanese pounds during the month of December 2019. The banking sector witnessed an annual deflation of 13.11% in the consolidated balance sheet of resident commercial banks to about \$216 billion US dollars by the end of December 2019, and the dollarization rate of deposits increased from 70.62% to 76.02% in 2018. Bank profitability was also under pressure in 2019 due to tax increases and large provisioning requirements.

Certainly, the year 2020 brought additional shocks to Lebanon with the outbreak of COVID-19, the blast of the port of Beirut, and the state defaulting on sovereign Eurobonds - which resulted in a public health disaster, a blow to the real economy, and severe pressures on the financial and banking system in Lebanon as the value of the Lebanese currency continued to deteriorate in the parallel market.

North Africa Commercial Bank - Beirut is still trying to meet these challenges by adopting an appropriate policy to protect the status quo, enhance solvency and liquidity ratios, allocate the realized profits to the provisions for expected credit losses in accordance with the principle of continuity and maintain the sturdiness of its assets in the first place amid further rationalization of operating expenses, which is reflected in the figures of the conservative budget.

In the period from 2011 to 2019, current activities were initiated and operational effectiveness was addressed by taking a series of initiatives, taking into account the large capital cost to enhance competitiveness within the Lebanese market, in addition to controlling the increasing costs in the banking operating environment. Accordingly, the North Africa Commercial Bank was not exposed to any substantial risks in this framework within a very difficult environment due to the complete conviction to achieve the goal of protecting the bank's resources, whether deposits for customers amounting to \$185 million US dollars or external resources from banks amounting to \$628 million US dollars, including the owner's deposits with a value of \$503 million US dollars, while focusing as much as possible on investing in highly robust Lebanese banks' deposits worth \$368 million US dollars, certificates of deposit and the Banque du Liban deposits worth \$370 million, Lebanese state bonds worth \$148 million US dollars, contributions to the capital of the most prominent Lebanese banks worth \$70 million US dollars, fixed assets of \$31 million US dollars, cumulative profits of approximately \$93 million US dollars (the profits for the year 2019 amounting to \$14.8 million US dollars were allocated as provisions to cover credit risks), financial solvency of 18%, and an increase in shareholders' equity of \$51 million US dollars, \$39 million US dollars of which were allocated as provisions on the bank's credit portfolios, and the bank distributed profits to shareholders with the amount of \$28 million US dollars, or more than 300% of the paid-up capital.

Since 2012, the bank's board of directors has addressed the parent bank with many correspondences, reports and reviews that included a complete vision to avoid future risks and presented a strategic plan and a complete and detailed analysis of the options that can be adopted and the positive and negative indicators, especially since the conditions were favorable to achieving those proposed strategic goals. However, no decision in this regard was taken in a timely manner, which made the bank's management in Beirut lose the ability to fortify the bank's financial position, activate its services and expansion, although the events at that time gave accurate signs and indicators that confirm that the political conflict in the region will have negative repercussions on the economic and financial level for all countries, especially Lebanon, where it was possible to take the necessary measures to confront this crisis at that time to reduce the greatest amount of risks given the small size of the institution through the introduction of a strategic partner in the bank, which we referred to over the eight past years in reports submitted to previous general assemblies.

At that time, the bank had supported its strategic directions with the opinions of one of the most important consulting companies (Deloitte), which was commissioned to prepare a detailed and in-depth study related to the bank's strategy. The company submitted a detailed report and an executive summary; the executive summary, according to the consulting company, acquiesced to the studies which were previously submitted to the Board of Directors since 2012 and which demonstrated the feasibility of adopting strategic options in a timely manner related to the merger or acquisition process, through which the status of the institution could have been more suitable to resist the current crisis.

The Bank also continued to adopt a conservative policy based on the quality of its assets, the adequacy of its own funds and the soundness of its financial position, as the deposits it had in local credit facilities were not used due to the potential risks as a result of the instability of the situation in the region as a whole, and the trend towards reducing the sovereign bond portfolio in foreign currency and investing in deposits of Lebanese banks with high solvency and durability, in certificates of deposit, in deposits of the Central Bank of Lebanon, and in contributions to the capital of the most prominent Lebanese banks in order to avoid potential risks in this field.

The provisions that were formed and that recorded negative results on the result account were under the requirements of the crisis and not resulting from the bank's commercial activities. The constituent provisions amounted to \$58 million US dollars, of which \$35 million US dollars belong to the Lebanese state's Eurobond portfolio and the rest is distributed to the portfolio of investments with the Banque du Liban and with commercial banks. In implementation of Intermediate Circular No. 567 issued by the Banque du Liban on 26/08/2020 related to the application of the International Financial Reporting Standard IFR 9, the total value of the provisions to be formed will be about \$20 million US dollars. The bank was also able, according to the circular, to gradually build these provisions for a period of 5 years starting from the year 2020. However, the board of directors approved the formation of additional provisions as provisions to cover expected credit losses in the bank's investment portfolio in the amount of \$29 million and debit them to the profit and loss account for the fiscal year 2019, similarly to the Lebanese banks that adopted this policy and recorded huge losses in their budgets during the year 2019 as a result of their large exposures to the public and private sectors in Lebanon.

The bank's total investments (certificates of deposit, deposits, and current accounts) in US dollars and euros with the Banque du Liban, the sovereign guarantor and safe haven, compared to other Lebanese commercial banks as on 03/08/2021, amounted to about \$627 million US dollars, of which \$112 million US dollars are mandatory investments in currencies and cover around 99% of Libyan banks deposits with us.

The Board of Directors has approved the North Africa Commercial Bank S.A.L. roadmap to comply with the capital requirements and the regulations imposed by the Banque du Liban, which is attached to the memorandum of the Banking Control Commission dated 15/2020 and pursuant to Banque du Liban's Basic Decision No. 13262 dated 27/08/2020 (Basic Circular No. 154) related to exceptional measures to reactivate the work of banks operating in Lebanon, and Article Eleven of Banque du Liban's Basic Decision No. 6939 dated 25/03/98, Basic Circular No. 44 relating to the regulatory framework for the sufficiency of capital for banks operating in Lebanon.

The Board of Directors also approved an increase in private funds through cash advances in US dollars to keep pace with the requirements of the Banque du Liban and in implementation of the intermediate circular No. 532 dated 04/11/2019, which was based on procedures taken to strengthen the solvency of Lebanese banks as a result of the severe crisis, in which the BDL asked all the banks operating in Lebanon to increase their basic private funds by 20% of the ordinary shareholders' equities as on 31/12/2018, i.e. by an amount of \$41 million US dollars for our bank, through cash advances in US dollars.

The approval of the Board of Directors of the North Africa Commercial Bank S.A.L. on this came by virtue of the mandatory text that leads to the necessity of implementing Circular No. 532 by all banks. On 19/02/2020, the Libyan Foreign Bank was addressed in this concern, accompanied by a letter from the bank to the BDL asking it to approve the increase in principle of the deposits available, so that they would be allocated to increasing the capital until the completion of the procedures with the owner of the Libyan Foreign Bank. Subsequently, the bank received the approval of the Banque du Liban on March 18, 2020 for the proposal, whereby the increase would be through the allocation of an amount of \$41 million US dollars deducted from deposits or investments, a measure we highly value by the Banque du Liban until the procedures are completed in accordance with the rules.

The Board of Directors has adopted these measures in order to preserve the continuity of the bank despite all the compelling circumstances facing Lebanon, as it is a circular that is binding for implementation, and it is the only option to avoid severe penalties that may reach the point of seizure or withdrawal of the bank's license, as is the case with other banks operating in Lebanon.

In conclusion

The world is going through a very dangerous stage that has affected the global economy and the activity of financial and banking institutions, as we are all aware of the stressful economic and financial conditions that have taken place in the Head Offices in Europe and other regions in terms of the majority of the contributions of the Libyan foreign bank and their low credit ratings, as well as the ongoing large repercussions of the Corona pandemic, which led to low levels of liquidity and great pressure on the capital bases and the required provisions, especially in Turkey, Italy, Britain and Tunisia. Thus, strengthening the financial positions of these contributions is an essential option if the principle of continuity is adopted should the strategy remain in this direction.

We shall finally point out that the nature of the current risks, whether sovereign risks or systemic risks, are currently classified within the category of high risks and not individual risks (Idiosyncratic risks) especially for North Africa Commercial Bank, and the process of changing the economic and financial conditions in Lebanon becomes a joint responsibility locally and internationally in the first place.

We corroborate the persistence of the North Africa Commercial Bank - Beirut, to maintain our continuity, as we have indicated, and to adhere to the monetary and financial policies adopted by the BDL, and therefore it is necessary to maintain deposits, secure liquidity, and support its own funds. There is no other option in light of this climate and exceptional circumstances in Lebanon and the world.

Lastly, on my behalf, on behalf of the members of the board of directors and all employees of the North Africa Commercial Bank, we pray to God to guide us through the good of all, and to give us security, safety, and the ability to survive.

Mohamed Najib Hmida El-Jamal
Chairman of the Board of Directors/General Manager



B. CORPORATE GOVERNANCE, INTERNAL CONTROL & RISK MANAGEMENT SYSTEMS

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.

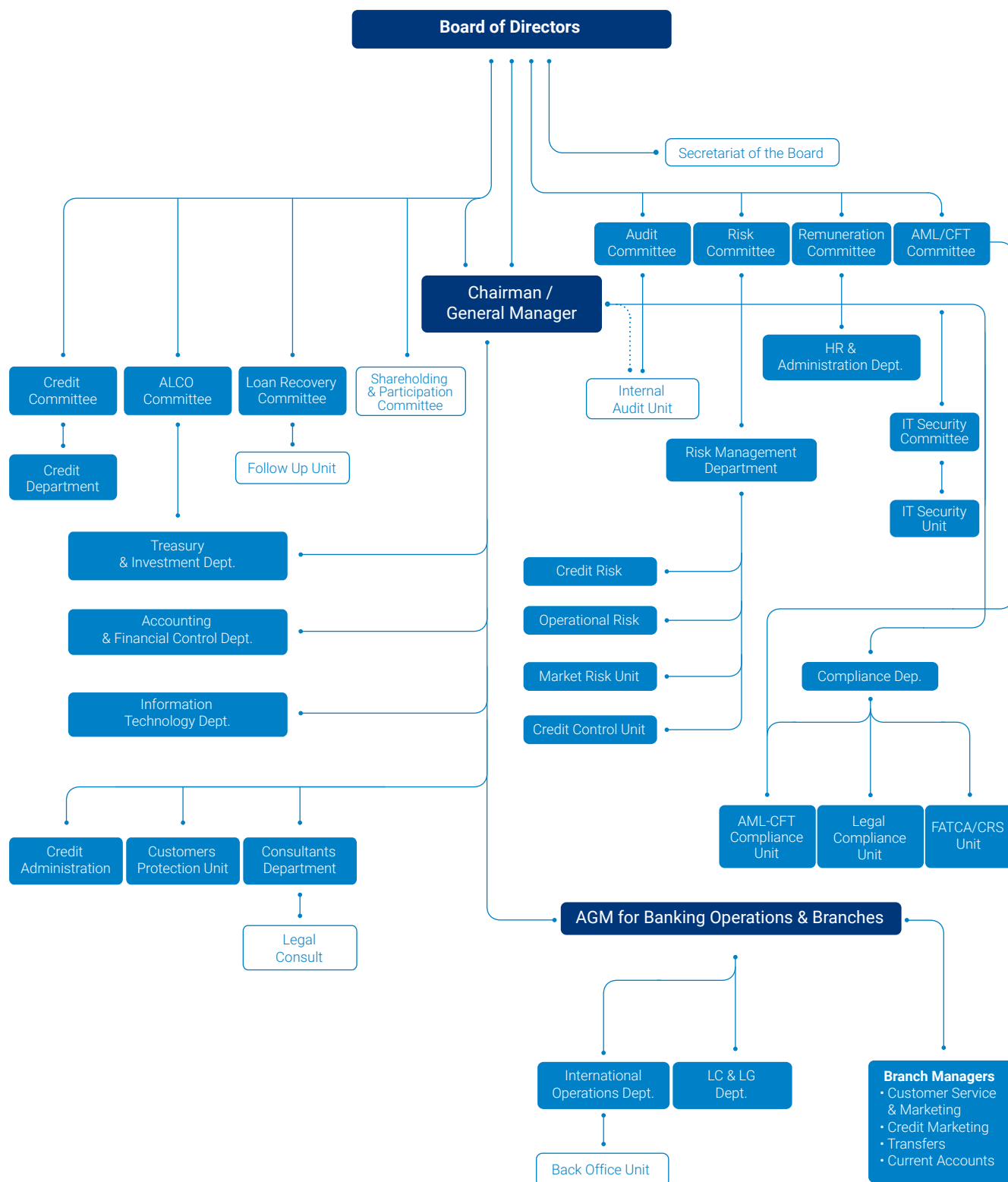
The Bank is keen on complying with, and upholding the corporate governance principles to accomplish this objective and to reinforce the trust of shareholders, depositors, clients, and other related parties as well as upholding the positive and responsible role it plays in the community and economic environment. 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



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.



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.



AML/CFT COMMITTEE

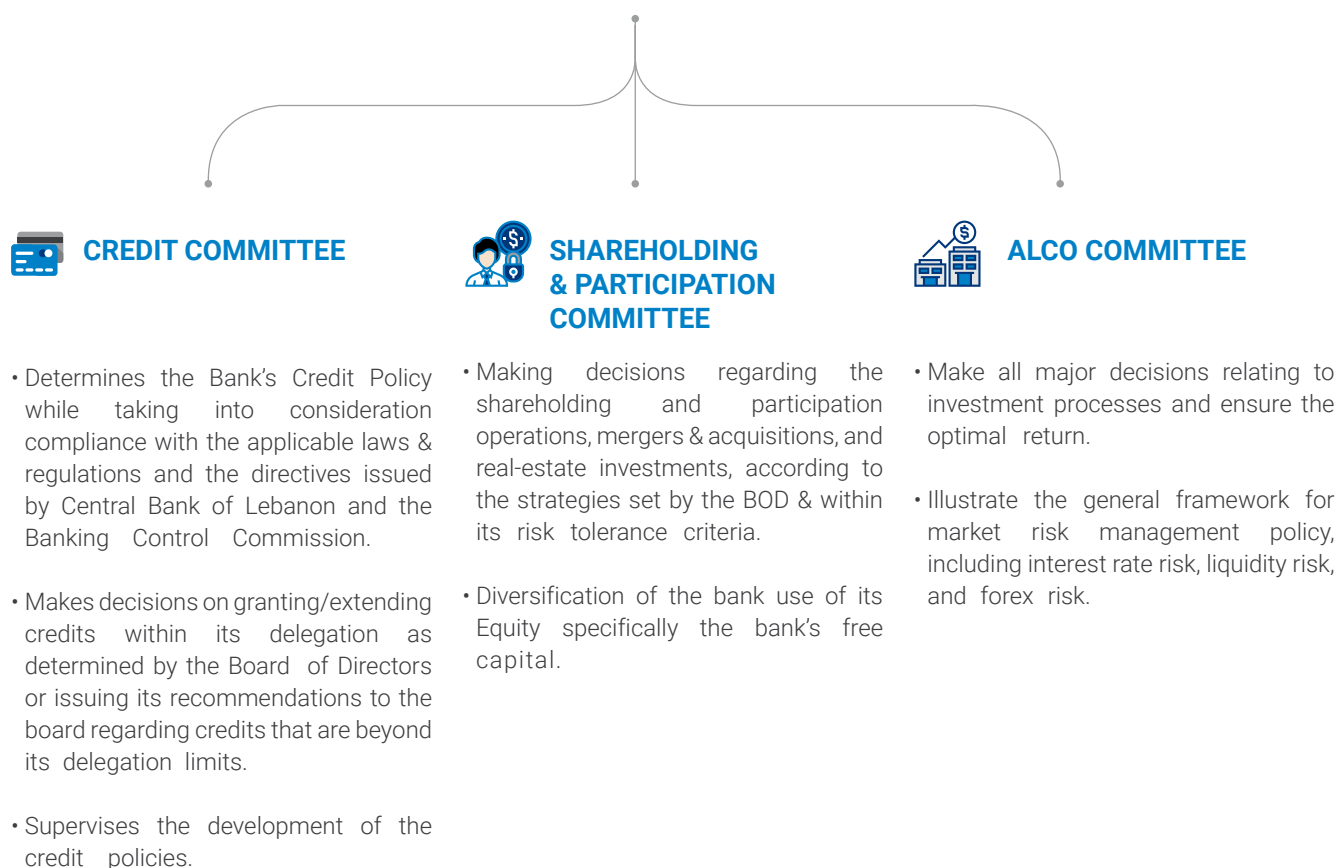
- Supports the Board of Directors in its functions with respect to fighting money laundering and terrorist financing and assesses associated AML/CFT risks in order to take the appropriate decisions.
- Reviews from a risk-based approach, the reports submitted by the Compliance Unit and the Internal Audit Unit on adopted procedures, effectiveness of internal controls, unusual operations and high-risk accounts, regarding cash deposits and withdrawals, transfers, cash transaction slip (CTS) exemptions and the link between these operations and economic activities, and take appropriate decisions.
- Stays 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.



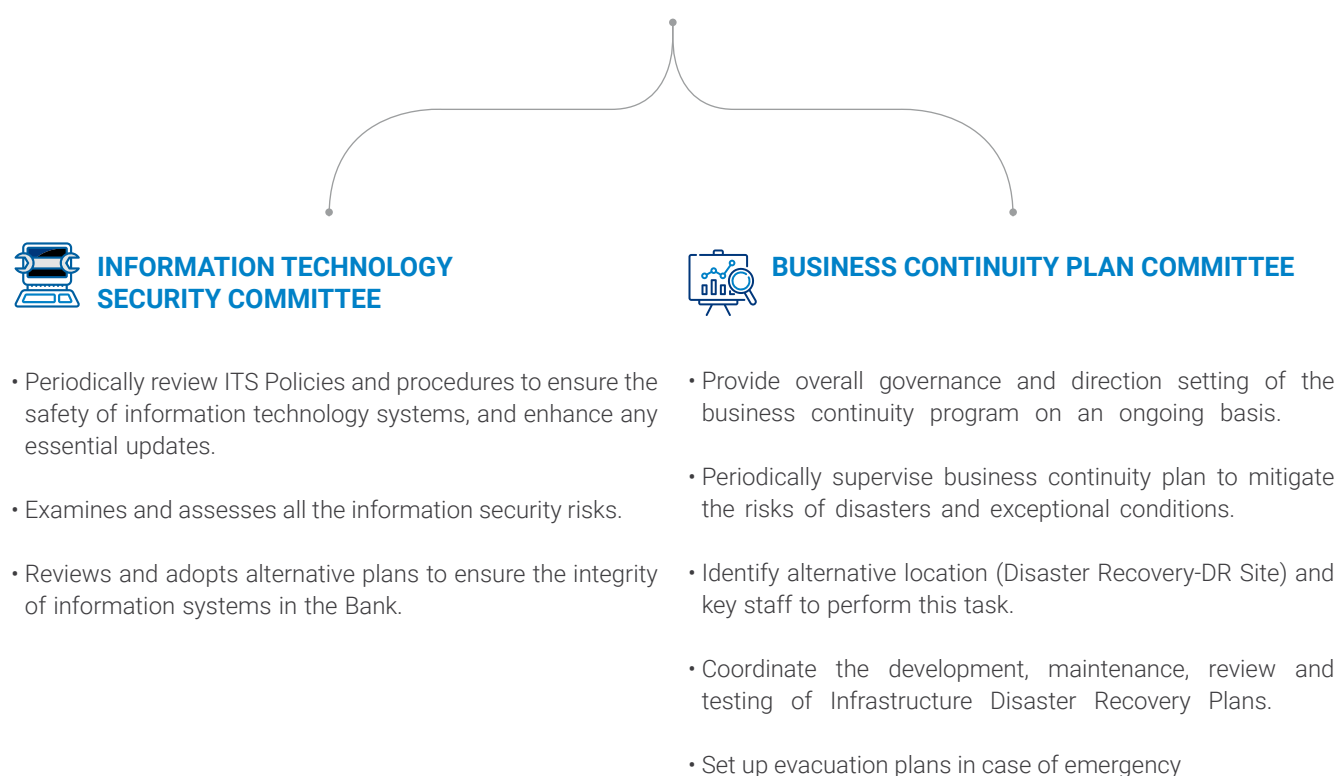
RISK COMMITTEE

- Review NACB Risk Management Framework.
- Review NACB's Business Model and Recovery Plan.
- Review Risk Appetite and Risk Tolerance.
- Review NACB's Contingency Funding Plan.
- Review & assess NACB ICAAP.
- Review NACB Business Contingency Plan & Recovery Plan.
- Review and assess NACB Risk Management Systems
- Present all the required information to allow the Board of Directors to supervise NACB's compliance with IFRS 9 Standard.

CORE DECISIONS' EXECUTIVE COMMITTEES



SENIOR MANAGEMENT COMMITTEES



INTERNAL CONTROL & RISK MANAGEMENT SYSTEMS

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 IFRS9 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 keeps abreast of the legal legislations issued by the supervisory bodies on an ongoing basis.

In this context, the Legal Compliance Unit follows up on compliance issues in the bank regarding what is pertaining to its internal policies to the requirements of laws and circulars issued by the supervisory authorities and take the necessary measures to understand the risks of non-compliance and reduce them. It strengthens and develops its monitoring methodologies and provides advice to the executive top management regarding compliance, it also continues to evaluate the effectiveness of the measures taken and the compliance of workers with the policies established 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), Wolfsberg principles, as well as the binding circulars of Banque Du Liban (BDL)

THE BUSINESS CONTINUITY PLAN

The Bank identifies risks that may affect its business continuity and prompts the implementation of the Business Continuity Plan in order to determine the various disaster scenarios to which the bank may be exposed.

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.

and financial intelligence unit, known as 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.

Our institution pays special attention to cyber-enabled financial crimes and is always keen to mitigate cybercrime risks. To this end, strict measures have been taken to protect the financial integrity of our institution and the deposits of our valuable customers.

3. FATCA / CRS UNIT

The Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") is a United States of America law that was signed on March 18, 2010 and the Exchange of Information for Tax Purposes ("CRS") was adopted under the Lebanese law number 55 that was signed on October 10, 2016. Both laws are aimed to encourage better tax compliance by preventing customers from using Banks and other Financial Organizations to avoid taxation on their income and assets. 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.

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 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

During the previous years, the Bank was able to increase the volume of its assets from 1,460 billion Lebanese pounds at the end of 2015 to 1,490 billion Lebanese pounds at the end of 2019, i.e. an annual growth rate of 2%.

However the financial position of the bank has been negatively affected leading to a decline in its total assets by 3% as result of a series of indicators occurred at the end of 2019:

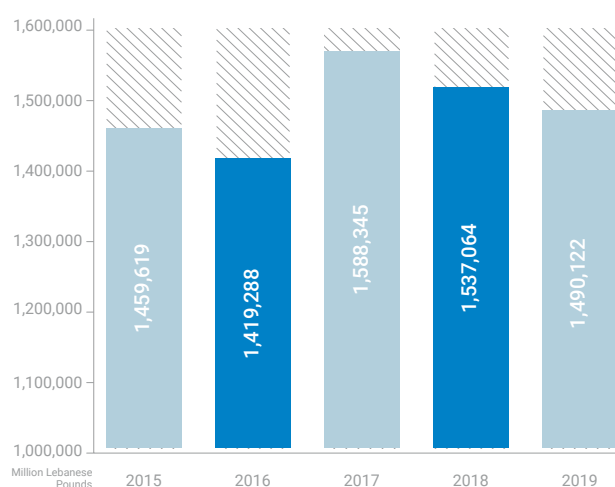
- Business stopped in the last quarter of 2019
- A series of Lebanese sovereign credit risk downgrades that started to deteriorate since the last quarter of 2019 and reached the default credit risk rating (to RD) by all international rating agencies in March 2020
- Imposing restrictions on the movement and withdrawal of funds in foreign currencies
- Inability to transfer money in foreign currencies outside Lebanon
- Sharp fluctuations in foreign exchange rates and the creation of parallel markets with wide differences in the exchange rate
- In the subsequent period from the date of the financial statements, the Lebanese government announced on March 7, 2020, that it defaulted on the Lebanese state debt bonds due on March 9, 2020, which resulted in an increase in the required provisions in accordance with the accounting standard IFRS 9.

After achieving the final result of the "Profits and Loss" account in the bank reached profits of 23 billion Lebanese pounds during the year 2019, the general climate caused by the difficult economic and financial conditions and the outbreak of the Corona epidemic (Covid 19) in Lebanon, just like the rest of the banks operating in Lebanon and in the international financial markets, and in line with the recommendations of the external auditor (Deloitte Company), precautionary measures have been taken in line with these developments, which requires providing an amount of 66 billion Lebanese pounds as provisions for expected credit loss (ECL), including the mentioned profits, which are 23 billion Lebanese pounds, to record a negative book result of 43 billion Lebanese pounds, which is not the result of operations. It aims to improve the financial position in line with the circulars of the Central Bank of Lebanon and international accounting standards.

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

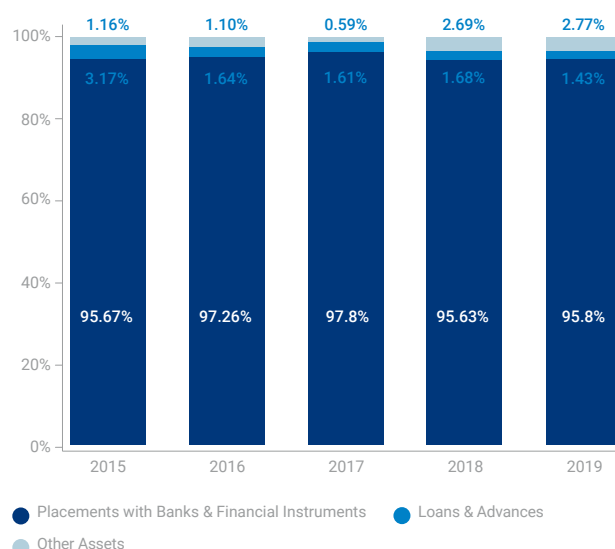
I. ASSETS

The bank's assets decreased by 3% compared to the previous year as a result of the decline in the value of deposits (customers and banks) due to the political and economic crises. Nevertheless, the bank was able to maintain a good growth rate during the previous years as a result of marketing efforts to strengthen the confidence of depositors in the strength and durability of the bank.



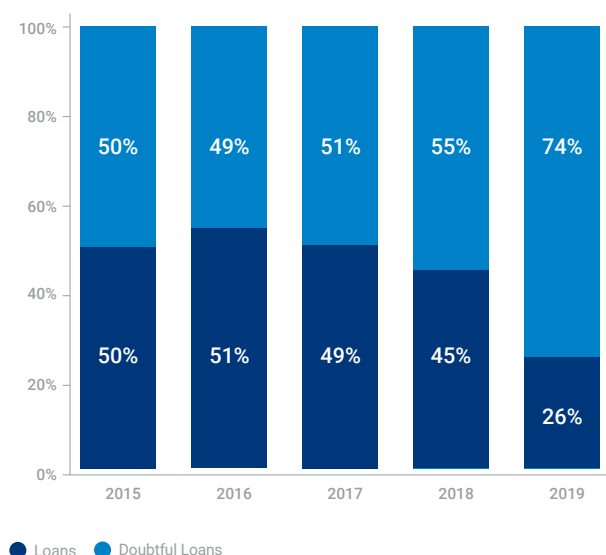
ASSETS DISTRIBUTION RATIOS

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 2019, 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 has remained 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

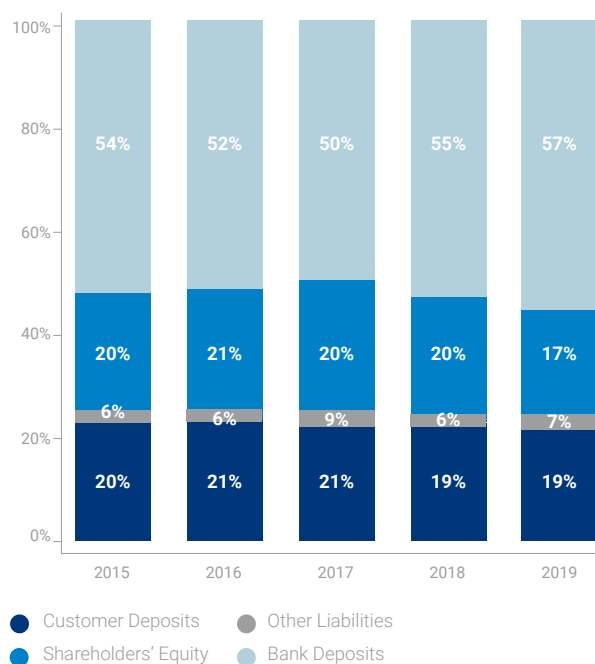
Placement with banks and financial institutions portfolio is considered one of the main Bank's portfolios; where it represents 62% of the bank's total assets. The Bank kept short and medium term investments represented by term deposits with commercial banks in order to maintain the adequate liquidity 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 2019. 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.

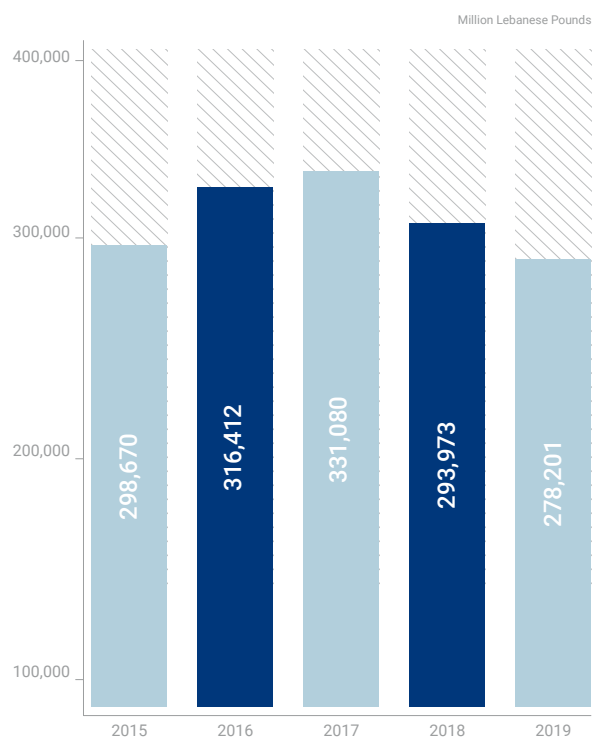
II. LIABILITIES & SHAREHOLDERS' EQUITY

A substantial change in the structure of the bank's sources of funds took place recently where shareholders' equity represented 19% of these sources by the end of 2019, whereas banks' deposits represented the largest part of these sources by 61%.



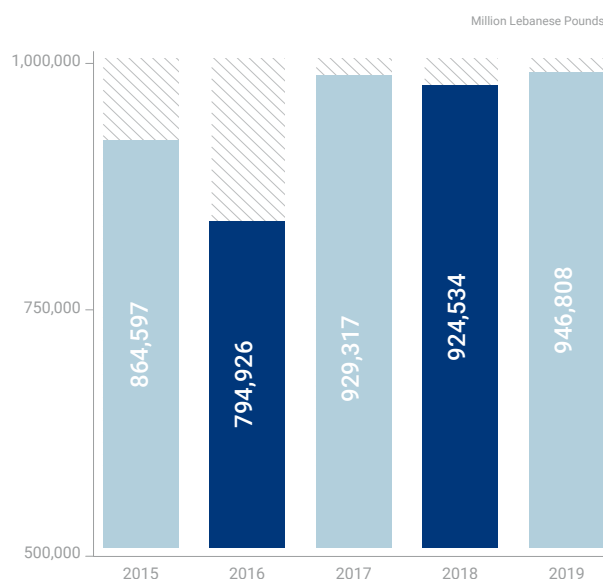
1. CUSTOMERS' DEPOSITS

The customers' deposits portfolio represented 19% of the total sources of funds by the end of 2019.



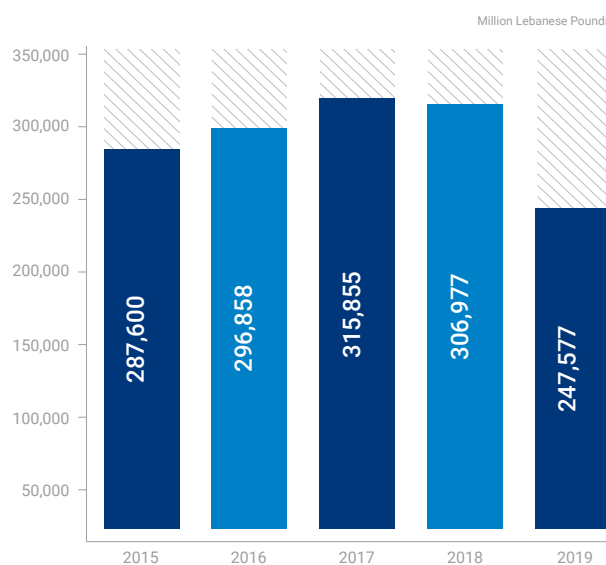
2. BANKS DEPOSITS

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 2019, of which Parent Bank and related parties' deposits represent the major part of these deposits.



3. SHAREHOLDERS' EQUITY

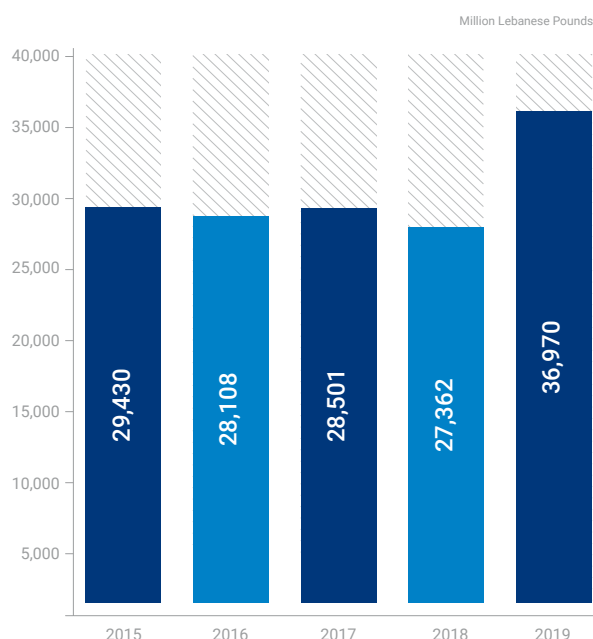
Complying with Basel III and BDL requirements, and in order to keep high solvency and liquidity ratios, the bank works annually through the capital support scheme on increasing its capital by retaining profits and taking the necessary reserves. The bank's capital is characterized by being within the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



III. PROFITS AND LOSSES

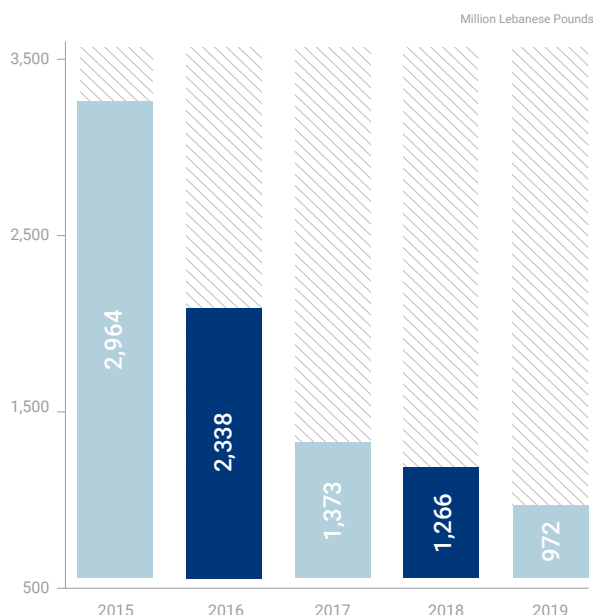
1. NET INTEREST INCOME

Net interest income has witnessed a drop in the past years due to the conversion towards investments in financial instruments with variable income while during the 2019 the net income has witnessed a major increase due to the increase in the average interest rate. 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:

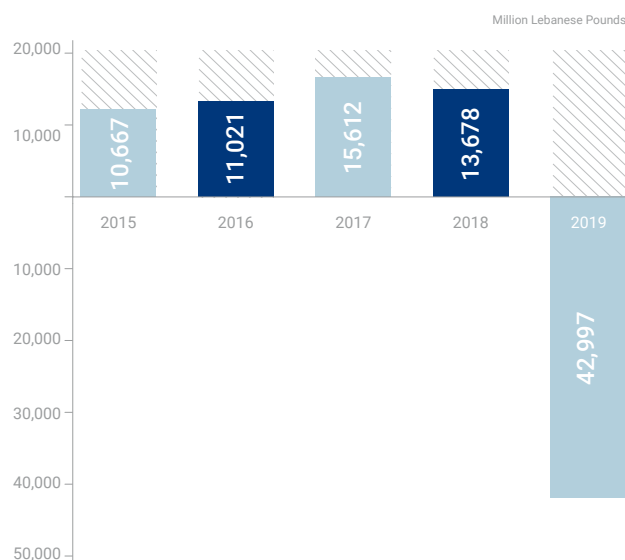


3. ADMINISTRATIVE AND GENERAL EXPENSES

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

4. NET PROFIT

The final result of the "Profit and Loss" account in the bank amounted to a profit of 23 billion Lebanese pounds during the year 2019, but the bank took precautionary measures in line with developments, which requires the formation of provisions for expected credit loss worth 66 billion Lebanese pounds to record a negative book result of 42,997 million Lebanese pounds at the end of the year 2019.



IV. 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:

	2015	2016	2017	2018	2019
Total Capital/Risk Weighted Assets	20.52%	17.54%	18.12%	18.33%	19.31%
Ratio required by BDL	12.00%	14.00%	14.50%	15.00%	10.5%
Tier1 Capital/Risk Weighted Assets	20.52%	17.54%	17.81%	17.20%	18.13%
Ratio required by BDL	10.00%	11.00%	12.00%	13.00%	8.5%
Common Equity Tier1/ Risk Weighted Assets	20.50%	17.39%	17.81%	17.20%	18.13%
Ratio required by BDL	8.00%	8.50%	9.00%	10.00%	7%

04

SHAREHOLDERS' ANNUAL MEETING

The Shareholders Annual Ordinary Meeting held on 16.02.2022 approved the board of directors' report, the balance sheet and the profit and loss account for the financial year 2019 giving discharge to the members of the board.



05 FINANCIAL STATEMENTS & INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019



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)

35

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

39

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS & KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

49

5. CASH AND CENTRAL BANK'S

50

6. DEPOSITS WITH BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS

52

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

53

8. LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS

53

9. INVESTMENT SECURITIES

54

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

58

11. PROPERTY & EQUIPMENT

58

12. INTANGIBLE ASSETS

59

13. OTHER ASSETS

60

14. DEPOSITS FROM A CENTRAL BANK

60

15. DEPOSITS FROM BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS

60

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

60

17. CUSTOMERS' DEPOSITS

61

18. OTHER LIABILITIES

62

19. PROVISIONS

63

20. SHARE CAPITAL

63

21. RESERVES

64

22. INTEREST INCOME

64

23. INTEREST EXPENSE

65

24. FEE & COMMISSION INCOME

65

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

65

26. SALARIES & RELATED CHARGES

65

27. GENERAL & ADMINISTRATIVE EXPENSES

66

28. CASH & CASH EQUIVALENTS

66

29. FINANCIAL INSTRUMENTS WITH OFF-BALANCE-SHEET RISKS

66

30. BALANCES & TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

67

31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

68

32. CAPITAL MANAGEMENT

86

33. CONTINGENT LIABILITIES

87

34. EVENTS AFTER THE END OF THE REPORTING PERIOD

87

35. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

87

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

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

DISCLAIMER OF OPINION

We were engaged to audit the financial statements of North Africa Commercial Bank S.A.L. (the "Bank") which comprise the statement of financial position as at December 31, 2019, and the 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 a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

We do not express an opinion on the accompanying financial statements of the Bank for the year ended December 31, 2019 considering the significance of the matters described in the Basis for Disclaimer of Opinion section of our report, we have not been able to obtain sufficient appropriate audit evidence to provide a basis for an audit opinion on these financial statements.

BASIS FOR DISCLAIMER OF OPINION

1. We draw attention to Note 4 to the accompanying financial statements, related to the economical and financial conditions surrounding the Lebanese economy in general and the banking sector in particular, which currently indicates a high degree of uncertainty in the ability of the Bank to continue as a going concern which has been triggered by the following events:

- business disruption since the last quarter of 2019;
- a series of Lebanese sovereign credit risk downgrades which started to deteriorate since the last quarter of 2019 and reached a default credit risk rating (to category "RD") by all major rating agencies in March 2020, after years of a stable credit risk rating at "B" category;
- restrictions on the movement and withdrawal of funds in foreign currencies;
- the inability to transfer foreign currency funds outside Lebanon;
- the sharp fluctuation in the foreign currency exchange rates and creation of parallel markets with a wide range of price variances;

- subsequent to the reporting date, on March 7, 2020, the Lebanese Government announced its decision to default on 6.375% US\$1,200,000,000 bonds due March 9, 2020 and on all remaining outstanding maturities in foreign currencies;
- an announcement on March 23, 2020 by the Lebanese Government to discontinue payments on all of its US Dollars denominated Eurobonds; and
- further deterioration in the market value of Lebanese Government bonds to junk status, resulting in the majority of the valuation of financial assets being adversely impacted in Lebanon.
- prolonged severe inactivity in capital markets rendering markets illiquid.
- a devastating deadly blast occurred on August 4, 2020 at the Beirut seaport causing severe property damages across a wide area of the capital along with a large number of casualties, aggravating the financial crisis prevailing in the country.

As the situation is rapidly evolving, the effect of the default of the Lebanese Government along with the published Lebanese Government restructuring plan, has exposed the banking system to a significant degree of uncertainty, with the magnitude of the possible adverse effects on the Lebanese economy, the banking sector and the Bank, currently unknown.

The audit evidence available to us to confirm the appropriateness of preparing the financial statements on a going concern basis was limited due to the severity of the uncertainties noted above as applicable to the Bank and within the banking sector as a whole in Lebanon resulting from the overwhelming systemic risk which could impact the assessment of solvency risk; liquidity and funding risk; currency risk; credit risk and profitability, and the related future actions and mitigation plans and factors.

This situation indicates that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern and in the absence of any alternative evidence available to us, we have been unable to form a view as to the applicability of the going concern basis, the circumstances of which, together with the effect on the financial statements

should this basis be inappropriate, could result in the Bank being unable to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. The financial statements do not adequately disclose this fact.

Notwithstanding the above basis for a disclaimer of opinion, we identified the following departures from the requirements of IFRS that have a material and pervasive impact on the financial statements which if available, would have otherwise resulted in an adverse auditors' opinion if the Bank had not booked the required provisions.

2. We draw attention to Note 3 to the accompanying financial statements which states that these financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. Included in the statement of financial position at December 31, 2019, are financial assets measured at amortized cost, amounting to LBP224.5 billion (expected credit losses of LBP59 billion), which have significant exposure to sovereign debt in both Lebanese Pounds and foreign currencies; foreign currency deposits with and certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon and deposits held with other Lebanese banks which are credit impaired as at December 31, 2019 due to the current uncertainty in the Lebanese banking industry and the Lebanese economy as a whole. Consequently, the Bank booked additional provisions in the amount of LBP66 billion in accordance with the Central Bank of Lebanon requirements. However, the Bank has not recognized the appropriate level of impairment losses under the expected credit loss model in relation to these financial assets, which constitutes a significant departure from IFRS 9 Financial Instruments. In these circumstances, we are unable to quantify the effect of the departure from the accounting standard and in our opinion the effects would be both material and pervasive to the financial statements as a whole.

3.a The Bank's financial assets at fair value, which are carried in the statement of financial position at LBP105 billion, include investment funds and shares issued by local Lebanese banks. Management has stated the aforementioned financial assets at fair value by using inputs into the determination of fair value which are not indicative of economic reality and market conditions existing at the reporting date, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable to determine the adjustments necessary to this amount.

3.b Management has not disclosed in the financial statements the fair value of its financial assets and financial liabilities measured at amortized cost and the valuation techniques as required by IFRS 13 Fair Value Measurement, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable to determine the fair value or the details which should be disclosed in the financial statements.

OTHER MATTER

With reference to Article 107 of the Lebanese Code of Commerce and given the adverse circumstances discussed in the Basis of Disclaimer of Opinion above and disclosed under Note 1, to the accompanying financial statements, we do not recommend that the Board of directors approve any distribution of dividends to any class of shares.

RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THOSE CHARGED WITH GOVERNANCE FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

The Board of directors and those charged with governance (referred to hereafter as "management") are responsible for the preparation and fair presentation of the Bank 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, the Board of Directors 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 responsibility is to conduct an audit of the Bank's financial statements in accordance with International Standards on Auditing and to issue an auditor's report. However, because of the matters described in the Basis for Disclaimer of Opinion section of our report, we were not able to obtain sufficient appropriate audit evidence to provide a basis for an audit opinion on these financial statements.

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.

Deloitte & Touche
Beirut, Lebanon
December 26, 2020

Sidani & Co.

FINANCIAL STATEMENTS

A. STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		December 31,	
Assets	Notes	2019	2018
		LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with Central Banks	5	523,641,078	369,821,355
Deposits with banks and financial institutions	6	526,990,274	600,608,720
Deposits with the parent, sister and other related banks	7	30,415,125	20,004,879
Loans and advances to customers	8	15,521,676	20,941,661
Investment trading securities at fair value through profit or loss	9	12,204,040	14,252,863
Investment securities at fair value through other comprehensive income	9	104,741,660	124,633,123
Investment securities at amortized cost	9	224,484,321	341,041,841
Property and equipment	11	46,675,421	43,638,362
Intangible assets	12	280,815	375,297
Other assets	13	5,167,129	1,746,366
Total assets		1,490,121,539	1,537,064,467
Liabilities			
Deposits from a central bank	14	80,484,850	80,167,307
Deposits from banks and financial institutions	15	23,892,826	89,904,273
Deposits from the parent, sister and other related banks	16	842,432,494	754,463,166
Customers' deposits	17	278,201,225	293,973,486
Other liabilities	18	9,784,731	3,424,525
Provisions	19	7,748,739	8,154,434
Total liabilities		1,242,544,865	1,230,087,191
Equity			
Capital	20	15,000,000	15,000,000
Cash contribution to capital	20	148,488,750	148,488,750
Reserves	21	76,956,605	75,588,919
Change in fair value of investment securities at fair value through other comprehensive income			
Retained earnings	9	(20,405,654)	(4,002,119)
(Loss)/profit for the year		70,534,040	58,224,852
		(42,997,067)	13,676,874
Total equity		247,576,674	306,977,276
Total liabilities and equity		1,490,121,539	1,537,064,467
Financial instruments with off-balance sheet risks			
Letters of guarantee and standby letters of credit	29	19,131,102	61,854,996
Letters of credit - export confirmed		86,531	3,986,762

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

B. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Year Ended December 31,			
	Notes	2019	2018
		LBP'000	LBP'000
Interest income		79,228,532	65,358,685
Less: withholding tax on interest		(2,683,710)	(2,418,414)
Interest income, net of withholding tax		76,544,822	62,940,271
Interest expense	22	(39,575,106)	(35,578,703)
• Net interest income	23	36,969,716	27,361,568
Fee and commission income	24	1,158,665	1,445,516
Fee and commission expense		(186,938)	(179,179)
• Net fee and commission income		971,727	1,266,337
Net gain on investment securities at fair value through profit or loss	25	7,307,124	8,000,312
Gain on difference of exchange		101,876	91,081
• Net financial revenues		45,350,443	36,719,298
Provision for expected credit loss	31	(66,052,426)	(1,127,703)
Net financial (losses)/revenues after provision of impairment loss		(20,701,983)	35,591,595
Salaries and related charges		(12,036,187)	(13,459,714)
Depreciation and amortization	26	(1,745,557)	(807,473)
General and administrative expenses	11 & 12	(4,785,428)	(5,007,467)
Provision for risk and charges	27	—	(723,842)
Other expense	19	—	(67,982)
• Total operating expenses		(18,567,172)	(20,066,478)
(Loss)/profit before income tax		(39,269,155)	15,525,117
Income tax expense	18	(3,727,912)	(1,848,243)
(Loss)/profit for the year		(42,997,067)	13,676,874

C. STATEMENT OF PROFIT OR LOSS & OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	Notes	Year Ended December 31,	
		2019	2018
		LBP'000	LBP'000
Net (loss)/profit for the year		(42,997,067)	13,676,874
Other comprehensive income:			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:			
• Unrealized loss on financial assets at fair value through other comprehensive income	9	(19,821,929)	(12,729,886)
• Deferred tax	13, 18	3,418,394	2,164,081
Total other comprehensive income		(16,403,535)	(10,565,805)
Total comprehensive (loss)/income for the year		(59,400,602)	3,111,069

D. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Capital	Cash contribution for capital	Reserves	Change in fair value of investment securities	Retained earnings	(Loss)/Profit for the year	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Balance January 1, 2018	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)
Balance December 31, 2018	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
Allocation of 2018 profit	-	-	1,367,686	-	12,309,188	(13,676,874)	-
Total comprehensive (loss)/income for the year 2019	-	-	-	(16,403,535)	-	(42,997,067)	(59,400,602)
Balance December 31, 2019	15,000,000	148,488,750	76,956,605	(20,405,654)	70,534,040	(42,997,067)	247,576,674

E. STATEMENT OF CASH FLOWS

Year Ended December 31,			
	Notes	2019	2018
		LBP'000	LBP'000
Cash flows from operating activities			
(Loss)/profit for the year before income tax		(39,269,155)	15,525,117
Adjustments for:			
• Depreciation and amortization	11 & 12	1,745,557	807,473
• Change in fair value of investment securities at fair value through profit or loss	25	2,048,823	557,748
• Provision for expected credit losses	31	66,052,426	1,127,703
• Provision for employees' end-of-service indemnities	19	344,828	442,882
• Other provisions	19	10,929	–
• Provision for risk and charges		–	723,842
• Dividend income	25	(9,355,572)	(8,556,656)
• Interest income		(76,544,822)	(62,940,271)
• Interest expense		39,575,106	35,578,703
Compulsory deposits with Central Bank of Lebanon with a maturity exceeding three months		(204,432)	62,975,445
Deposits with banks and financial institutions with a maturity exceeding three months		75,033,750	(150,445,073)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	9	–	(22,925,035)
Investment securities at amortized cost	9	57,211,794	82,179,337
Loans and advances to customers	8	5,328,239	789,107
Other assets	13	(2,369)	1,389,539
Deposits from banks and financial institutions	15	(66,133,848)	(37,149,646)
Customers' deposits	17	(17,401,416)	(36,411,411)
Other liabilities	18	4,539,420	727,166
Settlements made from provision for employees' end-of-service indemnities	19	(582,257)	(557,881)
		42,387,001	(116,161,911)
Income tax paid		(1,848,243)	(3,442,061)
Dividends received		9,355,572	8,556,656
Interest received		75,710,463	62,699,062
Interest paid		(36,428,348)	(37,656,143)
Net cash generated by/(used in) operating activities		89,176,445	(86,004,397)
Cash flows from investing activities:			
• Acquisition of property and equipment	11	(4,633,037)	(1,663,196)
• Acquisition of intangible assets	12	(55,097)	(110,439)
Net cash used in investing activities		(4,688,134)	(1,773,635)
Cash flows from financing activities			
• Deposits from central banks	14	290,607	1,204,952
• Deposits from parent, sister and other related banks	16	86,601,062	81,439,217
Net cash generated by financing activities		86,891,669	82,644,169
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		171,379,980	(5,133,863)
Cash and cash equivalents beginning of year		277,529,873	282,663,736
Cash and cash equivalents end of year	28	448,909,853	277,529,873

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

F. NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019

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 located in Downtown Beirut, Block "C" building in plot 1524.

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

THE MACRO ECONOMIC ENVIRONMENT

The unprecedented severe financial, economic and monetary crisis that Lebanon has been witnessing since October 2019 has significantly increased credit, liquidity, market and operational risks. Banks limited foreign currency withdrawals and restricted transfers overseas. During December 2019, there was a credit risk rating downgrade by a rating agency of certain local rated banks to "C" category.

Sharp fluctuation in the market foreign currency exchange rate and the creation of parallel markets with a wide range of price variance were witnessed in comparison to the official peg of LBP1,507.50 to the US Dollar.

Furthermore, the sovereign credit risk rating started to witness consecutive downgrading by all major rating agencies to reach the level of default on March 2020 ,7, when the Lebanese Government announced that it will withhold payment on the bonds due on March 2020 ,9, followed by another announcement on March 2020 ,23 for the discontinuation of payments on all of its US Dollars denominated Eurobonds. This led to a further deterioration in the market value of Lebanese Government bonds to reach junk status. The market value of all other the financial assets has also been adversely impacted.

On April 2020 ,30, the Lebanese Council of Ministers approved the Lebanese Government's Financial Recovery Plan (the

Plan) which includes among other items, reviewing the peg policy, restructuring of the government debt, restructuring of the financial system and the banking sector, and international financial assistance. On May 2020 ,1, a formal request for support from the International Monetary Fund (IMF) was addressed to the IMF and discussion is still ongoing at the date of issue of the financial statements with no progress made so far. In this regard, the Association of Banks in Lebanon has challenged the Government's plan due to the many uncertainties and assumptions. The Association of Banks presented an alternative approach to address the Lebanese economic crisis in general and the banking crisis in particular. Note that in the subsequent period, the Lebanese Government resigned and the work on the plan was frozen, in addition to the suspension of negotiations with the International Monetary Fund.

On August 2020 ,4, a devastating deadly explosion occurred in the seaport of Beirut which resulted in, in addition to loss of lives, severe widespread property damage in a large area of Beirut, aggravating the economic, financial and social crisis. As a result of the above adverse factors, the Lebanese economy has been contracting since the last quarter of 2019. The crisis has been intensified by the negative impact of the COVID19-pandemic affecting Lebanon and the world leading to further deterioration of the economic environment, disruption of business operations and regular banking practices, rise of unemployment and social unrest.

THE BANK'S FINANCIAL PARTICULARS

Assets and liabilities in foreign currency as of December ,31 2019, as presented in the financial statements, were converted into Lebanese Pound at the official exchange rate of USD1 = LBP1,507.5 which significantly varies from the exchange rates in the parallel markets.

Loss allowances on deposits with banks, deposits with and certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon in

foreign currencies, and Lebanese government securities held at amortized cost or at fair value through other comprehensive income have not been assessed and determined in accordance with International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 expected credit losses requirements and models, given the uncertainties surrounding the Government debt restructuring and the impact thereof on the exposure in foreign currencies with the Central Bank of Lebanon, and the absence of observable

data in the financial market, therefore impacting Management's ability to make adequate impairment assessment.

Fair values of financial assets originated in Lebanon have been determined by the Bank using notional prices quoted on inactive and illiquid markets or using yield curves that are not reflective economic reality and of market conditions. In the absence of reliable data, the Group did not disclose the fair value of financial assets measured at amortized cost as required by IFRS 13 Fair Value Measurements.

The adverse economic conditions and the severe recession, resulted in a significant deterioration of the credit quality of the customers' loans portfolio concentrated in Lebanon since the last quarter 2019 despite the drop in the customers' loans portfolio. The Bank's credit assessment of the customers' loans portfolio is based on information available to management which did not take into account the circumstances prevailing as a result of the economic crises and recession which has intensified as a result of the explosion in the Beirut seaport and Covid 19 pandemic.

The downgrade of sovereign credit rating, the increase in credit, liquidity, market and operational risks across all business sectors, the de-facto capital controls and restrictions on transfers of foreign currency overseas exposing the banking sector to litigation, the current and future possible to fiscal, economic and political conditions as well as changes to the legal and regulatory landscape in the Republic of Lebanon stemming from the above events and the declared Government's Recovery Plan have led to significant uncertainties and the full range of effects on the banking sector in general and on the Bank's financial standing is unknown as of and beyond December ,31 2019.

Management has significant concerns about the effects that the above matters will have on the equity of the Bank and the recapitalization needs that will arise once the necessary adjustments are determined and recorded.

The Bank's Management's current strategy is to continue operations with limited scope of services and transactions, similarly to the banking sector as a whole, as they have since October 2019 ,17.

In addition, the new building used as head office of the Bank and the furniture and office equipment were damaged due to the explosion in Beirut seaport.

As disclosed in Note 32 to these financial statements, the Bank's capital adequacy ratio as at December 2019,31, similarly to other applicable regulatory ratios, was calculated based on the disclosed figures, and did not take into consideration the adjustments that will result from the uncertainties reflected above once these uncertainties become reasonably quantifiable.

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 became effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019, have been adopted in these financial statements.

2.1.1 IFRS 16 LEASES

In the current year, the Group, for the first time, has adopted IFRS 16 Leases (as issued by the IASB in January 2016). The standard replaces the existing guidance on leases, including IAS 17 'Leases', IFRIC 4 'Determining whether an Arrangement contains a Lease', SIC 15 "Operating Leases - Incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease".

IFRS 16 introduces new or amended requirements with respect to lease accounting. It introduces significant changes to the lessee accounting by removing the distinction between operating and finance leases and requiring the recognition of a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement for all leases, except for short-term leases and leases of low value

assets. In contrast to lessee accounting, the requirements for lessor accounting have remained largely unchanged. Therefore, IFRS 16 does not have an impact for leases where the Group is the lessor. The impact of the adoption of IFRS 16 on the Group's financial statements is described below.

The date of initial application of IFRS 16 for the Group is January 1, 2019.

The Group has opted for the modified retrospective application permitted by IFRS 16 upon adoption of the new standard. Therefore, there is no cumulative effect of adopting IFRS 16 as an adjustment to the opening balance of retained earnings at January 1, 2019, nor a restatement of the comparative information.

IMPACT OF THE NEW DEFINITION OF A LEASE

The Group has made use of the practical expedient available on transition to IFRS 16 not to reassess whether a contract is or contains a lease. Accordingly, the definition of a lease in accordance with IAS 17 and IFRIC 4 will continue to be applied to leases entered or modified before January 1, 2019. The change in definition of a lease mainly relates to the concept of control. IFRS 16 determines whether a contract contains a lease on the basis of whether the customer has the right to control the use of an identified asset for a period of time in

exchange for consideration. The Group applies the definition of a lease and related guidance set out in IFRS 16 to all lease contracts entered into or modified on or after January 1, 2019 (whether it is a lessor or a lessee in the lease contract). In preparation for the first-time application of IFRS 16, the Group has carried out an implementation project. The project has shown that the new definition in IFRS 16 will not change significantly the scope of contracts that meet the definition of a lease for the Group.

IMPACT ON LESSEE ACCOUNTING

FORMER OPERATING LEASES

IFRS 16 changes how the Group accounts for leases previously classified as operating leases under IAS 17, which were off-balance-sheet.

RIGHT-OF-USE ASSETS

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use) to all lease contracts entered into or modified on or after January 1, 2019. Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

LEASE LIABILITIES

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

SHORT-TERM LEASES

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). Lease payments on short-term leases are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term. The Group does not have leases of low-value assets.

SIGNIFICANT JUDGEMENT IN DETERMINING THE LEASE TERM OF CONTRACTS WITH RENEWAL OPTIONS

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms. The Group applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the option to renew. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew (e.g., a change in business strategy).

Applying IFRS 16, for all leases (except as noted below), the Group:

- recognizes right-of-use assets and lease liabilities in the statement of financial position, initially measured at the present value of future lease payments;

- recognizes depreciation of right-of-use assets and interest on lease liabilities in the statement of profit or loss; and

- separates the total amount of cash paid into a principal portion (presented within financing activities) and interest (presented within operating activities) in the statement of cash flows.

FINANCIAL IMPACT OF INITIAL APPLICATION OF IFRS 16

The requirements of IFRS 16 was applied to these leases from January 1, 2019. The effect of adoption IFRS 16 as at January 1, 2019 (increase/(decrease)) is as follows:

Based on the foregoing, as at January 1, 2019:

- Right-of-use assets of LBP4.9 billion were recognized and presented within right-of-use assets.
- Lease liabilities of LBP4.9 billion were recognized and presented within lease liability.
- Other assets of LBP233 million related to prepayments of previous operating leases were derecognized.

For more details regarding the movements of right-of-use assets and lease liabilities, refer to Note 17.

Moreover, depreciation charge for right-of-use assets presented within "Depreciation-right-of-use assets" in the statement of profit or loss. The interest charge on lease liabilities is presented within "interest expense" in the statement of profit or loss.

2.2 NEW AND AMENDED IFRS APPLIED WITH NO MATERIAL EFFECT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

The following new and revised standards and interpretations have been applied in the current period with no material impact on the disclosures and amounts reported for the current and prior periods, but may affect the accounting for future transactions or arrangements:

- Annual Improvements to IFRS Standards 2015-2017 Cycle amending IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23.
- Amendments to IFRS 9 Financial Instruments: Related 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.
- Amendments to IAS 28 Investment in Associates and Joint Ventures: 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.

- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments
 - 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:
 - 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

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

At the date of authorisation of these financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

NEW AND REVISED IFRSS	EFFECTIVE FOR ANNUAL PERIODS BEGINNING ON OR AFTER
DEFINITION OF MATERIAL AMENDMENTS TO IAS 1 PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS AND IAS 8 ACCOUNTING POLICIES, CHANGES IN ACCOUNTING ESTIMATES AND ERRORS The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.'	January 1, 2020
AMENDMENTS TO IAS 1 PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS Amendments regarding the classification of liabilities	January 1, 2023
DEFINITION OF A BUSINESS AMENDMENTS TO IFRS 3 BUSINESS COMBINATIONS The amendments clarify that to be considered a business, an integrated set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create output. IASB also clarify that a business can exist without including all of the inputs and processes needed to create outputs. That is, the inputs and processes applied to those inputs must have 'the ability to contribute to the creation of outputs' rather than 'the ability to create outputs'.	January 1, 2020
AMENDMENTS TO REFERENCES TO THE CONCEPTUAL FRAMEWORK IN IFRS STANDARDS Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards related IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, and SIC32- to update those pronouncements with regard to references to and quotes from the framework or to indicate where they refer to a different version of the Conceptual Framework.	January 1, 2020
IFRS 7 FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURES AND IFRS 9 FINANCIAL INSTRUMENTS Amendments regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform	January 1, 2020
IFRS 9 FINANCIAL INSTRUMENTS Amendments resulting from annual improvements to IFRS standards 2018-2020 (fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities)	January 1, 2022
IFRS 16 LEASES Amendments to provide lessees with an exemption from assessing whether a COVID -19 related rent concession is a lease modification	June 1, 2020
IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets Amendments regarding the cost to include when assessing whether a contract is onerous	January 1, 2022
IFRS 17 INSURANCE CONTRACTS IFRS 17 requires insurance liabilities to be measured at a current fulfilment 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 at January 1, 2023.	January 1, 2023
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.	Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted.

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

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:

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 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.

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 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.

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 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.

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.

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.

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.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

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).

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.

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;
- 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.

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 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. 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.

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 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 banks 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 banks 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 contracts and the host contract:

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.

- 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.

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.

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.

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

the liquidation of 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.

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

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

GOING CONCERN

Notwithstanding the uncertainties resulting from the events and conditions disclosed under Note 1, these financial statements have been prepared based on the going concern assumption which assumes that the Bank will have adequate resources to continue in operational existence for the

foreseeable future. The Board of Directors and those charged with governance believe that they are monitoring the current situation and taking all possible attainable remediation actions under the circumstances to ensure the sustainability of the business and viability of the Bank.

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

There-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 DEPOSITS AND CENTRAL BANK

	December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Cash on hand	970,390	1,962,990
Current accounts with Central Bank of Lebanon (including compulsory reserves)	135,650,739	27,306,490
Term placements with Central Bank of Lebanon	388,437,000	338,281,260
Accrued interest receivable	6,870,402	3,816,187
	531,928,531	371,366,927
Expected credit losses	(8,287,453)	(1,545,572)
	523,641,078	369,821,355

Term placements with Central Bank of Lebanon have the following maturities:

December 31, 2019				
Maturity	Accounts in LBP	Average interest rate	Accounts in F/Cy	Average interest rate
	LBP'000	%	LBP'000	%
First quarter of 2020	–	–	172,608,750	1.63
Year 2021	–	–	7,537,500	2.80
Year 2022	–	–	8,291,250	10.44
Year 2024	–	–	10,778,625	9.88
Year 2025	–	–	7,537,500	6.04
Year 2027	–	–	56,757,375	6.69
Year 2028	1,855,000	11.51	–	–
Year 2029	–	–	45,225,000	6.83
Year 2047	69,717,000	10.57	–	–
Year 2048	8,129,000	10.39	–	–
	79,701,000		308,736,000	

December 31, 2018				
Maturity	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	11.51	–	–
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	

Current accounts with Central Bank of Lebanon include cash compulsory reserves in Lebanese Pound in the amount of LBP12.25billion (LBP15.64billion in 2018). 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 LBP171billion (LBP168billion in 2018) 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, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Current accounts with correspondents	61,158,167	12,078,936
Term placements	471,951,033	505,335,711
Loans under reverse repurchase agreement	–	87,093,096
Accrued interest receivable	4,868,106	4,640,184
	537,977,306	609,147,927
Expected credit losses	(10,987,032)	(8,539,207)
	526,990,274	600,608,720

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Resident	531,535,195	600,314,284
Non-resident	6,442,111	8,833,643
	537,977,306	609,147,927

Term placements represent short term maturities having an average interest rate on outstanding balances of 4.80% as at December 31, 2019 (6.47% as at December 31, 2018).

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.

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

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	Balance	Number of Counter Parties	Balance	Number of Counter Parties
	LBP'000			
Less than 5 billion LBP	7,902,444	7	4,405,226	6
Between 5 to 15 billion LBP	13,841,421	2	33,471,028	3
Between 30 to 50 billion LBP	80,838,217	2	76,578,970	2
Between 50 to 100 billion LBP	138,978,933	2	116,955,172	2
More than 200 billion LBP	296,416,291	1	377,737,531	1
	537,977,306	14	609,147,927	14

Refer to Note 30 for outstanding balances with related parties.

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Current Accounts		
Sister banks	3,626,774	3,480,041
Parent Bank	–	1,464,584
Term placements-sister banks	26,833,500	15,075,000
Accrued interest receivable	2,046	879
	30,462,320	20,020,504
Expected credit losses	(47,195)	(15,625)
	30,415,125	20,004,879

8. LOANS & ADVANCES TO CUSTOMERS

	December 31, 2019		
	Gross amount net of unrealized interest	Expected credit losses	Carrying amount
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Performing Loans (Level 1 & 2)			
Retail	664,410	(158,425)	505,985
Housing loans	1,286,600	–	1,286,600
	1,951,010	(158,425)	1,792,585
Performing Loans– Companies (Level 1 & 2)			
Small & medium enterprises	2,694,421	(892,305)	1,802,116
	2,694,421	(892,305)	1,802,116
Non-performing loans (Level 3)			
Doubtful and bad	28,934,393	(17,007,418)	11,926,975
	28,934,393	(17,007,418)	11,926,975
	33,579,824	(18,058,148)	15,521,676

	December 31, 2018		
	Gross amount net of unrealized interest	Impairment allowance	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
	38,908,063	(17,966,402)	20,941,661

Performing loans include an economic group having an aggregate balance around LBP245million as at December 31, 2019 (representing 5% of the total performing loans) (LBP4.9billion representing 47% of the total performing loans as of December 31, 2018) in addition to indirect facilities of

LBP102million (LBP2.8billion as at December 31, 2018). These facilities are covered by real estate mortgages and treasury bills up to LBP9,1billion and concession of the customer's cash inflows from projects and institutions with the public sector.

9. INVESTMENT SECURITIES

December 31, 2019											
	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	-	71,649	71,649	-	-	-	-	-	97,137,562	-	97,137,562
Investment funds	-	11,887,016	11,887,016	-	-	-	-	-	-	-	-
Lebanese treasury bills	-	-	-	35,316,795	-	(173,228)	35,143,567	-	-	-	-
Lebanese Government bonds	-	-	-	-	140,159,714	(58,167,429)	81,992,285	-	-	-	-
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	-	-	54,552,763	28,190,250	(253,748)	82,489,265	-	-	-	-
Certificates of deposit issued by a local bank	-	-	-	-	-	-	-	-	7,710,936	(286,498)	7,424,438
Corporate bonds -local bank	-	-	-	-	22,612,500	(440,552)	22,171,948	-	-	-	-
	170,000	12,034,040	12,204,040	89,869,558	190,962,464	(59,034,957)	221,797,065	-	104,848,498	(286,498)	104,562,000
Accrued interest receivable	-	-	-	2,225,549	461,707	-	2,687,256	-	179,660	-	179,660
	170,000	12,034,040	12,204,040	92,095,107	191,424,171	(59,034,957)	224,484,321	-	105,028,158	(286,498)	104,741,660

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	-	-	-	-
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	-	-	54,574,047	28,190,250	(253,913)	82,510,384	-	-	-	-
Certificates 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

The movement of investment securities during 2019 and 2018 is summarized as follows:

2019			
	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	14,252,863	338,043,816	124,670,200
Redemptions	-	(55,978,751)	-
Unrealized gain from change in fair value (Note 25)	(2,048,448)	-	(19,821,929)
Amortization of discount/premium	-	(1,233,043)	-
Effect of exchange rates changes	(375)	-	227
Balance as at December 31	12,204,040	280,832,022	104,848,498

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
Redemptions	-	(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

A. INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

December 31, 2019						
	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	42,719	(94,198)
Investment funds in local banks	-	-	-	13,977,131	11,915,946	(2,061,185)
	170,000	170,000	-	14,264,798	12,034,040	(2,230,758)

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 in local banks	-	-	-	13,977,131	13,936,923	(40,208)
	170,000	170,000	-	14,264,798	14,082,863	(181,935)

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, 2019						
	LBP			C/V of FCY		
	Amortized Cost	Expected Credit Loss	Accrued interest receivable	Amortized Cost	Expected Credit Loss	Accrued interest receivable
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Lebanese Government bonds	-	(55,476,000)	-	140,159,714	(2,691,429)	271,349
Lebanese treasury bills	35,316,795	(173,228)	743,796	-	-	-
Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	54,552,763	(112,069)	1,481,753	28,190,250	(141,679)	168,478
Corporate bonds - local bank	-	-	-	22,612,500	(440,552)	21,880
	89,869,558	(55,761,297)	2,225,549	190,962,464	(3,273,660)	461,707

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

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

December 31, 2019						
	Balances in LBP			Balances in Foreign Currency		
	Nominal Value	Book Value	Average Coupon Rate	Nominal Value	Book Value	Average Coupon Rate
	LBP'000	LBP'000	%	LBP'000	LBP'000	%
Lebanese Government Bonds						
Up to One Year	-	-	-	33,165,000	33,169,220	6.38
1 Year to 3 Years	-	-	-	96,480,000	98,028,916	7.58
3 Years to 5 Years	-	-	-	9,045,000	8,961,578	6.00
	-	-		138,690,000	140,159,714	
Corporate Bonds - Local Bank						
3 Years to 5 Years	-	-	-	22,612,500	22,612,500	6.83
5 Years to 10 Years	-	-	-	22,612,500	22,612,500	
	-	-		22,612,500	22,612,500	
Lebanese Treasury Bills						
Up to One Year	8,402,000	8,402,000	6.91	-	-	-
1 Year to 3 Years	4,206,400	4,206,400	7.55	-	-	-
3 Years to 5 Years	2,585,200	2,585,200	7.78	-	-	-
5 Years to 10 Years	20,070,400	20,123,195	7.80	-	-	-
	35,264,000	35,316,795		-	-	
Certificates of Deposits Issued by the Central Bank of Lebanon						
3 Years to 5 Years	34,000,000	34,000,000	8.24	-	-	-
5 Years to 10 Years	10,000,000	10,000,000	8.48	20,652,750	20,652,750	6.04
Above 10 Years	10,000,000	10,552,763	9.00	7,537,500	7,537,500	6.76
	54,000,000	54,552,763		28,190,250	28,190,250	
Grand Total	89,264,000	89,869,558		189,492,750	190,962,464	

December 31, 2018						
	Balances in LBP			Balances in Foreign Currency		
	Nominal Value	Book Value	Average Coupon Rate	Nominal Value	Book Value	Average Coupon Rate
	LBP'000	LBP'000	%	LBP'000	LBP'000	%
Lebanese Government Bonds						
Up to One Year	–	–	–	45,978,750	45,959,429	5.45
1 Year to 3 Years	–	–	–	99,495,000	102,307,323	7.63
3 Years to 5 Years	–	–	–	39,195,000	39,077,508	6.58
	–	–		184,668,750	187,344,260	
Corporate Bonds - Local Bank						
3 Years to 5 Years	–	–	–	15,075,000	15,075,000	7.00
5 Years to 10 Years	–	–	–	7,537,500	7,537,500	6.05
	–	–		22,612,500	22,612,500	
Lebanese Treasury Bills						
Up to One Year	10,000,000	10,000,000	6.89	–	–	–
1 Year to 3 Years	8,802,400	8,802,400	6.90	–	–	–
3 Years to 5 Years	4,148,000	4,148,000	7.55	–	–	–
5 Years to 10 Years	22,313,600	22,372,359	7.58	–	–	–
	45,264,000	45,322,759		–	–	
Certificates of Deposits Issued by the Central Bank of Lebanon						
3 Years to 5 Years	34,000,000	34,000,000	8.24	–	–	–
5 Years to 10 Years	10,000,000	10,000,000	8.48	20,652,750	20,652,750	6.04
Above 10 Years	10,000,000	10,574,047	9.00	7,537,500	7,537,500	6.76
	54,000,000	54,574,047		28,190,250	28,190,250	
Grand Total	99,264,000	99,896,806		235,471,500	238,147,010	

C. INVESTMENT SECURITIES AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

December 31, 2019			
	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	74,145,195	(17,279,469)
Certificates of deposit issued by a local bank	15,075,000	7,424,438	(7,650,562)
	129,492,031	104,562,000	(24,930,031)
Deferred tax liability (Note 13)			4,238,106
			(20,691,925)

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)

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.

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Term placements	57,527,000	995,000
Treasury bills	48,669,040	48,669,040
	106,196,040	49,664,040
Less: Funding Arrangements	106,196,040	49,664,040
Net	-	-

Assets under leverage arrangement consist of term placements and treasury bills in LBP subject to interest rate between 7% and 10.5% 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 placed in term deposits at the Central Bank of Lebanon. These transactions yield enhancement resulted on the following financial assets:

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Term placements with Central Bank of Lebanon	85,667,100	40,442,100

During 2019, the Bank signed with Central Bank of Lebanon a netting agreement allowing to offset the "assets under leverage arrangement" versus the borrowing from the Central Bank. The agreement covered financial assets and liabilities resulting from transactions that took place before the netting

agreement date that have not yet matured. As such the Bank has presented "time deposits with Central Bank of Lebanon" and term borrowing from Central Bank of Lebanon" on a net basis for the years ended December 31, 2019 and 2018 for comparative purpose.

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, 2018	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
Additions	-	482,994	-	-	-	4,150,043	4,633,037
Transfer	37,279,949	-	785,447	-	4,605,499	(42,670,895)	-
Balance December 31, 2019	43,784,115	3,918,628	2,406,866	579,475	10,607,106	-	61,296,190
ACCUMULATED DEPRECIATION							
Balance January 1, 2018	(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)
Additions	(502,882)	(188,418)	(76,239)	(20,580)	(807,859)	-	(1,595,978)
Balance December 31, 2019	(3,071,971)	(3,319,016)	(1,461,094)	(577,980)	(6,190,708)	-	14,620,769
NET BOOK VALUE							
December 31, 2019	40,712,144	599,612	945,772	1,495	4,416,398	-	46,675,421
December 31, 2018	3,935,077	305,036	236,564	22,075	618,758	38,520,852	43,638,362

This caption includes advance payments in the amount of USD25.3million as at December 31, 2018 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 Bank transferred in 2019 USD28million equivalent to LBP43billion from advance payments to property and building, furniture and fixture, since the building is being used as the head office of the bank.

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, which has not yet been completed.

12. INTANGIBLE ASSETS

	Computer Software
	LBP'000
COST	
Balance, January 1, 2018	1,945,623
Additions	110,439
Balance, December 31, 2018	2,056,062
Additions	55,097
Balance, December 31, 2019	2,111,159
ACCUMULATED AMORTIZATION	
Balance, January 1, 2018	1,510,550
Amortization for the year	170,215
Balance, December 31, 2018	1,680,765
Amortization for the year	149,579
Balance, December 31, 2019	1,830,344
CARRYING VALUE	
Balance, December 31, 2019	280,815
Balance, December 31, 2018	375,297

13. OTHER ASSETS

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Receivables from the National Social Security Fund	317,294	244,955
Deferred taxes (Note 9)	4,238,106	819,712
Prepaid expenses	322,926	359,370
Other assets	288,803	322,329
	5,167,129	1,746,366

14. DEPOSITS FROM A CENTRAL BANK

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

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Demand deposits	4,927,369	4,636,762
Term deposits	75,375,000	75,375,000
	80,302,369	80,011,762
Accrued interest payable	182,481	155,545
	80,484,850	80,167,307

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	80,011,762	78,806,810
Additions	290,607	1,204,952
Balance – end of the year	80,302,369	80,011,762

15. DEPOSITS FROM BANKS & FINANCIAL INSTITUTIONS

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Current accounts	4,839,125	12,282,533
Term deposits	18,843,750	77,534,190
Accrued interest payable	209,951	87,550
	23,892,826	89,904,273

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
CURRENT ACCOUNTS		
Sister banks	84,506,648	26,200
Parent Bank	483,598	43,821
	84,990,246	70,021
TERM DEPOSITS		
Sister banks	–	15,075,000
Parent Bank	753,725,504	730,801,943
	753,725,504	745,876,943
Cash margin with Parent Bank	–	6,167,724
Accrued interest payable	3,716,744	2,348,478
	842,432,494	754,463,166

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

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	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 2020	580,979,794	2.67	–	–
Second quarter 2020	139,007,910	1.38	–	–
Third quarter 2020	33,737,800	1.10	–	–
	753,725,504		745,876,943	

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

	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance – beginning of the year	745,876,943	664,400,656
Additions	206,131,379	151,328,670
Settlements	(198,282,818)	(69,852,383)
Balance – end of the year	753,725,504	745,876,943

17. CUSTOMERS' DEPOSITS

	December 31, 2019		
	LBP	F/CY	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
DEPOSITS FROM CUSTOMERS			
Current/demand deposits	151,942	2,364,328	2,516,270
Term deposits	77,645,052	192,830,547	270,475,599
Collateral against loans and advances	290,133	150,310	440,443
	78,087,127	195,345,185	273,432,312
MARGINS AND OTHER ACCOUNTS			
Margins on letters of guarantee	202	488,353	488,555
Accrued interest payable	1,595,760	2,684,598	4,280,358
	1,595,962	3,172,951	4,768,913
Total	79,683,089	198,518,136	278,201,225

	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

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

December 31, 2019						
No. of Customers	LBP		F/Cy			
	Total Deposits	% to Total Deposits	Total Deposits	% to Total Deposits	Total	
	LBP'000	%	LBP'000	%	LBP'000	
Less than LBP 250 million	1,067	18,134,160	23	15,478,185	8	33,612,345
Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion	111	35,275,066	44	26,053,533	13	61,328,599
Above LBP 1.5 billion	23	26,273,863	33	156,986,418	79	183,260,281
1,201	79,683,089	100	198,518,136	100	278,201,225	

December 31, 2018						
No. of Customers	LBP		F/Cy			
	Total Deposits	% to Total Deposits	Total Deposits	% to Total Deposits	Total	
	LBP'000	%	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	

Customers' deposits at December 31, 2019 include coded deposit accounts in the aggregate of LBP198million (LBP198million in 2018). 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 LBP2.05billion at December 31, 2019 (LBP2.53billion in 2018).

18. OTHER LIABILITIES

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Provision for income tax	3,727,912	1,848,243
Withheld taxes payable	918,811	1,128,784
Accrued charges	388,284	307,816
Due to the National Social Security Fund	45,721	45,721
Salaries payable	242,907	87,619
Sundry payables	4,461,096	6,342
	9,784,731	3,424,525

The tax declarations for the years 2014 till 2019 are still subject for review and final assessment by the tax authorities.

19. PROVISIONS

Provisions consist of the following:

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Provision for employees' end-of-service indemnity	3,525,906	3,773,336
Provision for loss on fixed foreign currency position	169,000	169,000
Provision for expected credit losses on off-balance sheet commitments	–	228,077
Provisions for risk and charges	4,042,904	3,984,011
Other provisions	10,929	–
	7,748,739	8,154,424

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

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Balance - beginning of the year	3,773,336	3,888,335
Additions (Note 26)	334,828	442,882
Settlements	(582,258)	(557,881)
Balance - end of the year	3,525,906	3,773,336

The movement of provision for risk and charges is as follows:

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Balance, January 1	3,984,011	3,260,169
Additions	–	723,842
Other movement	58,893	–
Balance, December 31	4,042,904	3,984,011

20. SHARE CAPITAL

At December 31, 2019 and 2018, 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, 2019 and 2018, 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, the Bank had a fixed exchange position in the amount of USD3.5million, to hedge its capital which was liquidated during 2019.

On November 4, 2019, the Central Bank of Lebanon issued a circular 532 requesting from banks operating in Lebanon to increase its share capital by 20% as at December 31, 2018 by cash contributions in US Dollars as follows:

- 10% before December 31, 2019.
- Additional 10% June 30, 2020.

In this respect, the Central Bank of Lebanon, through its Intermediate Circular No. 567 dated August 26, 2020, extended the deadline period for increasing the capital by 20% until December 31, 2020. Note that the Bank has not made any increase up to the date of the report. In this context, the Bank is currently coordinating with the main shareholder to complete this increase through the allocation of part of their existing deposits in a separate account designated for capital increase, until the required process is completed, in line with the regulatory requirements.

21. RESERVES

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Legal reserve (a)	19,077,272	17,709,586
Special reserve (b)	11,707,541	11,707,541
Non-distributable general reserve (c)	22,027,268	22,027,268
Free reserve for capital increase	24,132,024	24,132,024
Other reserves	12,500	12,500
	76,956,605	75,588,919

- 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 December 11, 2019 resolved to appropriate an amount of LBP1.37billion from the net profit of 2018.
- b. 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.
- c. 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, 2019			
	Interest Income	Withheld Tax	Net Interest Income
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
INTEREST INCOME ON			
Deposits with Central Bank of Lebanon	23,804,484	(1,540,072)	22,264,412
Deposits with banks and financial institutions	32,184,004	(92,710)	32,091,294
Loans and advances to customers	730,857	-	730,857
Investment securities at amortized cost	22,509,187	(1,050,928)	21,458,259
	79,228,532	(2,683,710)	76,544,822

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
	65,358,685	(2,418,414)	62,940,271

Refer to Note 30 for interest income from related parties.

23. INTEREST EXPENSE

	Year Ended December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
INTEREST EXPENSE ON		
Deposits from banks and financial institutions	23,909,579	19,610,635
Deposits from customers	15,578,918	15,833,719
Deposits from related parties	86,609	134,349
	39,575,106	35,578,703

Refer to Note 30 for interest expense from related parties.

24. FEE & COMMISSION INCOME

	Year Ended December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Commission on documentary credits and guarantees	1,039,340	1,267,800
Commission on banking operations	65,426	108,434
Fees and commission on credit facilities	53,899	69,282
	1,158,665	1,445,516

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

	Year Ended December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Dividends income	9,355,572	8,556,656
Unrealized loss (Note 9)	(2,048,448)	(556,344)
	7,307,124	8,000,312

26. SALARIES & RELATED CHARGES

	Year Ended December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Salaries	8,030,535	8,405,374
Vacation and other staff benefits	1,295,210	2,132,915
Provision for employees' end-of-service indemnity	334,828	442,882
Social Security contributions	883,162	890,204
Insurance expenses	480,319	524,898
School allowance	457,200	463,200
Transportation	208,235	233,205
Other allowance	346,698	367,036
	12,036,187	13,459,714

Salaries and related charges include executive management remunerations for the amount of LBP1.9billion in 2019 (LBP3billion in 2018).

27. GENERAL & ADMINISTRATIVE EXPENSES

	Year Ended December 31,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Directors' remunerations, attendance fees and representation allowances	1,875,414	1,579,023
Travel expenses	141,568	126,466
Maintenance and repairs	629,026	456,059
Professional fees	419,586	505,889
Water, electricity and telecommunication	286,905	329,109
Rent	443,512	466,777
Municipality and other taxes	58,721	110,170
Subscription	542,553	557,024
Insurance	119,314	88,774
Other operating expenses	268,829	788,176
	4,785,428	5,007,467

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,	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Cash & deposits with Central Bank of Lebanon (net of compulsory reserve) (a)	280,900,532	123,597,575
Term deposits with banks and financial institutions (a)	137,594,196	133,911,794
Term deposits with parent bank, sister and related banks (a)	30,415,125	20,020,504
	448,909,853	277,529,873

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, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
a. DEPOSITS WITH PARENT, SISTER AND OTHER RELATED BANKS (NOTE 7)		
Current accounts		
Sister banks	3,626,774	3,480,041
Parent Bank	–	1,464,584
Term deposits – related banks	26,833,500	15,075,000
Accrued interest	2,046	879
	30,462,320	20,020,504
b. DEPOSITS FROM A CENTRAL BANK (FOREIGN CENTRAL BANK –ULTIMATE PARENT COMPANY) (NOTE 14)		
Current accounts	4,927,369	4,636,762
Term deposits	75,375,000	75,375,000
Accrued interest payable	182,481	155,545
	80,484,850	80,167,307
c. DEPOSITS FROM PARENT, SISTER AND OTHER RELATED BANKS (NOTE 16)		
Current accounts		
Sister banks	84,506,648	26,200
Parent Bank	483,598	43,821
	84,990,246	70,021
Term deposits		
Sister banks	–	15,075,000
Parent Bank	753,725,504	730,801,943
	753,725,504	745,876,943
Cash margin with Parent Bank	–	6,167,724
Accrued interest payable	3,716,744	2,348,478
	842,432,494	754,463,166
d. CUSTOMERS' DEPOSITS (NOTE 17)		
Customers' deposits – related parties	2,051,810	2,531,591
e. INTEREST INCOME AND EXPENSE		
Interest income are broken-down as follows:		
INTEREST INCOME ON		
Deposits with related banks and financial institutions	2,925	1,220
	2,925	1,220
INTEREST EXPENSE ON		
Deposits from foreign Central Bank (ultimate parent company)	2,089,039	1,600,515
Deposits from parent, sister and other related banks	18,266,379	15,293,922
Customers' deposits – related parties	86,609	134,349
	20,442,027	17,028,786
f. BOARD OF DIRECTORS REMUNERATIONS (NOTE 26 AND 27)		
Management remunerations	1,899,959	3,008,119
Board of directors remunerations, representation and attendance fees	1,875,414	1,579,023
	3,775,373	4,587,142

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.

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.

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.

NETTING ARRANGEMENTS

The Bank sometimes further restricts its exposure to credit losses by entering into netting arrangements with counterparties. Netting arrangements reduce credit risk associated with favorable contracts to the extent that if a default occurs, all amounts with the counterparty are terminated and settled on a net basis.

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 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:

• STAGE1

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.

• STAGE2

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.

• STAGE3

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. STAGE1

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. STAGE2

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

c. STAGE3

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 2019 and 2018).

3. MAXIMUM EXPOSURE TO CREDIT RISK

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

December 31, 2019			
	Gross Carrying Amount (including accrued interest)	Expected Credit Losses	Net Carrying Amount
	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with central banks	531,928,531	(8,287,453)	523,641,078
Deposits with banks and financial institutions	537,977,306	(10,987,032)	526,990,274
Deposits with parent, sister and other related banks	30,462,320	(47,195)	30,415,125
Loans and advances to customers	33,579,824	(18,058,148)	15,521,676
Investment securities at fair value through other comprehensive income	105,028,158	(286,498)	104,741,660
Investment securities at amortized cost	283,519,278	(59,034,957)	224,484,321
	1,522,495,417	(96,701,283)	1,425,794,134
Letters of guarantees and stand by letters of credit	19,216,633	-	19,216,633

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 2019 and 2018:

	Balance as at January 1, 2019	Additional ECL for the Year	Other Movements	Balance as at December 31, 2019
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
Cash and deposits with central banks	1,545,572	6,741,881	–	8,287,453
Deposits with banks and financial institutions	8,539,208	2,447,824	–	10,987,032
Deposits with parent, sister and other related banks	15,624	31,571	–	47,195
Loans and advances to customers	17,966,402	91,746	–	18,058,148
Investment securities at fair value through other comprehensive income	216,738	69,534	226	286,498
Investment securities at amortized cost	2,137,009	56,897,948	–	59,034,957
Letters of guarantees and stand by letters of credit	228,078	(228,078)	–	–
	30,648,631	66,052,426	226	96,701,283

	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		
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	365,587,750	389,665,603
Additions	326,545,782	158,092,872
Maturities	(168,045,793)	(181,175,725)
	524,087,739	366,582,750
Accrued interest receivable	6,870,402	3,821,600
Balance as at December 31	530,958,141	370,404,350

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

Stage 1: 12-month ECL		
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Loss allowance as at January 1	1,545,572	1,654,750
Additions	7,582,110	706,596
Settlements	(840,229)	(815,774)
Expected credit loss as at December 31	8,287,453	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	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	604,507,743	498,052,113
Additions	402,262,729	395,715,712
Maturities	(473,661,272)	(289,260,082)
Balance at December 31	533,109,200	604,507,743
Accrued interest receivable	4,868,106	4,640,184
	537,977,306	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	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	8,539,208	7,060,648
Net change from increase/(decrease) in ECL	2,410,425	-
Additions	2,002,954	5,588,388
Settlements	(1,965,555)	(4,109,828)
Balance as at December 31	10,987,032	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	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	20,020,504	20,165,793
Additions	25,515,649	9,994,704
Maturities	(15,075,879)	(10,140,872)
	30,460,274	20,019,625
Accrued interest receivable	2,046	879
Balance as at December 31	30,462,320	20,020,504

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

	Stage 1: 12-month ECL	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Loss allowance as at January 1	15,624	33,334
Variation to changes in credit risk	31,571	(17,710)
Loss allowance as at December 31	47,195	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, 2019				
	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	2,225,041	-	-	2,225,041
Grades 4-6: Monitoring	444,238	1,976,152	-	2,420,390
Grades 7-8: Substandard	-	-	-	-
Grade 9: Doubtful	-	-	28,934,393	28,934,393
Total gross carrying amount	2,669,279	1,976,152	28,934,393	33,579,824
Expected credit loss	(158,424)	(892,306)	(17,007,418)	(18,058,148)
Carrying amount	2,510,855	1,083,846	11,926,975	15,521,676

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, 2019				
	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	8,157,030	2,237,454	28,513,579	38,908,063
Maturities/disposals	(4,605,612)	(1,143,441)	-	(5,749,053)
Other movements	-	-	420,814	420,814
Carrying amount as at December 31	3,551,418	1,094,013	28,934,393	33,579,824

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	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	8,157,030	2,237,454	28,513,579	38,908,063

Movement of expected credit losses is detailed as follows:

December 31, 2019				
	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	122,336	836,648	17,007,418	17,966,402
Changes in the loss allowance	36,088	55,658	–	91,746
Credit losses as at December 31	158,424	892,306	17,007,418	18,058,148

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	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	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		
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance as at January 1	14,170,500	–
Additions	–	15,075,000
Change in fair value	(6,746,062)	(904,500)
	7,424,438	14,170,500
Accrued interest receivable	179,660	179,661
Balance as at December 31	7,604,098	14,350,161

The movement of expected credit loss is as follows:

Stage 1: 12-month ECL		
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Credit loss as at January 1	216,738	–
Additions	69,760	216,738
Credit loss as at December 31	286,498	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	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Balance, January 1	338,043,816	420,223,153
Maturities	(55,978,751)	(65,394,079)
SWAP	-	(15,000,000)
Amortization of discount/premium	(1,233,043)	(1,785,258)
Balance, December 31	280,832,022	338,043,816
Accrued intent receivable	2,687,256	5,135,034
	283,519,278	343,178,850

The movement of expected credit loss is as follows:

	Stage 1: 12-month ECL	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Credit loss as at January 1, 2018	2,137,009	2,582,599
Additions	57,250,853	22,564
Maturities	(352,905)	(468,154)
Credit loss as at December 31, 2018	59,034,957	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	
	Stage 1: 12-month ECL	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Grades 1-3: low to fair risk	19,217,633	65,841,758
Grades 4-6: monitoring	-	-
Grades 7-8: substandard	-	-
Grade 9: doubtful	-	-
Total gross carrying amount	19,217,633	65,841,758
Credit loss	-	(228,078)
Carrying Amount	19,217,633	65,613,680

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

	Stage 1: 12-month ECL	
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Carrying amount as at January 1	65,841,758	70,664,737
Additions	-	4,012,088
Maturities/Disposals	(46,624,125)	(8,835,067)
Carrying amount as at December 31	19,217,633	65,841,758

Expected credit loss movement is summarized as follows:

Stage 1: 12-month ECL		
	2019	2018
	LBP'000	LBP'000
Credit loss as at January 1	228,078	228,078
Disposals	(228,078)	–
Credit loss as at December 31	–	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, 2019						
	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	523,641,078	–	–	–	–	523,641,078
Deposits with banks and financial institutions	520,658,449	–	–	6,329,155	2,670	526,990,274
Deposits with parent, sister and other related banks	–	37,164	519,447	29,697,143	161,371	30,415,125
Loans and advances to customers	15,459,614	–	33,054	–	29,008	15,521,676
Investment at fair value through profit and loss	12,204,040	–	–	–	–	12,204,040
Investment at fair value through other comprehensive income	104,741,660	–	–	–	–	104,741,660
Investment securities at amortized cost	224,484,321	–	–	–	–	224,484,321
	1,401,189,162	37,164	552,501	36,026,298	193,049	1,437,998,174
OFF-BALANCE SHEET ITEMS						
Letters of guarantee and standby letters of credit	18,465,634	45,225	617,228	3,015	–	19,131,102
Letters of credit - export confirmed	–	–	86,531	–	–	86,531
	18,465,634	45,225	703,759	3,015	–	19,217,633

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

CONCENTRATION OF CREDIT RISK BY INDUSTRY OR SECTOR

December 31, 2019								
	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	523,641,078	-	-	-	-	-	-	523,641,078
Deposits with banks and financial institutions	-	526,990,274	-	-	-	-	-	526,990,274
Deposits with parent, sister and other related banks	-	30,415,125	-	-	-	-	-	30,415,125
Loans and advances to customers	-	-	4,209,289	3,390,131	5,814,974	314,709	1,792,573	15,521,676
Investment at fair value through profit and loss	-	12,161,321	-	42,719	-	-	-	12,204,040
Investment securities at fair value through other comprehensive income	-	104,741,660	-	-	-	-	-	104,741,660
Investment securities at amortized cost	202,290,493	22,193,828	-	-	-	-	-	224,484,321
	725,931,571	696,502,208	4,209,289	3,432,850	5,814,974	314,709	1,792,573	1,437,998,174
OFF-BALANCE SHEET ITEMS								
Letters of guarantee and standby letters of credit	-	17,836,730	15,175	101,790	15,175	523,414	638,818	19,131,102
Letters of credit - export confirmed	-	86,531	-	-	-	-	-	86,531
	-	17,923,261	15,175	101,790	15,175	523,414	638,818	19,217,633

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 Banks	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

GUARANTEES HELD AGAINST LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

December 31, 2019							
	Value of Collateral Received						
	Gross Exposure Net of Unrealized Interest	Provision for Expected Credit Losses	Net Exposure	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	664,410	(158,425)	505,985	274,869	–	23,641	298,510
Housing loans	1,286,600	–	1,286,600	–	3,859,200	–	3,859,200
PERFORMING LOANS – CORPORATE							
Small and medium enterprises	2,694,421	(892,305)	1,802,116	57,534	15,124,678	–	15,182,212
Doubtful and bad debts	28,934,393	(17,007,418)	11,926,975	–	37,936,238	–	37,936,238
	33,579,824	(18,058,148)	15,521,676	332,403	56,920,116	23,641	57,276,160
December 31, 2018							
	Value of Collateral Received						
	Gross Exposure Net of Unrealized Interest	Provision for Expected Credit Losses	Net Exposure	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

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, 2019						
	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	93,270,827	335,643,947	94,581	94,631,723	–	523,641,078
Deposits with banks and financial institutions	47,732,603	313,336,081	21,144	165,889,560	10,886	526,990,274
Deposits with parent, sister and other related banks	–	28,037,743	642,590	1,648,589	86,203	30,415,125
Loans and advances to customers	741,084	14,780,592	–	–	–	15,521,676
Investment at fair value through profit or loss	170,000	12,005,110	–	28,930	–	12,204,040
Investment at fair value through other comprehensive income	–	104,741,660	–	–	–	104,741,660
Investment securities at amortized cost	34,264,054	190,220,267	–	–	–	224,484,321
Property and equipment	4,984,175	41,691,246	–	–	–	46,675,421
Intangible assets	280,815	–	–	–	–	280,815
Other assets	532,508	4,618,261	16,360	–	–	5,167,129
Total Assets	181,976,066	1,045,074,907	774,675	262,198,802	97,089	1,490,121,539
LIABILITIES						
Deposits from a Central Bank	–	79,600,991	–	883,859	–	80,484,850
Deposits from banks and financial institutions	–	22,416,139	2,356	1,472,233	2,098	23,892,826
Deposits from the parent, sister and other related banks	–	607,156,982	–	235,275,512	–	842,432,494
Customers' deposits	79,683,088	173,153,306	781,759	24,557,737	25,335	278,201,225
Other liabilities	4,836,188	4,948,536	7	–	–	9,784,731
Provisions	7,049,216	699,523	–	–	–	7,748,739
Total Liabilities	91,568,492	887,975,477	784,122	262,189,341	27,433	1,242,544,865
Net assets	90,407,574	157,099,430	(9,447)	9,461	69,656	247,576,674

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 the 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	–	29,579	–	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
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	243,030,408	1,120,985,891	536,904	172,418,751	92,513	1,537,064,467
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
Other liabilities	3,029,166	388,618	27	6,714	–	3,424,525
Provisions	7,514,679	639,755	–	–	–	8,154,434
Total Liabilities	113,140,395	944,037,621	520,955	172,360,759	27,461	1,230,087,191
Net assets	129,890,013	176,948,270	15,949	57,992	65,052	306,977,276

THE BANK'S EXPOSURE TO CURRENCY RISK

The Bank is subject to currency risk on financial assets and liabilities that are denominated in currencies other than the Lebanese Pound. Most of these financial assets and liabilities are in US Dollars and Euros. As disclosed in Note 1, the Bank's assets and liabilities in foreign currencies are valued at the official exchange rate, whereas there is high volatility and significant variance in the multiple unofficial exchange rates in the parallel markets that have emerged since the start of the economic crisis and the de-facto capital control on foreign currency withdrawals and transfers overseas, and therefore, management is unable to determine what would be a reasonable possible movement in order to provide useful quantitative sensitivity analysis. The impact of the valuation of these assets and liabilities at a different rate will be recognized in the financial statements once the official exchange rate is changed by the relevant authorities.

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, 2019							
	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	101,673,488	189,003,617	15,074,113	944,255	26,914,357	190,031,248	523,641,078
Deposits with banks and financial institutions	26,432,971	248,566,339	8,381,020	243,609,944	–	–	526,990,274
Deposits with parent, sister and other related banks	3,579,579	26,835,546	–	–	–	–	30,415,125
Loans and advances to customers	11,660,346	3,134,884	419,862	175,409	131,175	–	15,521,676
Investment at fair value through profit and loss	12,204,040	–	–	–	–	–	12,204,040
Investment at fair value through other comprehensive income	89,487,000	–	–	179,660	15,075,000	–	104,741,660
Investment securities at amortized cost	(61,104,713)	4,257,392	36,251,954	5,818,886	170,394,594	68,866,208	224,484,321
	183,932,711	471,797,778	60,126,949	250,728,154	212,515,126	258,897,456	1,437,998,174
FINANCIAL LIABILITIES							
Deposits from a Central Bank	4,927,369	75,557,481	–	–	–	–	80,484,850
Deposits from banks and financial institutions	4,839,125	15,284,951	–	3,768,750	–	–	23,892,826
Deposits from the parent, sister and other related banks	504,612	239,218,306	429,390,737	173,318,839	–	–	842,432,494
Customers' deposits	38,618,403	143,916,042	52,239,105	40,159,115	3,268,560	–	278,201,225
	48,889,509	473,976,780	481,629,842	217,246,704	3,268,560	–	1,225,011,395

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

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, 2019					
	Up to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 5 Years	More than 5 Years	Total
	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000	LBP'000
FINANCIAL LIABILITIES					
Deposits from a Central Bank	80,484,850	–	–	–	80,484,850
Deposits from banks and financial institutions	20,124,076	3,768,750	–	–	23,892,826
Deposits from the parent, sister and other related banks	669,113,655	173,318,839	–	–	842,432,494
Customers' deposits	234,773,550	40,159,115	3,268,560	–	278,201,225
	1,004,496,131	217,246,704	3,268,560	–	1,225,011,395

December 31, 2018					
	Up to 3 Months	3 Months to 1 Year	1 to 5 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

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:

Tier I capital

Comprises share capital, cash contribution to capital, reserves from appropriation of profits, retained earnings (exclusive of profit for the year) after deductions for intangible assets.

Tier II capital

Comprises 50% of the cumulative change in fair value of Investment securities at fair value through other comprehensive income.

The Bank complied with capital adequacy requirements in current period:

	December 31, 2019	December 31, 2018
	LBP'000	LBP'000
Tier I capital	208,733,720	198,485,630
Tier II capital	38,223,000	13,021,500
Total regulatory capital	246,956,720	211,507,130
Credit risk	1,544,165,624	1,062,251,321
Market risk	26,519,520	32,684,152
Operational risk	65,478,750	59,162,875
Risk-weighted assets of credit, off-balance sheet and operational risks	1,636,163,894	1,154,098,348
Regulatory capital ratio	15.09%	18.33%
Tier I capital ratio	12.76%	17.20%
Risk based capital ratio- Tier I and Tier II capital	12.76%	17.20%

Following the downgrading of sovereign credit risk from "B" to "C" category by the international rating agencies, the Central Bank of Lebanon issued an intermediary circular # 527 dated September 18, 2019, amending the risk weights in the capital adequacy ratio computation. Moreover, subsequent to the financial position date, the Central Bank of Lebanon issued another intermediary circular # 543 dated February 3, 2020 related to Capital Adequacy Framework. Main changes are summarized as follows:

- Risk weight applied on Central Bank of Lebanon exposure in foreign currencies (including certificates of deposit) is set at 150% instead of 50% (excluding short term placements and certificates of deposit with original maturity less than one year which were kept at 50%).

- Capital conservation buffer is set at 2.5% instead of 4.5%. In case this buffer falls below 2.5%, banks are required to reconstitute common equity Tier I ratio in a maximum period of three years according to an approved plan by the Banking Control Commission.

- The new minimum capital ratios are as follows:

	%
Common Equity Tier I ratio	7.0
Tier I ratio	8.5
Total Capital ratio	10.5

- Banks are prohibited from distributing any dividends in case their Capital Ratios are below the following:

	%
Common Equity Tier I ratio	7.0
Tier I ratio	10.0
Total Capital ratio	12.0

- Increasing regulatory expected credit losses for all resident financial assets including bank's exposure to Central Bank of Lebanon in foreign currencies.

33. 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 2019 are still subject to tax examination and final assessment by the tax authorities.

34. EVENTS AFTER THE END OF THE REPORTING PERIOD

I. The existence of Novel Coronavirus (Covid-19) was confirmed in January 2020 in mainland China and has subsequently spread to many other countries around the world. This event has caused widespread disruptions to the business, with a consequential negative impact on economic activity. The Bank considers this event to be a non-adjusting event after the reporting period and therefore has not made any adjustments to the financial statements as a result of this matter. The effect of Covid-19 on the Bank will be incorporated in the determination of the Bank's estimates in 2020, knowing that the uncertainties caused by COVID-19, will require the Bank to update the inputs and assumptions used for the determination of expected credit losses ("ECLs") and revise the forecast used as part of the assessment for the going concern as well.

II. Subsequent to the financial position date, on the March 7, 2020, the Lebanese Government has announced its decision to default on its 6.375% US\$1,200,000,000 bonds due March 9, 2020 and on all the remaining outstanding maturities in foreign currencies (refer to Note 1).

III. On August 4, 2020, a devastating and deadly explosion occurred in the seaport of Beirut which resulted in, in addition to loss of lives, severe widespread property damage in a large area of Beirut, aggravating the economic, financial and social crises prevailing in the country.

35. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements for the year ended December 31, 2019 were approved by Chairman on behalf of the Bank's Board of Directors on December 18, 2020.

The cover features a large, diagonal blue graphic element that splits the top half of the page. Below this, a photograph of a modern building with a glass facade is visible, though partially obscured by the blue graphic and the white text area. The text is positioned in the lower-left quadrant of the white area.

NORTH AFRICA COMMERCIAL BANK

ANNUAL REPORT



٢٠١٩

التقرير السنوي



مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل

www.nacb.com.lb



مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل

الفرع

سن الفيل، مستديرة المكلس،
سنتر سار، الطابق الأول
صندوق البريد ١١-٩٥٧٥ بيروت، لبنان
هاتف: +٩٦١ ٤٨٥ ٦٧٠ / ١ | +٩٦١ ٩٥١ ٤٠٠
مباشر: +٩٦١ ٤٩٧ ٩٦٩
فاكس: +٩٦١ ٤٨٥ ٦٨١
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: +٩٦١ ٩٥١ ٣٠٠
فاكس: +٩٦١ ٩٩٨.٦٤ | +٩٦١ ٩٥١ ٣٩٠
info@nacb.com.lb
سويقت NACBLBE

www.nacb.com.lb



الفهرس

٤	حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة	١
٧	المؤشرات المالية	٢
١٠ ١٢ ١٤ ٢٠	تقرير مجلس الإدارة أ. كلمة رئيس مجلس الإدارة / المدير العام ب. الإدارة المصرفية الرشيدة وأنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في المصرف ج. التحليل المالي للمصرف	٣
٢٤	الجمعية العمومية	٤
٢٦ ٢٨ ٣٠ ٣١ ٣٢ ٣٢ ٣٣ ٣٤	البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين تقرير مدققي الحسابات المستقلين أ. بيان الوضع المالي ب. بيان الأرباح أو الخسائر ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر د. بيان التغيرات في حقوق المساهمين هـ. بيان التدفقات النقدية و. إيضاحات حول البيانات المالية	٥



حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة



حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة

السيد محمد نجيب احميدة الجمل
رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

السيد يوسف مبروك العجيل
مساعد المدير العام للعمليات
المصرفية والفروع

السيد محمد نجيب أحميدة الجمل
رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

المصرف الليبي الخارجي
ممثلاً بالسيد محمد نجيب مجبر
عضواً

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.
ممثلة بالدكتور عبد السلام الجحاوي
عضواً

الدكتور أبو بكر محمد الودان
عضواً

السيد جان بول مارسيل توما
عضواً

الأستاذ راوي بطرس كنعان
عضواً

السيد أسامة رامي السراج
عضواً

السيد محمد منير النفي
عضواً

السيدة رانيا جوزف الحاج
أمينة السر

99,51%

المصرف الليبي الخارجي

0,43%

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.

0,01%

مساهمون آخرون

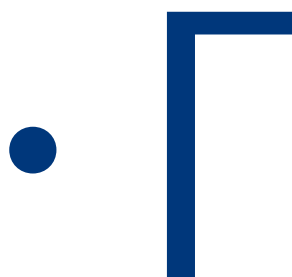


السادة أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس

الإسم	مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي	لجنة التدقيق	لجنة المخاطر	لجنة التعويضات	لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب
السيد محمد نجيب أحميدة الجمل	.						
المصرف الليبي الخارجي ممثلاً بالسيد محمد نجيب مجبر	
شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل ممثلة بالدكتور عبد السلام الجاوي	
السيد جان بول مارسيل توما	.		.		رئيساً	.	
السيد محمد منير النفي	.		.	رئيساً			.
السيد أسامة رامي السراج
الدكتور أبو بكر محمد الودان	.		.	.		رئيساً	.
الأستاذ راوي بطرس كنعان	.		.				رئيساً

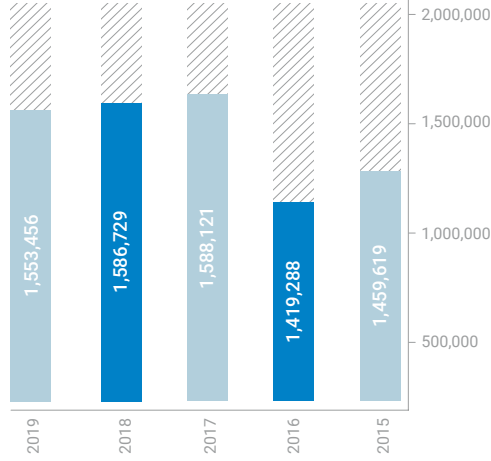
السيدة رانيا جوزف الحاج	أمينة سر مجلس الإدارة
السيدة هلا وليد عبيد	أمينة سر لجنة التعويضات
السيدة غنى محمود ناصر	أمينة سر لجنة المخاطر
السيد حسان مصطفى غلاييني	أمين سر لجنة التدقيق
السيد شوقي غسان أحوش	أمين سر لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب

المؤشرات المالية

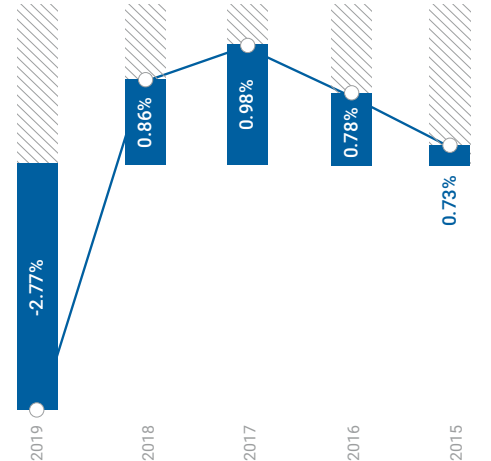


المؤشرات المالية

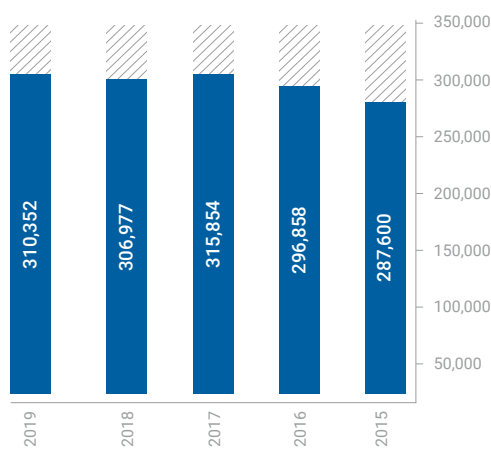
مجموع الموجودات



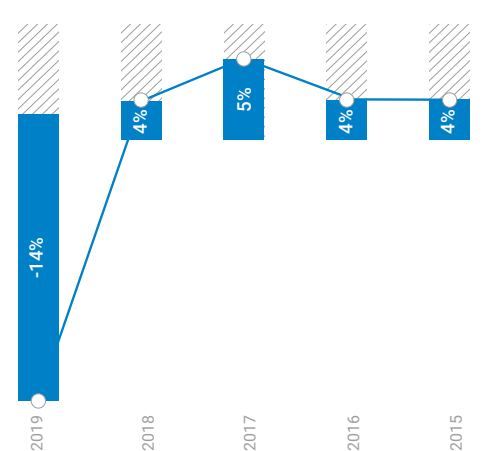
العائد على الموجودات



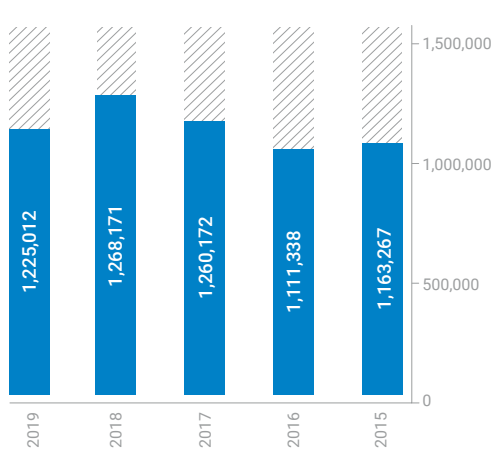
حقوق المساهمين



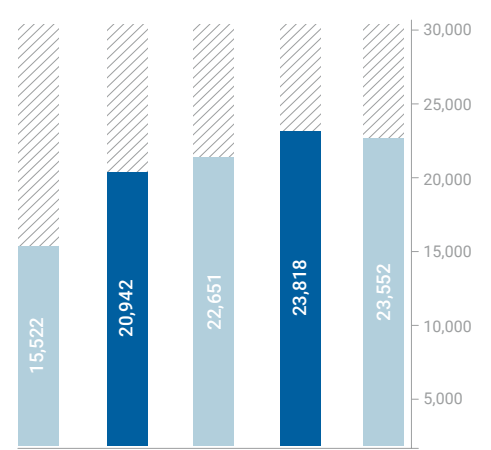
العائد على حقوق المساهمين



مجموع الودائع

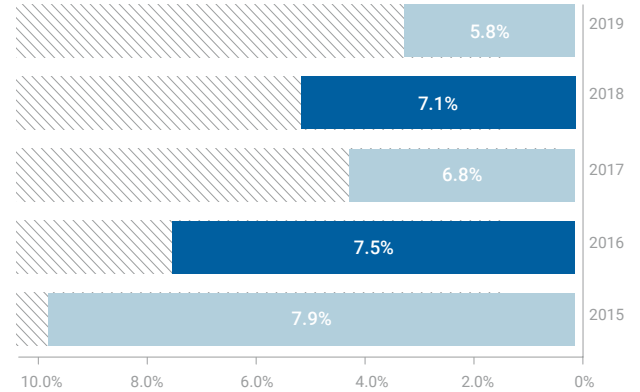


القروض والتسليفات

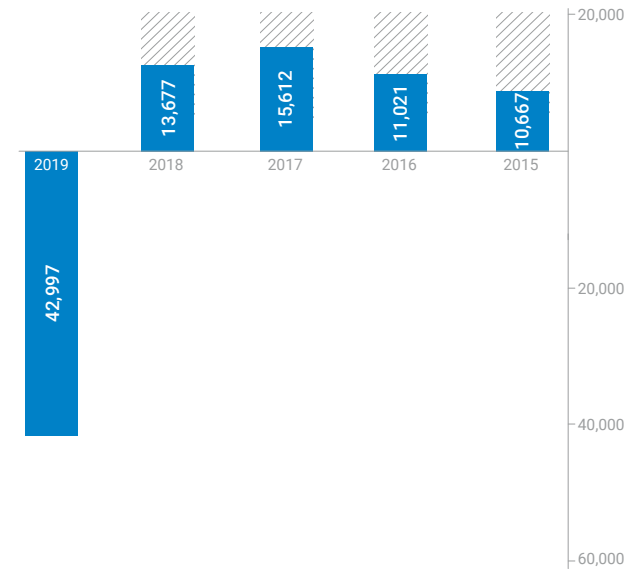


قام مجلس إدارة المصرف منذ العام ٢٠١٢ بمخاطبة المصرف الأم بالعديد من المراسلات والتقارير والمراجعات تضمنت رؤية كاملة لتفادي المخاطر المسببة، وكذلك تقديم خطة إستراتيجية وتحليلاً كاملاً ومفصلاً للخيارات التي يمكن إعتمادها والمؤشرات الإيجابية والسلبية، وخصوصاً وأن الظروف كانت مواتية لتحقيق تلك الأهداف الإستراتيجية المقترحة.

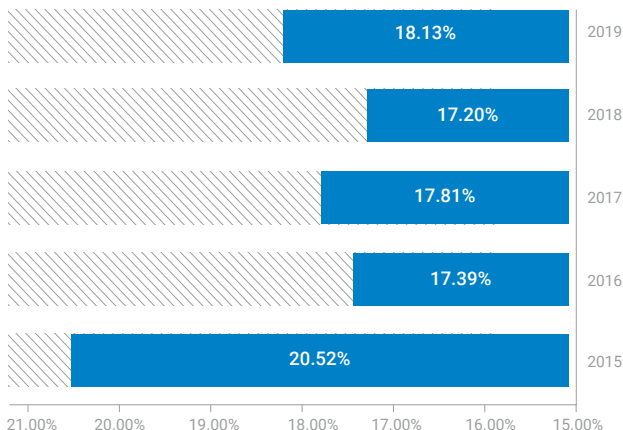
نسبة القروض و التسليفات إلى ودائع العملاء



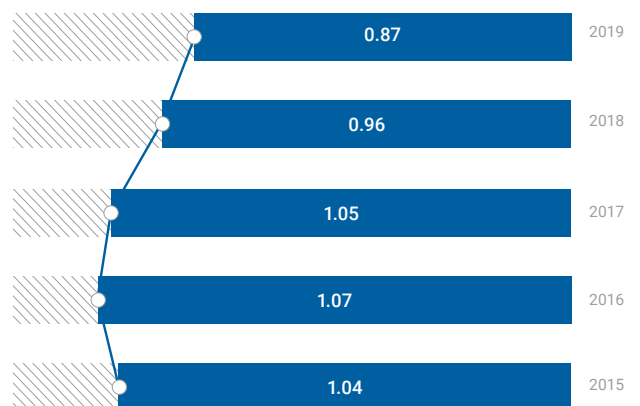
الأرباح



نسبة الملاءة



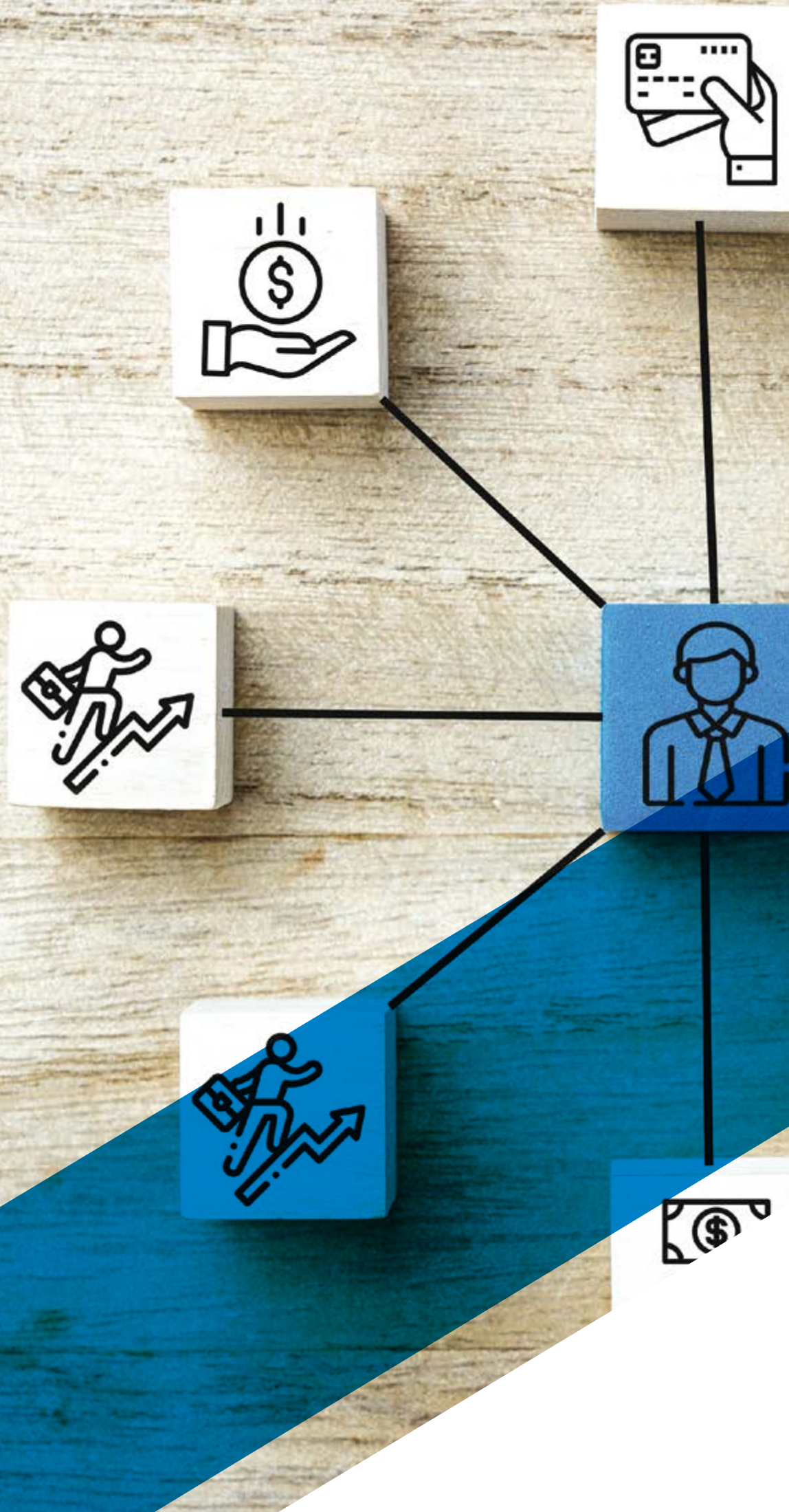
الودائع إلى حقوق الملكية (مرة)





تقرير
مجلس
الإدارة

٣.



تقرير مجلس الإدارة

أ. كلمة رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

السادة الكرام،

أصوله بالدرجة الأولى وسط مزيد من ترشيد نفقات التشغيل الأمر الذي انعكس في أرقام الموازنة المتحفظة.

في الفترة الممتدة من العام ٢٠١١ إلى العام ٢٠١٩ تم تفعيل الأنشطة الحالية ومعالجة الفعالية التشغيلية من خلال إتخاذ سلسلة من المبادرات مع الأخذ بعين الاعتبار التكلفة الرأس مالية الكبيرة لتعزيز القدرة على المنافسة ضمن السوق اللبنانية، إضافة إلى ضبط الأكلاف المتزايدة في البيئة التشغيلية المصرفية. وعليه لم يتعرض مصرف شمال إفريقيا التجاري لأي مخاطر جوهريّة في هذا الإطار ضمن مناخ بالغ الصعوبة بسبب الفجوة الكاملة لتحقيق الهدف المتمثل في حماية موارد المصرف سواء الإيداعية للزبائن بقيمة ١٨٥ مليون دولار أميركي أو الخارجية من المصارف بقيمة ٦٢٨ مليون دولار أميركي منها ودائع المالك بقيمة ٥.٣ مليون دولار أميركي والتركيز قدر الإمكان على التوجه نحو الاستثمار في ودائع المصارف اللبنانية ذات المتانة العالية بقيمة ٣٦٨ مليون دولار أميركي وفي شهادات الإيداع وودائع مصرف لبنان بقيمة ٢٧٠ مليون دولار أميركي وسندات الدولة اللبنانية بقيمة ١٤٨ مليون دولار أميركي ومساهمات في رؤوس أموال أبرز المصارف اللبنانية بقيمة ٧٠ مليون دولار أميركي وأصول ثابتة بقيمة ٢١ مليون دولار أميركي وأرباح تراكمية بلغت ٩٣ مليون دولار أميركي تقريباً (تم تخصيص أرباح العام ٢٠١٩ البالغة ١٤,٨ مليون دولار أميركي كمؤنات لتغطية مخاطر الائتمان) وملاءة مالية بنسبة ١٨٪، وارتفاعاً في حقوق المساهمين بلغ ٥١ مليون دولار أميركي تم تخصيص ٣٩ مليون دولار أميركي منها كمؤنات على المحافظ الائتمانية للمصرف، كما قام المصرف بتوزيع أرباح على المساهمين بقيمة ٢٨ مليون دولار أميركي أي ما يزيد عن ٢٠٪ من رأس المال المدفوع.

قام مجلس إدارة المصرف منذ العام ٢٠١٢ بمخاطبة المصرف الأم بالعديد من المراسلات والتقارير والمراجعات تضمنت رؤية كاملة لتفادي المخاطر المستقبلية، وكذلك تقديم خطة إستراتيجية وتحليلاً كاملاً ومفصلاً للخيارات التي يمكن إعتادها والمؤشرات الإيجابية والسلبية، وخصوصاً وأن الظروف كانت مواتية لتحقيق تلك الأهداف الإستراتيجية المقترحة، إلا أن قراراً في هذا الشأن لم يتم إتخاذ في التوقيت المناسب الأمر الذي أفقد إدارة المصرف في بيروت القدرة على تحصين المركز المالي للمصرف وتفعيل خدماته وإنتشاره، على الرغم من أن الأحداث حينها أعطت علامات ومؤشرات دقيقة تؤكد على أن النزاع السياسي في المنطقة سوف يكون له إرتدادات سلبية على الصعيد الإقتصادي والمالي لجميع الدول لا سيما لبنان، حيث كان من الممكن إتخاذ الإجراءات اللازمة لمواجهة هذه الأزمة في ذلك الوقت لتقليل أكبر قدر من المخاطر بالنظر لصغر حجم المؤسسة من خلال المبادرة نحو إدخال شريك إستراتيجي في المصرف وهو ما أشرنا إليه على مدى السنوات الثماني الماضية في تقارير قدمت للجمعيات العمومية السابقة.

أدت التوترات الجيوسياسية العالمية والمخاوف التجارية المتراكمة إلى تراجع النشاط الإقتصادي على الصعيد العالمي وزيادة التباطؤ الإقتصادي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وكذلك تباطؤ نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للعالم العربي إلى حوالي ٢.١٩٪ في ٢٠١٩ من ٢.٤٪ في ٢٠١٨.

وقد كان عام ٢٠١٩ عامًا آخر مليئاً بالتحديات للإقتصاد اللبناني ككل، والقطاع المصرفي على وجه الخصوص بعد سلسلة الأحداث التي إندلعت نهاية العام وكانت وستظل لها تداعيات خطيرة على الإقتصاد اللبناني والمالية العامة والصناعة المصرفية لسنوات قادمة، وشهدت الأرقام المالية والإقتصادية في لبنان تراجعاً غير مسبوق رافقه التوتر السياسي المعتاد في البلاد، على أثر ذلك خفضت وكالات التصنيف الائتماني الدولية التصنيف السيادي اللبناني إلى منطقة أقرب إلى منطقة التعثر. أدت تحركات ١٧ أكتوبر في لبنان إلى تفاقم الأوضاع وترافق ذلك مع إستمرار العجز في تنفيذ الإصلاحات التي طال إنتظارها في القطاعات الحيوية مثل الطاقة والبيئة ومكافحة الفساد وإعادة هيكلة الدين العام وخفض العجز في ميزان المدفوعات، مما إضطر المصرف المركزي وجمعية المصارف اللبنانية إلى إتخاذ إجراءات وقرارات إستثنائية كان الهدف منها وفقاً لسياستهم هو الحفاظ على إستقرار القطاع وإدارة السيولة في ظل الإندفاع الكبير من العملاء نحو المصارف وفي ظل تدهور الأوضاع المالية والإقتصادية.

دفعت الإحتجاجات وإستقالة الحكومة إلى التهافت لسحب الودائع و/أو تحويل الودائع المقومة بالليرة اللبنانية إلى الدولار الأمريكي؛ مما دفع بسعر صرف الليرة اللبنانية مقابل الدولار الأمريكي في السوق الموازية إلى عتبة ٢٠٠٠ ليرة لبنانية خلال شهر ديسمبر ٢٠١٩. وقد شهد القطاع المصرفي إنكماشاً سنوياً بنسبة ١٣,١١٪ في الميزانية العمومية المجمعة للبنوك التجارية المقيمة إلى حوالي ٢١٦ مليار دولار بنهاية ديسمبر ٢٠١٩، وارتفع معدل دولرة الودائع إلى ٧٦,٠٢٪ من ٧٠,٦٢٪ في ٢٠١٨. كما تعرضت ربحية البنوك لضغوط في عام ٢٠١٩ بسبب الزيادات الضريبية ومتطلبات المخصصات الكبيرة.

بالطبع، جلب عام ٢٠٢٠ صدمات إضافية إلى لبنان حيث كانت جائحة كوفيد ١٩ وإنفجار ميناء بيروت، وتدخل الدولة عن سداد سندات اليوروبوند السيادية - مما خلف كارثة صحية عامة، وضربة للإقتصاد الحقيقي، وضغوط شديدة على النظام المالي والمصرفي في لبنان مع إستمرار تدهور قيمة العملة اللبنانية في السوق الموازية.

لا زال مصرف شمال إفريقيا التجاري - بيروت يحاول مواجهة هذه التحديات بإنتهاج سياسة مناسبة لحماية الوضع الحالي ولتعزيز نسب الملاءة والسيولة وتخصيص الأرباح المحققة لحساب مؤنات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمبدأ الإستمرارية والمحافظة على متانة

إلى إجراءات يقوم بها بحق تقوية الملاءة المالية للمصارف اللبنانية نتيجةً للأزمة الحادة والذي طلب فيها من كافة المصارف العاملة بلبنان زيادة أموالها الخاصة الأساسية بنسبة ٢٠٪ من حملة حقوق الأسهم العادية كما هي بتاريخ ٢٠١٨/١٢/٣١ أي بمبلغ ٤١ مليون دولار أميركي بالنسبة لمصرفنا، وذلك عن طريق مقدمات نقدية بالدولار الأميركي.

جاءت موافقة مجلس إدارة مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل. على ذلك بحكم النص الإلزامي الذي يفرض على ضرورة تنفيذ التعميم رقم ٥٣٢ من قبل جميع المصارف. بتاريخ ٢٠٢٠/٢/١٩ تم مخاطبة المصرف الليبي الخارجي بالخصوص، رافق ذلك كتاب من المصرف إلى مصرف لبنان يطلب منه الموافقة على الزيادة من حيث المبدأ من الودائع الموجودة طرفه، بحيث تخصص إلى زيادة رأس المال إلى حين استكمال الإجراءات مع المالك المصرف الليبي الخارجي. وبعد ذلك استلم المصرف موافقة مصرف لبنان في ١٨ مارس ٢٠٢٠ على المقترح بحيث تكون الزيادة من خلال تخصيص مبلغ ٤١ مليون دولار أميركي خصماً من الودائع أو الإستثمارات وهو إجراء ثمنه عالياً من قبل مصرف لبنان إلى حين استكمال الإجراءات وفقاً للأصول.

وقد اعتمد مجلس الإدارة هذه الإجراءات حرصاً منه في المحافظة على استمرار المصرف رغم كافة الظروف القاهرة التي يواجهها لبنان، باعتباره تعميماً ملزماً للتنفيذ وهو الخيار الوحيد لتفادي عقوبات مشددة قد تصل إلى حد وضع اليد أو سحب رخصة المصرف وذلك أسوةً بباقي المصارف العاملة في لبنان.

خاتمة

إن العالم يمر بمرحلة خطيرة جداً أثرت على الإقتصاد العالمي ونشاط المؤسسات المالية والمصرفية حيث نعلم جميعاً ما آلت إليه الأوضاع الإقتصادية والمالية الضاغطة في دول المقر في أوروبا والمناطق الأخرى لغالبية مساهمات المصرف الليبي الخارجي وتدني تصنيفاتها الائتمانية كما والتداعيات الكبيرة المستمرة لجائحة كورونا مما أدى إلى تدني مستويات السيولة وإلى ضغط كبير على القواعد الرأسمالية والمؤونات المطلوبة لا سيما في تركيا وإيطاليا وبريطانيا وتونس وبذا فإن تدعيم المراكز المالية لهذه المساهمات خياراً أساسياً في حالة اعتماد مبدأ إستمراريتها إذا كانت الإستراتيجية في هذا الإتجاه.

ونشير إلى أن طبيعة المخاطر الحالية سواء السيادية منها (Sovereign Risk) أو النظامية (Systemic Risk)، تصنف حالياً ضمن فئة المخاطر العالية وليست مخاطر فردية (Idiosyncratic Risk) خاصة بمصرف شمال إفريقيا التجاري وتصبح عملية تغير الأوضاع الإقتصادية والمالية بلبنان مسؤولية تضامنية محلياً ودولياً بالمقام الأول.

ونؤكد على توجه مصرف شمال إفريقيا التجاري -بيروت الذي يعتمد على الإستمرارية كما أشرنا ويرتكز على الإلتزام بالسياسات النقدية والمالية المتخذة من مصرف لبنان المركزي، وبالتالي فلا بد من الإبقاء على الودائع وتأمين السيولة وتدعيم أمواله الخاصة ولا خيار آخر في ظل هذا المناخ والظروف الإستثنائية في لبنان والعالم.

وختاماً فإنه بإسمي وإسماً أعضاء مجلس الإدارة وكافة العاملين في مصرف شمال إفريقيا التجاري، ندعو الله أن يوفقنا إلى ما فيه خير الجميع، ويمنحنا الأمن والأمان، والقدرة على الإستمرار.

والله الموفق،

محمد نجيب أحميدة الجمل

رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

كان المصرف في ذلك الوقت قد دعم توجهاته الإستراتيجية آنذاك بأراء إحدى أهم الشركات الإستشارية (ديلويت)، التي كلفت إعداد دراسة تفصيلية ومعقدة متعلقة بإستراتيجية المصرف وقد قدمت الشركة تقريراً مفصلاً وموجزاً تنفيذياً، وتوافق الموجز التنفيذي بحسب الشركة الإستشارية مع ما تم تقديمه سابقاً إلى مجلس الإدارة منذ سنة ٢٠١٢ من دراسات أثبتت مدى الجدوى من إعتماد خيارات إستراتيجية في حينها مرتبطاً بعملية الدمج أو التملك والتي كان يمكن من خلالها أن يكون وضع المؤسسة أكثر ملائمة لمقاومة الأزمة الحالية.

إستمر المصرف كذلك بتبني سياسة متحفظة تركز على نوعية أصوله وكفاية أمواله الخاصة ومقارنة مركزه المالي. حيث لم يتم إستعمال الودائع القائمة لديه في تسهيلات إئتمانية محلية نظراً للمخاطر المحتملة نتيجة عدم إستقرار الأوضاع في المنطقة ككل، والتوجه نحو التخفيف من محفظة السندات السيادية بالعملة الأجنبية والإستثمار في ودائع المصارف اللبنانية ذات الملاءة والمتانة العالية، وفي شهادات الإيداع وودائع مصرف لبنان المركزي والمساهمات في رؤوس أموال أبرز المصارف اللبنانية للإبتعاد عن المخاطر المحتملة في هذا المجال.

إن المؤونات التي تم تكوينها والتي سجلت نتائج سلبية على حساب النتيجة كانت تحت متطلبات الأزمة وليست ناتجة عن أعمال المصرف التجارية، حيث بلغت المؤونات المكونة مبلغ ٥٨ مليون دولار أميركي منها ٣٥ مليون دولار أميركي على محفظة سندات اليوروبوند للدولة اللبنانية والباقي موزع على محفظة التوظيفات لدى مصرف لبنان ولدى المصارف التجارية، وتطبيقاً للتعميم الوسيط رقم ٥٦ الصادر عن مصرف لبنان بتاريخ ٢٠٢٠/٨/٢٦، والمعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS9 سيبلغ إجمالي قيمة المؤونات الواجب تكوينها حوالي ٢٩ مليون دولار أميركي. كما كان يمكن للمصرف بحسب التعميم تكوين هذه المؤونات تدريجياً لمدة ٥ سنوات إعتباراً من العام ٢٠٢٠، إلا أن مجلس الإدارة قد اعتمد تكوين المؤونات الإضافية كمخصصات لتغطية الخسائر الائتمانية المتوقعة في محفظة توظيفات المصرف بمبلغ ٢٩ مليون دولار أميركي وتحملها دفترياً على حساب الأرباح والخسائر للسنة المالية ٢٠١٩، وذلك أسوةً بالمصارف اللبنانية التي إنتهجت هذه السياسة وسجلت خسائر هائلة في ميزانياتها خلال العام ٢٠١٩ نتيجة تعرضاتها الكبيرة للقطاع العام والخاص في لبنان.

بلغ مجموع توظيفات المصرف (شهادات إيداع، ودائع، وحسابات جارية) بالدولار الأميركي واليورو لدى مصرف لبنان، الجهة السيادية الضامنة والملاذ الآمن مقارنةً بالمصارف التجارية اللبنانية الأخرى كما في ٢٠٢١/٠٣/٠٨ حوالي ١٢٧ مليون دولار أميركي منها ١١٢ مليون دولار أميركي توظيفات إلزامية بالعملة الأجنبية وهي تغطي حوالي ٩٩٪ من ودائع المصارف الليبية لدينا.

وقد اعتمد مجلس الإدارة خارطة طريق مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل. للتعدي بالمتطلبات الرأسمالية وبالأنظمة المفروضة من مصرف لبنان وذلك إلحاقاً لمذكرة لجنة الرقابة على المصارف تاريخ ٢٠٢٠/١٥/٢٠ وعملاً بقرار مصرف لبنان الأساسي رقم ١٣٢٦٢ تاريخ ٢٠٢٠/٨/٢٧ (التعميم الأساسي رقم ١٥٤) المتعلق بإجراءات إستثنائية لإعادة تفعيل عمل المصارف العاملة في لبنان، وبالمادة الحادية عشرة من قرار مصرف لبنان الأساسي رقم ٦٩٣٩ تاريخ ٩٨/٣/٢٥ التعميم الأساسي رقم ٤٤ المتعلق بالإطار التنظيمي لكفاية رساميل المصارف العاملة في لبنان.

كما وافق مجلس الإدارة على زيادة في الأموال الخاصة عن طريق مقدمات نقدية بالدولار الأميركي لمواكبة متطلبات مصرف لبنان وتنفيذاً للتعميم الوسيط رقم ٥٣٢ تاريخ ٢٠١٩/١١/٤ والتي كانت استناداً



ب . الإدارة المصرفية الرشيدة

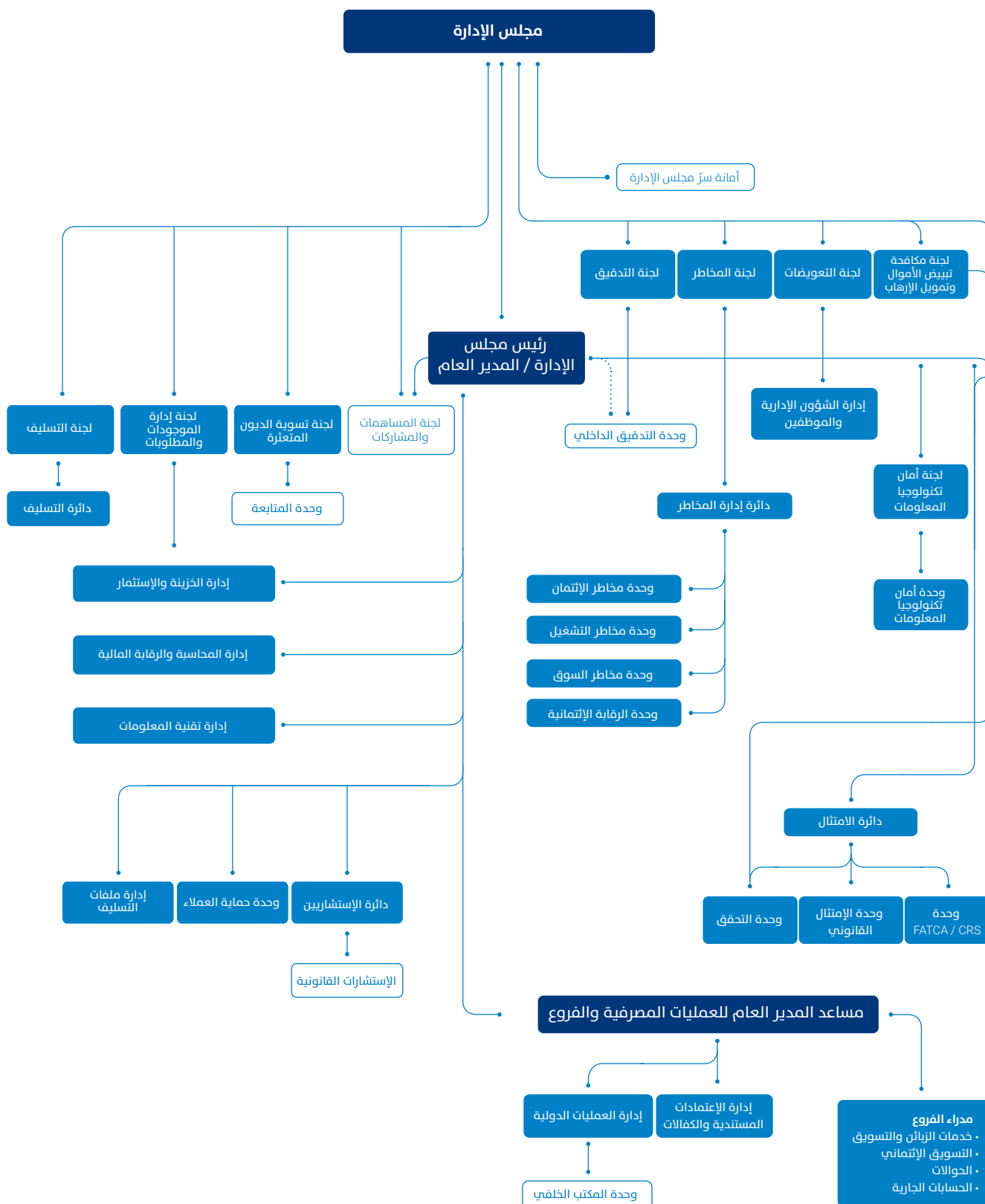
وفي سياق هذه التوجهات قام المصرف أيضاً وتماشياً مع متطلبات مصرف لبنان بإعداد دليل خاص بالإدارة المصرفية الرشيدة مسترشداً في ذلك بالمرجعيات المتعارف عليها لا سيما المبادئ الصادرة عن لجنة بازل ذات الصلة وكذلك المبادئ التوجيهية للإدارة الرشيدة الصادرة عن جمعية مصارف لبنان والذي يسري تطبيقه على مختلف المستويات داخل المصرف ويتم مراجعته دورياً من قبل مجلس الإدارة ويجري تطويره بحسب الحاجة.

نعرض فيما يلي اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة إضافة إلى اللجان التنفيذية لإتخاذ قرارات رئيسية وبعض لجان الإدارة العليا كما هو موضح أدناه:

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 إزاء المجتمع وبيئته الاقتصادية. 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 المناسب مع إحتياجاته والإطار العام للرقابة الداخلية بما في ذلك إدارة المخاطر والإمتثال والتدقيق الداخلي.

الهيكل التنظيمي



لجان مجالس الإدارة

لجنة التدقيق



- التأكد من مؤهلات وإستقلالية كل من مفوضي المراقبة ووحدة التدقيق الداخلي.
- الرقابة على سلامة البيانات المالية ومراجعة معايير الإفصاحات المعتمدة في المصرف.
- تقييم كفاية وفعالية أنظمة وإجراءات الضبط الداخلي.
- متابعة حسن تنفيذ الإقتراحات التصحيحية الواردة في تقارير وحدة التدقيق الداخلي والسلطات الرقابية ومفوضي المراقبة.
- مراقبة تقيّد المصرف بالأنظمة والتوصيات الصادرة عن مصرف لبنان وعن لجنة الرقابة على المصارف.
- الرقابة والإشراف على أعمال وحدة التدقيق الداخلي وتدقيق تكنولوجيا المعلومات والإطلاع والمتابعة لتقارير الأجهزة الرقابية.

لجنة التعويضات



- الإشراف على حسن تطبيق "سياسة التعويضات" و"نظام التعويضات" وإجراء تقييم دوري لمدى كفاية وفعالية هذه السياسة.
- رفع إقتراحات خاصة إلى مجالس الإدارة حول تعويضات الإدارة العليا التنفيذية.
- مساعدة ومؤازرة مجلس إدارة المصرف في ممارسة مهامه ودوره الرقابي والإشرافي فيما يتعلق بسياسة التعويضات للعاملين لديه وإنطباقها على إستراتيجية المصرف.

لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب



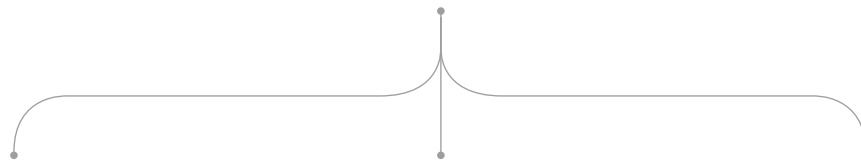
- مساندة مجلس الإدارة في ممارسة مهامه ودوره الإشرافي في إطار مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب وتقييم المخاطر ذات الصلة ومساعدته على إتخاذ القرارات المناسبة بهذا الخصوص.
- مراجعة التقارير المحالة إليها من "وحدة التحقق" ومن "وحدة التدقيق الداخلي" بشأن الإجراءات المتبعة، الضوابط الداخلية، والعمليات غير الاعتيادية والحسابات المصنفة ذات مخاطر عالية وفق المقاربة المبنية على المخاطر لجهة الإيداعات والسحوبات النقدية والتحويلات والإعفاءات من تعبئة ال CTS وإرتباطها بنشاطات إقتصادية، وإتخاذ القرارات بشأنها.
- أخذ العلم بالتوصيات الصادرة ضمن تقارير هيئة التحقيق الخاصة والتأكد من معالجتها بالسرعة الممكنة وتأمين الموارد اللازمة.

لجنة المخاطر



- مراجعة السياسة الشاملة لإدارة المخاطر في المصرف.
- مراجعة نموذج عمل المصرف وخطة التعافي.
- مراجعة هامش المخاطر العام ومستويات المخاطر المقبولة في المصرف.
- مراجعة خطة الطوارئ التمويلية للمصرف.
- مراجعة وتقييم مدى كفاية رأس مال المصرف.
- مراجعة خطة إستمرارية العمل وخطة التعافي.
- مراجعة وتقييم أنظمة المخاطر في المصرف.
- إطلاع مجلس الإدارة على كافة المعطيات لمساعدته في دوره الإشرافي والتأكد من حسن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS9.

اللجان التنفيذية لإتخاذ قرارات رئيسية



لجنة التسليف



- تحديد الإطار العام للسياسة الائتمانية للمصرف مع مراعاة التقيد بالأنظمة والقوانين المرعية الإجراء وبالتعليمات الصادرة عن مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف.
- إتخاذ القرارات المتعلقة بعمليات التسليف ضمن الصلاحيات الممنوحة لها من مجلس إدارة المصرف أو رفع التوصيات إلى المجلس بخصوص عمليات التسليف التي تتجاوز حدود صلاحياتها.

• الإشراف على تطوير سياسة التسليف.

لجنة المشاريع والمساهمات



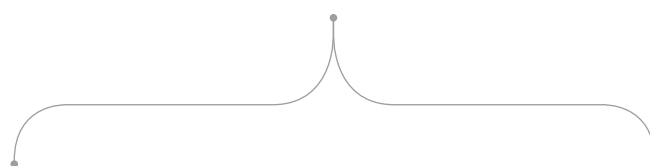
- إتخاذ القرارات المتعلقة بعمليات المساهمة والمشاركة، عمليات الدمج والاستحواذ، والتوظيف العقاري، وفقاً للاستراتيجيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وضمن المعايير المحددة من قبله لتحمل المخاطر.
- تنويع إستخدامات المصرف لمصادر أمواله الخاصة لا سيما الأموال الخاصة الحرة منها.

لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات



- إتخاذ كافة القرارات الرئيسية المتعلقة بعمليات التوظيف، وتأمين العائد الأمثل منها.
- رسم الإطار العام لسياسة إدارة مخاطر السوق بما فيها مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر أسعار القطع ومخاطر السيولة.
- تحديد وتعديل أسعار الفوائد والعمولات في المصرف.

بعض لجان الإدارة العليا



لجنة إعداد خطة إستراتيجية العمل



- توجيه وحوكمة خطة إستراتيجية العمل.
- الإشراف على تنفيذ خطة إستراتيجية العمل دورياً للتخفيف من خطر الكوارث.
- تحديد الموقع البديل وتعيين الموظفين الرئيسيين لتنفيذ هذه المهمة.
- تطوير وصيانة خطط التعافي من الكوارث للبنية التحتية.
- إعداد خطة الإخلاء في حال حصول أي طارئ.

لجنة أمان تكنولوجيا المعلومات



- مراجعة دورية لسياسات وإجراءات الأمان لضمان وكفاءة وفعالية ضوابط الأمن من معلومات، والتوصيات بإدخال تحسينات حيثما كان ضرورياً.
- مناقشة وتقييم حوادث الأمان المعلوماتي في المصرف.
- مراجعة وإعتماد خطط بديلة لضمان إستمرارية أنظمة المعلوماتية في المصرف.

أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في المصرف

يولي المصرف أهمية كبيرة لوظيفة الرقابة الداخلية نظراً لدور الهام الذي تلعبه، لتحقيق الأمن والسلامة المصرفية، ونزاهة ومصداقية المعلومات المالية تلك المتعلقة بالتسيير والمحاسبة، إلى جانب إحترام التشريعات والأنظمة والسياسات والإجراءات الداخلية.

تتوزع أنظمة الرقابة الداخلية في مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل. كالتالي:

وحدة التدقيق الداخلي

تعمل الوحدة بموجب ميثاق التدقيق الداخلي الموافق عليه من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة والذي يضمن إستقلالية الوحدة ويحدد نطاق عملها وصلاحياتها ومهامها وعلاقتها مع لجنة التدقيق والإدارة العامة.

إن التدقيق الداخلي هي وظيفة تطمينية (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 وأنشطته. 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 وكفاءة 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 الى وسائل قياسها وإدارتها، وتعريف أدوار ومسؤوليات كافة الجهات المعنية مع نشر ثقافة مواجهة وإدارة المخاطر على كافة المستويات. إن المصرف يضمن إستقلالية إدارة المخاطر، ويوازي بعناية أهدافه المرسومة مع المخاطر المقبولة لديه. وقد إعتمد 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 إختلاف أنواعها بالتزاماتها عند إستحقاقها.

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 إحتياجات 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 إحتمالية 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 والإستراتيجيات 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 إستثنائية قد تعرض مركزه المالي للخطر، وتخفيف هذه المخاطر عن طريق التقليل من الإعتماد 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 بالاطر 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 والإختبار لخطوة إستمرارية العمل وإنشاء قاعدة لتجميع البيانات وكافة المعلومات المتعلقة بالحوادث التشغيلية وبالخسائر الناجمة عنها.

نسب الملاءة

يلتزم المصرف بكافة متطلبات الجهات الرقابية لكفاية رأس المال المتعلقة بالحد الأدنى لرساميل المصارف ونسب الرافعة المالية، و نسب إحتساب السيولة، ومؤشرات الرقابة الإحترازية الكلية للحد من

خطة إستراتيجية العمل

يعمل المصرف على تحديد المخاطر التي يمكنها أن تؤثر على إستراتيجية عمله، ويضع قيد التنفيذ خطة إستراتيجية التشغيل أثناء وبعد حدوث الكارثة وذلك بغية تحديد مختلف سيناريوهات الكارثة التي يمكن أن يتعرض لها المصرف.

خطة التعافي

يعمل المصرف ضمن الأسس والضوابط المعتمدة وهوامش المخاطرة المقبولة ونموذج العمل. وتهدف خطة التعافي في المصرف إلى مواجهة أي صعوبات محتملة في أوقات الأزمات، وتتضمن آليات التعافي في فترة معقولة من الزمن في حال تعرضه لظروف ضاغطة.

التقلبات المحتملة في الدورات الإقتصادية. يقوم المصرف بإحساب فصولي لنسب الملاءة بحسب المعايير المحددة من لجنة بازل الدولية وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف.

التقييم الذاتي لكفاية رأس المال

يقوم المصرف بتقييم كفاية الأموال الخاصة لتحديد احتياجاته لمواجهة كافة المخاطر المرتبطة بالدعامة الأولى والثانية، والتأكد من قدرته على إستيعاب أي خسائر فور حدوثها وضبطها دورياً بحسب متطلبات الجهات الرقابية.

الإطار العملي لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (IFRS٩)

يقوم المصرف بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لجهة تحديد معايير احتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة وتصنيف الأصول المالية، والإفصاحات المطلوبة في التقارير المالية.

دائرة الإمتثال

١. وحدة الإمتثال القانوني

يوأكب المصرف التشريعات القانونية التي تصدر عن الهيئات الرقابية بإستمرار. وفي هذا الإطار تتابع وحدة الإمتثال القانوني قضايا الإمتثال في المصرف في ما يخص سياساته الداخلية لمتطلبات القوانين والتعاميم الصادرة عن الجهات الرقابية وإتخاذ التدابير اللازمة للإحاطة بمخاطر عدم الإمتثال والحد منها. تعزز وتطور منهجيات المراقبة الخاصة بها وتقدم المشورة إلى الإدارة العليا التنفيذية في ما يخص الإمتثال، كما تتابع تقييم مدى فعالية الإجراءات المتخذة وتفيد العاملين بالسياسات الموضوعة من قبل المصرف.

٢. وحدة التحقق

في مجال مكافحة الفعالة لأنشطة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب، تتابع وحدة التحقق في المصرف المراقبة الدورية لجميع العمليات المصرفية وفقاً للقوانين والإرشادات والتوصيات الدولية والمحلية، خاصة تلك الصادرة عن مجموعة العمل المالي (FATF) ومبادئ مجموعة ولفزبرغ وتعليمات المصرف المركزي اللبناني ووحدة الإخبار المالي المعروفة بـ "هيئة التحقق الخاصة". 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 الإرتقاء ببرنامج الإمتثال المعتمد إلى مستويات أفضل. كما يولي المصرف أهمية كبرى لمكافحة الجرائم المالية الإلكترونية من خلال وضع إجراءات وضوابط لإدارة المخاطر التي قد تنجم عن هذا النوع من الأفعال الجرمية حرصاً على أموال المودعين والعملاء كافة.

٣. وحدة الفاتكا/ CRS

إن قانون الإمتثال الضريبي للحسابات الأجنبية ("FATCA") هو قانون صادر عن الولايات المتحدة الأميركية وقد تم التوقيع عليه في ٢٠١٨/٣/١٠ وقانون تبادل المعلومات للأغراض الضريبية ("CRS") إعتدله لبنان بموجب القانون رقم ٥٥ الذي تم التوقيع عليه في ٢٠١٨/١٠/١٠. يهدف كلا القانونين إلى تشجيع الإمتثال الضريبي بشكل أفضل من خلال منع العملاء من إستخدام البنوك والمؤسسات المالية الأخرى لتجنب فرض الضرائب على دخلهم وأصولهم. وفي هذا الإطار قام المصرف بتطبيق قانون الإمتثال الضريبي للحسابات الأجنبية FATCA وقانون تبادل المعلومات لغايات ضريبية CRS بنجاح، وتقوم وحدة ال FATCA/CRS بمتابعة حثيثة لجميع التطورات ذات الصلة بهذين القانونين.

العديد من الحلول الأمنية المعتمدة عالمياً والمكتسبة لحماية أصول المصرف بالإضافة إلى الكشف المبكر عن أي سلوك غير طبيعي أو مريب.

وعلى منحنى آخر، يقوم المصرف بتحديث البنية التحتية للشبكة الخاصة به بإستمرار، وإستبدال الأجهزة الداخلية والتقنية، إلى أحدث التقنيات المتوفرة لضمان إستمرارية أعماله بسلاسة ويسر، ومواكبة التغيرات والتحديات القائمة.

وحدة أمان تكنولوجيا المعلومات وإستمرارية 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

ج. التحليل المالي للمصرف

تمكن المصرف خلال السنوات السابقة من زيادة حجم موجوداته من ١,٤٦ مليار ليرة لبنانية نهاية العام ٢٠١٥ إلى ١,٤٩ مليار ليرة لبنانية نهاية العام ٢٠١٩ أي بمعدل نمو سنوي بنسبة ٢% إلا أن الأحداث المالية كان لها تأثير جذري على مركزه المالي وأدت الى تسجيل تراجعاً طفيفاً بنسبة ٣% في حجم موجوداته في نهاية العام ٢٠١٩:

- توقف الأعمال في الفصل الأخير من عام ٢٠١٩.
- سلسلة من تخفيض مخاطر الائتمان السيادية اللبنانية التي بدأت في التدهور منذ الربع الأخير من العام ٢٠١٩ ووصلت إلى تصنيف مخاطر الائتمان الافتراضي (إلى فئة) RD من قبل جميع وكالات التصنيف العالمية في آذار ٢٠٢٠.
- فرض قيود على حركة وسحب الأموال بالعملة الأجنبية.
- عدم القدرة على تحويل الأموال بالعملة الأجنبية خارج لبنان.
- التقلبات الحادة في أسعار صرف العملات الأجنبية وخلق أسواق موازية مع فروقات واسعة في سعر الصرف.
- في الفترة اللاحقة من تاريخ البيانات المالية، أعلنت الحكومة اللبنانية في ٧ آذار ٢٠٢٠ بالتخلف عن سداد سندات دين الدولة اللبنانية المستحقة في ٩ آذار ٢٠٢٠ ترتب عن ذلك زيادة في المؤنات المطلوبة وفق المعيار المحاسبي IFRS٩.

وفي الوقت الذي بلغت النتيجة النهائية لحساب "الأرباح والخسائر" بالمصرف أرباحاً بمبلغ ٢٣ مليار ليرة لبنانية خلال العام ٢٠١٩، إلا أن المناخ العام الناجم عن الأوضاع الاقتصادية والمالية الصعبة وتفشي وباء كورونا (كوفيد-١٩) بلبنان، وأسوء بياقي المصارف العاملة في لبنان وفي الأسواق المالية الدولية وتماشياً مع توصيات المراجع الخارجي (شركة ديلويت)، تم إتخاذ إجراءات تحوطية تتماشى مع هذه المستجدات الأمر الذي يتطلب إستدراك مبلغ ٦٦ مليار ليرة لبنانية متضمناً الأرباح المذكورة وهي بمبلغ ٢٣ مليار ليرة لبنانية لتسجيل نتيجة دفترية سلبية ٤٣ مليار ليرة لبنانية وهي ليست ناتجة عن عمليات تجارية للمصرف، بل تهدف إلى تحسين المركز المالي تماشياً مع تعاملات مصرف لبنان المركزي والمعايير المحاسبية الدولية.

وفيما يلي نعرض التطورات في نسب نمو موجودات ومطلوبات المصرف، وتحليل الربحية والسيولة والملاءة للسنوات الخمس الأخيرة.

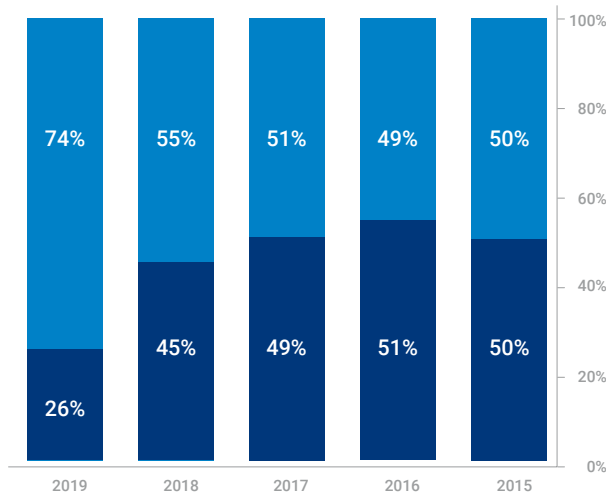


أولاً. الموجودات

إنخفضت موجودات المصرف بنسبة ٣% بالمقارنة مع العام السابق نتيجة التدني في قيمة الودائع (زبائن ومصارف) بسبب الأزمات السياسية والاقتصادية وبالرغم من ذلك استطاع المصرف المحافظة على معدل نمو جيد خلال السنوات السابقة نتيجة للجهود التسويقية لتدعيم ثقة المودعين بقوة ومثانة المصرف.

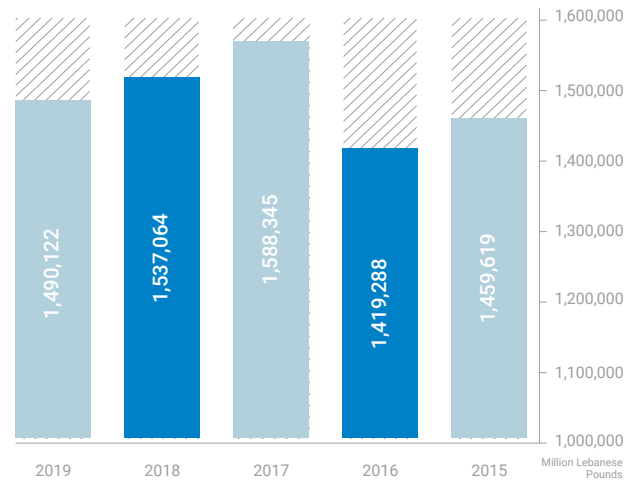
١. قروض وتسليفات الزبائن

في خضم التطورات السياسية والاقتصادية والأمنية التي يمر بها لبنان، إتخذت المصارف اللبنانية موقفاً متحفظاً تجاه التسليفات ولازال المصرف ينتهج موقفاً متحفظاً تجاه التسليفات وإقتصارها على منح قروض وتسهيلات للزبائن لقاء ضمانات كافية. وقد تمكن المصرف من تحرير مركزه المالي من أعباء الديون المتعثرة عبر تكوين مؤونات وإحتياطيات كافية لتغطية هذه الديون.



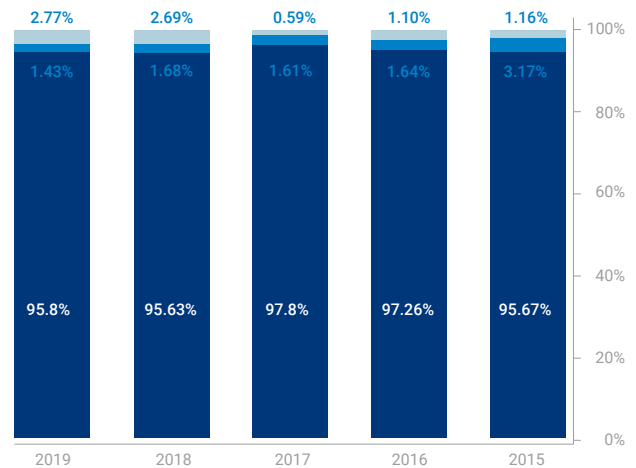
● القروض العادية ● صافي الديون المشكوك بتحصيلها

* مغطاة بالكامل بإحتياطي خاص مقابل ديون مشكوك بتحصيلها بالإضافة إلى ضمانات عينية.



نسب توزيع الموجودات

إنتهج المصرف في السنوات الأخيرة سياسة متحفظة في توظيف الأموال والتوجه نحو توظيفات ذات عائٍ مجزٍ ومخاطر أقل، متمثلة في التوظيفات لدى المصارف وفي الأدوات المالية والتي تشكل في مجموعها ما نسبته ٩٦% من إجمالي الموجودات في نهاية العام ٢٠١٩، محافظاً بذلك على نسب سيولة مرتفعة وذلك نتيجة لبطء معدلات النمو في السوق اللبناني التي لا تشجع على زيادة سقف الإئتمان.



● توظيفات لدى المصارف وفي الأدوات المالية ● قروض وتسليفات للزبائن ● موجودات أخرى

٢. التوظيفات لدى المصارف

تعتبر محفظة التوظيفات لدى المصارف والمؤسسات المالية من أبرز المحافظ في المصرف حيث تشكل كل ١٢% 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 الإحتياطيات والتوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان.

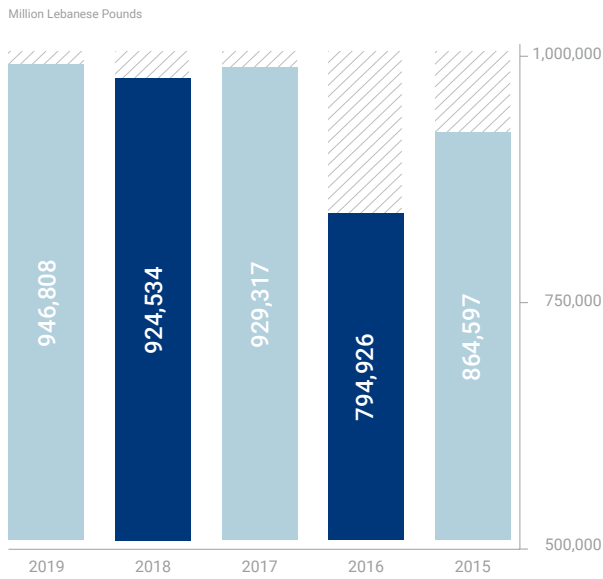
٣. محفظة الأدوات المالية

تشكل محفظة الأدوات المالية ٣٣% من إجمالي موجودات المصرف خلال العام ٢٠١٩. وقد شهدت المحفظة تحولاً ملحوظاً خلال السنتين السابقتين حيث أعلنت الحكومة اللبنانية عجزها عن سداد اليورو بونوز وبالتالي تكبدت المصارف الخسائر المترتبة عن عجز الدولة لسداد مديونيتها.

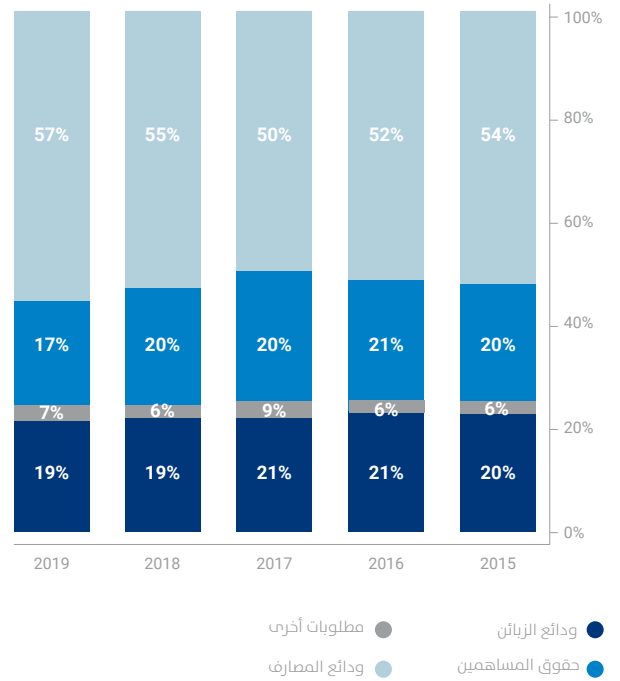
ثانياً. المطلوبات وحقوق المساهمين

٢. ودائع المصارف

ساهمت الجهود المبذولة خلال السنوات السابقة في إستقطاب ودائع من مصارف ومؤسسات مالية غير مقيمة بنمو ودائع المصارف كما أن الجهود المبذولة من قبل المصرف ساهمت بإقناع المصارف المراسلة بعدم سحب أموالها خاصة في ظل الظروف الإقتصادية والمالية التي عصفت بالبلاد نهاية العام ٢٠١٩، وشكلت هذه الودائع ما نسبته ١٩% من إجمالي مصادر أموال المصرف. وتمثل ودائع المؤسسة الأم والجهات المرتبطة الحيز الأكبر لهذه الودائع.



يعتمد المصرف في مصادر أمواله بشكل أساسي على الودائع المأخوذ من المصارف غير المقيمة التي تشكل الحيز الأكبر لهذه المصادر بنسبة ١٩%. فيما تمثل الأموال الخاصة ما نسبته ١٩% من هذه المصادر في نهاية العام ٢٠١٩.

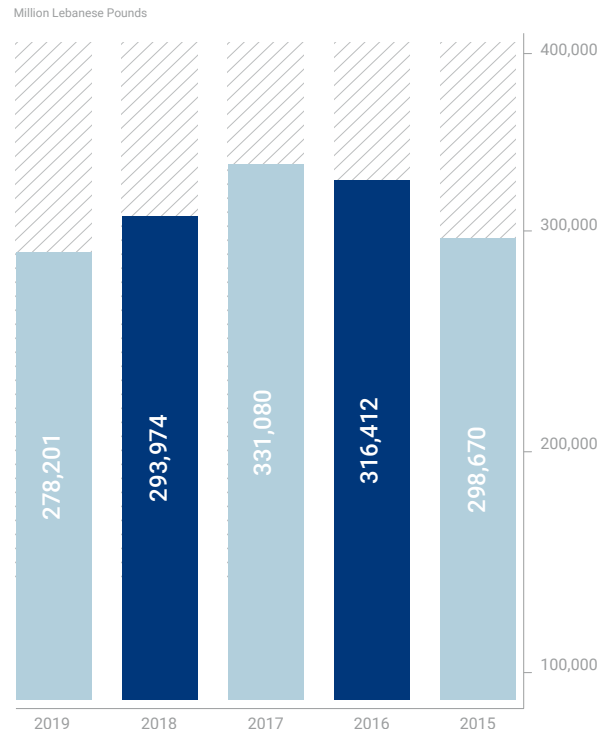
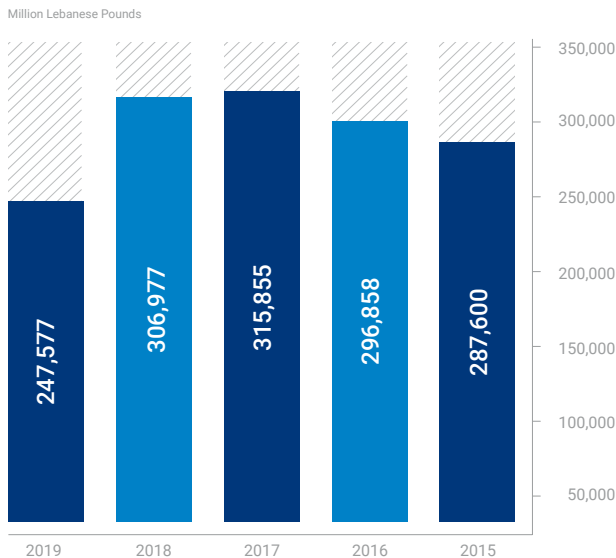


١. ودائع الزبائن

شكلت محفظة ودائع الزبائن ما نسبته ١٩% من إجمالي مصادر الأموال في نهاية العام ٢٠١٩.

٣. حقوق المساهمين

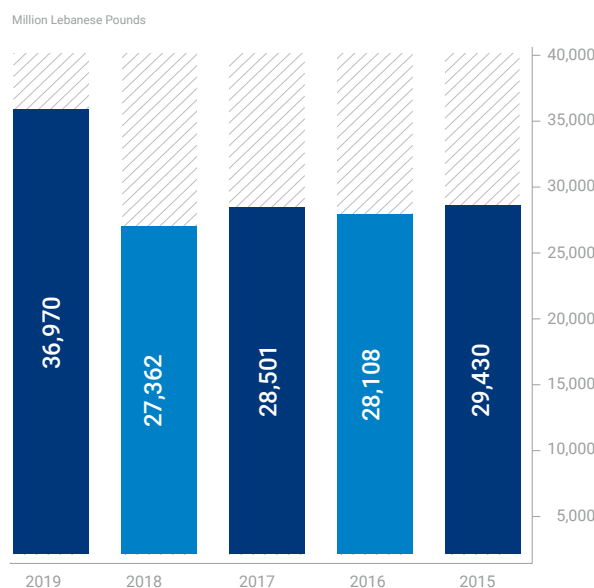
عملاً بمتطلبات لجنة بازل ٣ ومصرف لبنان وللمحافظة على نسب ملاءة وسيولة عالية، عمل المصرف ضمن خطة تدعيم رأس المال على زيادة أمواله الخاصة من مصادر ذاتية عبر تدوير الأرباح وتكوين الإحتياطيات اللازمة. وتتميز أموال المصرف الخاصة بأنها ضمن فئة حقوق حملة الأسهم العادية. وجاء التطور في حقوق المساهمين خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:



ثالثاً. الأرباح والخسائر

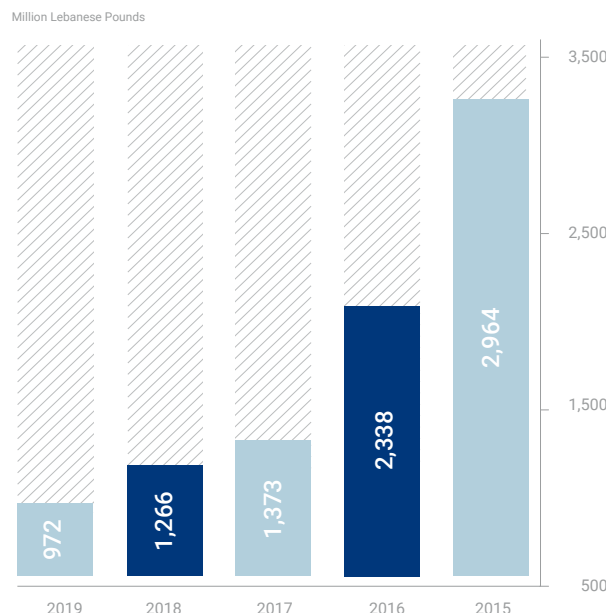
١. صافي الدخل من الفوائد

يحافظ المصرف على صافي الدخل من الفوائد خلال السنوات السابقة وشهد العام ٢٠١٩ ارتفاعاً ملحوظاً نتيجة ارتفاع أسعار الفوائد خلال العام ٢٠١٩:



٢. صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى

ترتبط معظم تغيرات هذا البند بالعمولات المحصلة من الإعتمادات المستندية والكفالات، وقد جاء التطور في صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:

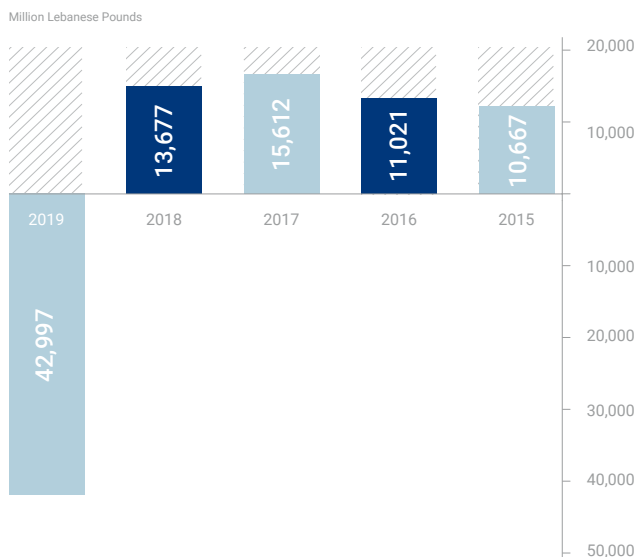


٣. الأعباء الإدارية والعمومية

حافظ المصرف على سياسة ترشييد المصروفات العامة وأعباء التشغيل وذلك بما يتماشى مع نمو المصرف والإستراتيجية المعتمدة.

٤. صافي الأرباح

بلغت النتيجة النهائية لحساب "الأرباح والخسائر" بالمصرف أرباحاً بمبلغ 23 مليار ليرة لبنانية خلال العام ٢٠١٩، إلا أن المصرف إتخذ إجراءات تحوطية تتماشى مع المستجدات الأمر الذي يتطلب تكوين مؤونات الخسائر الإئتمانية المتوقعة بقيمة ١٦ مليار ليرة لبنانية لتسجيل نتيجة دفترية سلبية بقيمة ٤٢,٩٩٧ مليون ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠١٩.



رابعاً. نسبة الملاءة (بازل ١١)

يحافظ المصرف على نسب ملاءة تفوق النسب الدنيا المفروضة من قبل مصرف لبنان. وقد جاءت نسب الملاءة خلال السنوات السابقة على الشكل التالي:

2019	2018	2017	2016	2015	
19.31%	18.33%	18.12%	17.54%	20.52%	نسبة الأموال الخاصة الإجمالية على مجموع الموجودات المرجحة
10.5%	15.00%	14.50%	14.00%	12.00%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
18.13%	17.20%	17.81%	17.54%	20.52%	نسبة الأموال الخاصة الأساسية الصافية على مجموع الموجودات المرجحة
8.5%	13.00%	12.00%	11.00%	10.00%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
18.13%	17.20%	17.81%	17.39%	20.50%	نسبة حقوق حملة الأسهم العادية على مجموع الموجودات المرجحة
7%	10.00%	9.00%	8.50%	8.00%	النسبة المحددة من مصرف لبنان



الجمعية العمومية

عقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين إجتماعها السنوي في ٢٠٢٢/٢/١٦ وصادقت فيه على تقرير مجلس الإدارة والميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر لسنة ٢٠١٩ وأبرأت ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

٤.

البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين المحترمين
مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل.
بيروت، لبنان

حجب الرأي

• إعلان الحكومة اللبنانية بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠٢٠ التوقف عن دفع جميع سندات دين الدولة اللبنانية المقومة بالدولار الأميركي؛

• مزيد من التدهور في القيمة السوقية لسندات دين الدولة اللبنانية إلى وضع غير مرغوب فيه، مما أدى إلى تأثير غالبية تقييم الأصول المالية سلباً في لبنان.

• جمود طويل الأجل في أسواق رأس المال مما سبب بنقص حاد في السيولة.

• وقوع إنفجار مميت ومدمر في ٤ آب ٢٠٢٠ في مرفأ بيروت ألحق أضراراً جسيمة بالممتلكات في منطقة واسعة من العاصمة إلى جانب عدد كبير من الضحايا، مما أدى إلى تفاقم الأزمة المالية السائدة في البلاد.

مع تسارع تطور الوضع، إن تأثير التخلف عن الدفع من قبل الحكومة اللبنانية بالإضافة إلى خطة إعادة الهيكلة المنشورة، قد عزّض النظام المصرفي إلى درجة كبيرة من عدم اليقين، إن حجم الآثار السلبية المحتملة على الإقتصاد اللبناني، القطاع المصرفي والمصرف غير معروف حالياً.

إن أدلة التدقيق المتاحة لنا لتأكيد ملاءمة إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الإستمرارية كانت محدودة بسبب شدة عدم اليقين المشار إليه أعلاه والذي ينطبق على القطاع المصرفي ككل في لبنان والناتج عن مخاطر نظامية هائلة يمكن أن تؤثر على تقييم مخاطر الملاءة، مخاطر السيولة والتمويل، مخاطر العملة، مخاطر الائتمان والربحية، والإجراءات المستقبلية ذات الصلة وخطط وعوامل التخفيف.

تشير هذه الأوضاع إلى وجود حالة عدم يقين مادي يمكن أن يثير شك كبير حول القدرة على الإستمرار وفي غياب أي أدلة بديلة متاحة لنا، لم تتمكن من تكوين رأي فيما يتعلق بمبدأ الإستمرارية، وقد تؤدي إلى التأثير على البيانات المالية، إن كان هذا الأساس غير مناسب، وإلى عدم قدرة المصرف على تحقيق موجوداته والوفاء بالتزاماته في سياق الأعمال العادية. إن البيانات المالية لا تفصح بشكل كافٍ عن هذه الحقيقة.

نتيجة إنعكاس الظروف الحالية المشار إليها أعلاه، والتي هي أساس حجب الرأي، تبين لنا أيضاً تباعد عن متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية التي لها تأثير جوهري ومادي مهم على البيانات المالية والتي في حال توفرها، كان سيؤدي إلى رأي سلبي من قبلنا فيما لو لم يقيم المصرف بتكوين المؤشرات المطلوبة.

لقد تم تعييننا لتدقيق البيانات المالية المرفقة لمصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل. والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكل من بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

نظراً لأهمية الأمور الواردة في فقرة أساس حجب الرأي أدناه وماديتها على البيانات المالية وعدم توفر أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يُبنى عليه، فإنه يتعذر علينا إبداء الرأي، ولا نبدى رأياً حول هذه البيانات المالية المرفقة.

أساس حجب الرأي

١. نلفت الانتباه إلى ما ورد في الإيضاح رقم ٤ حول البيانات المالية المرفقة، والمتعلقة بالظروف الإقتصادية والمالية المحيطة بالإقتصاد اللبناني عامةً والقطاع المصرفي خاصةً والذي يشير حالياً إلى درجة عالية من عدم اليقين حول القدرة على الإستمرار بالعمل على أساس مبدأ الإستمرارية وذلك بسبب الأحداث التالية:

• اضطراب الأعمال في الفصل الأخير من عام ٢٠١٩؛

• سلسلة من تخفيض مخاطر الائتمان السيادية اللبنانية التي بدأت في التدهور منذ الربع الأخير من العام ٢٠١٩ ووصلت إلى تصنيف مخاطر الائتمان الافتراضي (إلى فئة RD) من قبل جميع وكالات التصنيف العالمية في آذار ٢٠٢٠، بعد سنوات من تصنيف مخاطر الائتمان المستقر فئة "ب"؛

• فرض قيود على حركة وسحب الأموال بالعملة الأجنبية؛

• عدم القدرة على تحويل الأموال بالعملة الأجنبية خارج لبنان؛

• التقلبات الحادة في أسعار صرف العملات الأجنبية وخلق أسواق موازية مع فروقات واسعة في سعر الصرف؛

• في الفترة اللاحقة من تاريخ البيانات المالية، أعلنت الحكومة اللبنانية في ٧ آذار ٢٠٢٠ بالتخلف عن سداد سندات دين الدولة اللبنانية بفائدة ١٣٧% وقيمة ١,٢٠٠ مليار دولار أميركي المستحقة في ٩ آذار ٢٠٢٠؛

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة في إعداد البيانات المالية للمصرف

إن أعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة (والمشار إليها فيما بعد "بالإدارة") مسؤولون عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كذلك إن الإدارة مسؤولة عن الضبط الداخلي الذي تراه ضرورياً لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

عند إعداد البيانات المالية تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المصرف على الاستمرار والإفصاح حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وإعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المصرف أو وقف عملياته، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن القيمين على الحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمصرف.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن مسؤوليتنا هي إجراء تدقيق للبيانات المالية للمصرف وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وإصدار تقرير مدقق الحسابات. نظراً لأهمية الأمور الواردة في فقرة أساس حجب الرأي، لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يُبنى عليه رأي التدقيق حول هذه البيانات المالية.

إننا مستقلون عن المصرف وفق "قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين وقواعد السلوك المهني لنقابة خبراء المحاسبة المجازين في لبنان المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للمصرف.

ميداني وشركاهم

ديلويت أند توش

بيروت – لبنان
٢١ كانون الأول ٢٠٢٠

٢. نشير إلى ما ورد في الإيضاح رقم ٣ من البيانات المالية المرفقة التي تشير على أن هذه البيانات المالية قد تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتضمن بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، موجودات مالية مقاسة بالكلفة المطفأة بقيمة ٢٢٤,٥ مليار ل.ل. (الخصائر الإئتمانية المتوقعة ٥٩ مليار ليرة لبنانية)، والتي لديها تعرض كبير لمخاطر سيادية بالليرة اللبنانية والعملات الأجنبية وشهادات الإيداع الصادرة عن مصرف لبنان والودائع المحتفظ بها لدى مصارف لبنانية أخرى، والتي تعرضت لانخفاض في قيمتها الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ بسبب حالة عدم اليقين المالي في القطاع المصرفي والاقتصاد اللبناني ككل. ونتيجة لذلك، قام المصرف بتكوين مؤونات إضافية بقيمة ٦٦ مليار ل.ل. وفقاً لمتطلبات مصرف لبنان المركزي إلا أنها لا تمثل، المستويات المناسبة لخصائر إنخفاض القيمة بموجب نموذج الخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية وهذا يمثل خروجاً عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩- الأدوات المالية. في ظل هذه الظروف، ليس بإمكاننا تحديد أثر عدم تطبيق المعيار المحاسبي، وفي رأينا، إن التأثيرات جوهرية وتشمل البيانات المالية ككل.

٣.أ. تشمل الموجودات المالية للمصرف بالقيمة العادلة، والمدرجة في بيان الوضع المالي بقيمة ١٠٥ مليار ل.ل.، مناديق استثمارية وأسهم وحصص مصارف مسجلة. حدد المصرف الأصول المذكورة أعلاه بالقيمة العادلة باستخدام المدخلات في تحديد القيمة العادلة والتي لا تشير إلى الواقع الاقتصادي وظروف السوق السائدة في تاريخ التقرير، مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة لهذا المبلغ.

٣.ب. لم يتمكن المصرف من تحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وأساليب التقييم في البيانات المالية والتي تمثل إنحراف عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ – متطلبات قياس القيمة العادلة. لم تتمكن من تحديد القيمة العادلة أو التفاصيل التي يجب الإفصاح عنها في البيانات المالية.

معلومات أخرى

بالإشارة إلى المادة ١٠٧ من قانون التجارة اللبناني وبالنظر إلى الظروف المعاكسة التي تمت مناقشتها من أساس حجب الرأي أعلاه والمذكورة في الإيضاح رقم ١ من البيانات المالية المرفقة، فإننا لا نوصي مجلس الإدارة بالموافقة على توزيع أي أنصبة أرباح.

البيانات المالية

أ. بيان الوضع المالي

٣١ كانون الأول،		
الموجودات	ايضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
369,821,355	523,641,078	5
600,608,720	526,990,274	6
20,004,879	30,415,125	7
20,941,661	15,521,676	8
14,252,863	12,204,040	9
124,633,123	104,741,660	9
341,041,841	224,484,321	9
43,638,362	46,675,421	11
375,297	280,815	12
1,746,366	5,167,129	13
مجموع الموجودات		
1,537,064,467	1,490,121,539	
المطلوبات		
80,167,307	80,484,850	14
89,904,273	23,892,826	15
754,463,166	842,432,494	16
293,973,486	278,201,225	17
3,424,525	9,784,731	18
8,154,434	7,748,739	19
مجموع المطلوبات		
1,230,087,191	1,242,544,865	
حقوق المساهمين		
15,000,000	15,000,000	20
148,488,750	148,488,750	20
75,588,919	76,956,605	21
(4,002,119)	(20,405,654)	9
58,224,852	70,534,040	
13,676,874	(42,997,067)	
مجموع حقوق المساهمين		
306,977,276	247,576,674	
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		
1,537,064,467	1,490,121,539	
أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية		
61,854,996	19,131,102	29
3,986,762	86,531	

ب. بيان الأرباح أو الخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
65,358,685	79,228,532	إيرادات الفوائد
(2,418,414)	(2,683,710)	ينزل: ضريبة مقطوعة على الفوائد
62,940,271	76,544,822	22 إيرادات الفوائد، صافي ضرائب مقطوعة
(35,578,703)	(39,575,106)	23 أعباء الفوائد
27,361,568	36,969,716	• صافي إيرادات الفوائد
1,445,516	1,158,665	24 إيرادات الرسوم والعمولات
(179,179)	(186,938)	أعباء الرسوم والعمولات
1,266,337	971,727	• صافي إيرادات الرسوم والعمولات
8,000,312	7,307,124	25 صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
91,081	101,876	أرباح فروقات القطع
36,719,298	45,350,443	• صافي الإيرادات المالية
(1,127,703)	(66,052,426)	31 مؤونة خسائر إئتمانية متوقعة
35,591,595	(20,701,983)	• صافي (الخسارة) / الإيرادات المالية بعد مؤونة خسائر إئتمانية متوقعة
(13,459,714)	(12,036,187)	26 رواتب وأجور وملحقاتها
(807,473)	(1,745,557)	12 & 11 إستهلاكات وإطفاءات
(5,007,467)	(4,785,428)	27 مصاريف إدارية وعمومية
(723,842)	—	19 مؤونة لمواجهة المخاطر والأعباء
(67,982)	—	أعباء أخرى
(20,066,478)	(18,567,172)	• إجمالي الأعباء التشغيلية
15,525,117	(39,269,155)	(الخسارة) / الأرباح قبل ضريبة الدخل
(1,848,243)	(3,727,912)	18 أعباء ضريبة الدخل
13,676,874	(42,997,067)	(خسارة) / أرباح السنة



ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول			
الموجودات	إيضاح	٢٠١٩	٢٠١٨
		ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
(خسارة) / أرباح السنة		(42,997,067)	13,676,874
دخل شامل آخر:			
بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر:			
• خسائر غير محققة على أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
• مرائب أجلة			
	9	(19,821,929)	(12,729,886)
	18 & 13	3,418,394	2,164,081
مجموع الدخل الشامل الآخر		(16,403,535)	(10,565,805)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة		(59,400,602)	3,111,069

د. بيان التغيرات في حقوق المساهمين

رأس المال	مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال	إحتياطيات	التغير المتراكم في القيمة العادلة لإستثمارات في أوراق مالية	أرباح سابقة مدورة	(خسارة) / أرباح السنة	المجموع
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	15,000,000	148,488,750	83,792,911	6,563,686	46,397,340	315,854,838
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	-	-	(11,988,631)	-	-	(11,988,631)
	15,000,000	148,488,750	71,804,280	6,563,686	46,397,340	303,866,207
تخصيص أرباح عام ٢٠١٧	-	-	3,784,639	-	11,827,512	(15,612,151)
مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠١٨	-	-	-	(10,565,805)	-	3,111,069
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	15,000,000	148,488,750	75,588,919	(4,002,119)	58,224,852	306,977,276
تخصيص أرباح عام ٢٠١٨	-	-	1,367,686	-	12,309,188	(13,676,874)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل لعام ٢٠١٩	-	-	-	(16,403,535)	-	(59,400,602)
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	15,000,000	148,488,750	76,956,605	(20,405,654)	70,534,040	247,576,674

هـ. بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية		
15,525,117	(39,269,155)	(خسارة) / أرباح السنة قبل ضريبة الدخل تعديلات لـ:
807,473	1,745,557	12 & 11
557,748	2,048,823	25
1,127,703	66,052,426	31
442,882	344,828	19
-	10,929	19
723,842	-	
(8,556,656)	(9,355,572)	25
(62,940,271)	(76,544,822)	
35,578,703	39,575,106	
62,975,445	(204,432)	
(150,445,073)	75,033,750	
(22,925,035)	-	9
82,179,337	57,211,794	9
789,107	5,328,239	8
1,389,539	(2,369)	13
(37,149,646)	(66,133,848)	15
(36,411,411)	(17,401,416)	17
727,166	4,539,420	18
(557,881)	(582,257)	19
(116,161,911)	42,387,001	
(3,442,061)	(1,848,243)	
8,556,656	9,355,572	
62,699,062	75,710,463	
(37,656,143)	(36,428,348)	
(86,004,397)	89,176,445	
صافي النقد الناتج من / (المستعمل في) النشاطات التشغيلية		
التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية		
(1,663,196)	(4,633,037)	11
(110,439)	(55,097)	12
(1,773,635)	(4,688,134)	
صافي النقد مستعمل في النشاطات الاستثمارية		
التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية		
1,204,952	290,607	14
81,439,217	86,601,062	16
82,644,169	86,891,669	
(5,133,863)	171,379,980	
282,663,736	277,529,873	
277,529,873	448,909,853	28

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

و. ايضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

١. معلومات عامة

إن مصرف شمال إفريقيا 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 لأحكام القوانين اللبنانية المرعية الإجراء والقوانين المصرفية. يقع المركز الرئيسي للمصرف في وسط مدينة بيروت بلوك (C) من البناء المشيد على العقار ١٥٢٤.

إن المصرف مملوك بنسبة ٩٩.٥٦% من المصرف الليبي الخارجي (المصرف الأم).

الجو الإقتصادي العام

إعادة هيكلة النظام المالي والقطاع المصرفي، والمساعدة المالية الدولية. تم في ١ أيار ٢٠٢٠، توجيه طلب رسمي للحصول على الدعم المالي من صندوق النقد الدولي، ولا تزال المناقشات جارية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية دون إحراز أي تقدم حتى الآن. وفي هذا الصدد، قامت جمعية المصارف في لبنان بالطعن في خطة الحكومة بسبب العديد من أوجه عدم اليقين والإفتراضات التي تضمنتها هذه الخطة. هذا وقد قدمت جمعية المصارف مقاربة بديلة لمعالجة الأزمة الإقتصادية اللبنانية بشكل عام والأزمة المصرفية بشكل خاص. علماً أن في الفترة اللاحقة إستقالة الحكومة اللبنانية وتم تجميد العمل بالخطة بالإضافة إلى توقف المفاوضات مع صندوق النقد الدولي.

بتاريخ ٤ آب ٢٠٢٠، وقع انفجار مميت ومدمر في ميناء بيروت ألحق أضراراً جسيمة بالممتلكات في منطقة واسعة من العاصمة إلى جانب عدد كبير من الضحايا، مما أدى إلى تفاقم الأزمة المالية السائدة في البلاد.

نتيجة العوامل السلبية المذكورة أعلاه، بدأ الإقتصاد اللبناني في الإنكماش منذ الربع الأخير من العام ٢٠١٩. هذا وقد تفاقمّت الأزمة الاقتصادية بسبب الأثر السلبي لوباء "كوفيد-١٩" الذي يؤثر على لبنان والعالم، مما أدى إلى مزيد من التدهور في الوضع الإقتصادي، تعليق النشاطات التجارية الإعتيادية، العمل المصرفي المنتظم، إرتفاع معدلات البطالة والإضطرابات الإجتماعية المتفرقة.

لقد أدت الأزمة المالية، الإقتصادية والنقدية الحادة الغير مسبوقة التي يشهدها لبنان منذ تشـرين الأول ٢٠١٩ إلى زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية، الوضع التشغيلي والسيولة. قامت المصارف منذ ذلك التاريخ بتحديد عمليات السحب بالعملات الأجنبية وبتقييد التحويلات إلى الخارج. كذلك تم خلال كانون الأول ٢٠١٩، تخفيض في تصنيف معدل المخاطر الائتمانية لبعض المصارف المحلية إلى درجة "C". كما شهدت أسواق العملة الأجنبية تقلبات حادة في سعر الصرف وإنشاء أسواق موازية مع تباين واسع في هذه الأسعار بالمقارنة مع سعر الصرف الرسمي ١٥.٧٥٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي.

علاوة على ذلك، بدأ تصنيف المخاطر الائتمانية السيادية يشهد إنخفاضاً متتالياً من قبل جميع وكالات التصنيف الرئيسية ليصل إلى مستوى "التخلف عن السداد" في ٧ آذار ٢٠٢٠، وذلك عندما أعلنت الحكومة اللبنانية أنها ستمتنع عن سداد السندات المستحقة في ٩ آذار ٢٠٢٠، تلاه إعلان آخر في ٢٣ آذار ٢٠٢٠ عن وقف المدفوعات على جميع سندات اليوروبوند المقومة بالدولار الأمريكي. لقد أدى ذلك إلى مزيد من التدهور في القيمة السوقية لسندات الحكومة اللبنانية لتصنف كحالة "خردة (Junk)". كما تأثرت سلباً القيمة السوقية لجميع الأصول المالية الأخرى.

وافق مجلس الوزراء اللبناني بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠٢٠، على خطة الحكومة اللبنانية للإنعاش المالي (الخطة) التي تشمل من بين بنود أخرى، مراجعة سياسة الربط، إعادة هيكلة الدين الحكومي،

التفاصيل المالية للمصرف

بالقيمة العادلة وصناديق إستثمار وأسهم وحصص، وفقاً لمتطلبات ونماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (IFRS ٩) مع الأخذ بالإعتبار الغموض المحيط بإعادة هيكلة الديون الحكومية وتأثيرها على التعرض للعملات الأجنبية لدى المصرف المركزي، وعدم وجود بيانات موثوقة لجهة مراجعة الأسس—واق المالية، مما يؤثر على قدرة الإدارة على إجراء التقييم المناسب للتدني في القيمة العادلة.

تم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما هو معروض في البيانات المالية، إلى الليرة اللبنانية بسعر الصرف الرسمي ١٥.٧٥٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي الواحد والذي يختلف بشكل كبير عن سعر الصرف في الأسواق الموازية.

لم يتم تقييم الخسارة على الودائع لدى المصارف المقيمة، الودائع لدى وشهادات الإيداع الصادرة عن مصرف لبنان المركزي بالعملات الأجنبية، والأوراق المالية الحكومية اللبنانية بالكلفة المطفأة أو

وقد حدد المصرف القيم العادلة للأصول المالية ذات المنشأ اللبناني باستخدام أسعار إفتراضية مُقتبسة في الأسواق غير النشطة وغير السائلة أو باستخدام منحنيات العائد لم يكشف المصرف عن القيمة العادلة للأصول المالية التي أُدرجت بالتكلفة المطفأة على النحو المطلوب في قياسات القيمة العادلة للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٣ قياسات القيمة العادلة لعدم وجود بيانات موثوقة لجهة مراجعة الاسواق المالية.

تتمثل الإستراتيجية الحالية لإدارة المصرف في مواصلة عملياتها بنطاق محدود من الخدمات والمعاملات، على غرار القطاع المصرفي ككل، كما هو الحال منذ ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩.

كما وبنتيجة الانفجار الذي وقع في مرفأ بيروت تأثر المبنى الرئيسي الجديد للمصرف والذي لحقه الضرر في البناء والأثاث والمفروشات.

كما ورد في الايضاح ٣٢ للبيانات المالية وعلى غرار النسب التنظيمية الأخرى المعمول بها، تم احتساب نسبة كفاية رأس المال للمصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على أساس الأرقام المرفقة، مع عدم الأخذ بالإعتبار التعديلات التي ستجتم عن حالات عدم اليقين المذكورة أعلاه بمجرد التمكن من التقييم المعقول لهذه الحالات.

إن تخفيض التصنيف الائتماني السيادي، وزيادة المخاطر الائتمانية من حيث السيولة، الأسواق التشغيلية في جميع قطاعات الأعمال، ضوابط رأس المال الفعلية والقيود المفروضة على تحويلات العملة الأجنبية في الخارج التي تعزّض القطاع المصرفي للدعوى، والتغيرات الحالية والمستقبلية المحتملة في الظروف المالية والإقتصادية والسياسية، فضلاً عن التغيرات في المشهد القانوني والتنظيمي في جمهورية لبنان، الناجمة عن الأحداث المذكورة أعلاه وخطة الحكومة المعلنة للإنعاش، تشير إلى حالات عدم يقين وتأثير كبير على القطاع المصرفي بشكل عام وعلى الوضع المالي للمصرف غير معروفة النتائج إعتباراً من ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وما بعده. وبالتالي، تترك الإدارة الحاجة إلى إعادة الرسملة التي ستنشأ بمجرد تحديد التعديلات اللازمة وتسجيلها.

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢.١. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية للمصرف

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٩ أو بعد ذلك التاريخ، في إعداد البيانات المالية للمصرف، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية للسنة والسنوات السابقة، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية.

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٣) "إندماج الأعمال" و(١١) "الترتيبات المشتركة" ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) "ضرائب الدخل" و(٢٣) "تكاليف الإقراض".

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية":

تتعلق هذه التعديلات بمزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي، حيث تم تعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بناءً على نموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة مدفوعات التعويضات السلبية.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الإستثمار في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة":

تتعلق هذه التعديلات بالحصص طويلة الأجل في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة. وتوضح هذه التعديلات أن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" للحصص طويلة الأجل في منشأة حليفة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك في حال لم تطبق طريقة حقوق الملكية بشأنها.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" (كما

أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولية في كانون الثاني ٢٠١٦). يحل المعيار محل الإرشادات الموجودة بشأن عقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسير الدولي (٤) "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (١٥) "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات السابقة (٢٧) "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار".

• تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير

المالية رقم (٢٣) عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل:

يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والأسس الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والمنافع الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم تيقن بشأن معالجة ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) وهي تتناول على وجه التحديد:

• ما إذا كانت المعالجة الضريبية يجب أن تعتبر بشكل إجمالي؛

• إفتراضات تتعلق بإجراءات فحص السلطات الضريبية؛

• تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والأساس الضريبي، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة؛

• وأثر التغيرات في الوقائع والظروف.



٢.٢. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم يطبق المصرف المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة لكن غير سارية المفعول بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	
١ كانون الثاني ٢٠٢٠	<p>تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض البيانات المالية".</p> <p>تتعلق هذه التعديلات بشأن تعريف الأهمية. ينص التعريف الجديد على أن المعلومات تكون جوهرية إذا كان إهمالها أو تضليلها أو إخفاءها يمكن أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية المعدة للأغراض العامة والتي توفر معلومات مالية حول تقارير منشأة محددة.</p>
١ كانون الثاني ٢٠٢٠	<p>تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (٣) "إندماج الأعمال"</p> <p>توضح هذه التعديلات تعريف الأعمال حيث نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية" المعدل. يشمل ذلك التعريفات المعدلة للموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى إرشادات جديدة بشأن القياس وإلغاء الاعتراف والعرض والإفصاح.</p> <p>أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، إلى جانب الإطار المفاهيمي المعدل، تعديلات على المراجع الخاصة بالإطار المفاهيمي في معايير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث تحتوي الوثيقة على تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢ و ٣ و ٦ و ١٤) والمعايير المحاسبية الدولية أرقام (١ و ٨ و ٣٤ و ٣٧ و ٣٨) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٢ و ١٩) وتفسير (٢٠ و ٢٢) وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم (٣٢) من أجل تحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاقتباسات من إطار العمل أو الإشارة إلى نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي.</p>
١ كانون الثاني ٢٠٢٠	<p>المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) الأدوات المالية:</p> <p>الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية.</p> <p>التعديلات المتعلقة بقضايا ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح IBoR</p>
١ كانون الثاني ٢٠٢٢	<p>التعديلات الناتجة عن التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٨ - ٢٠٢٠ (الرسوم في اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية).</p>
١ كانون الثاني ٢٠٢٣	<p>المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين"</p> <p>ويوفر منهج قياس وعرض أكثر إتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على المبادئ لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".</p> <p>يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) قياساً أساساً لمطلوبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء</p>
تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى. وما يزال التطبيق مسموحاً به.	<p>تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) "البيانات المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمارات في المنشآت الحليفة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)" تتعلق هذه التعديلات بمعاملة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر في المنشأة الحليفة أو المشروع المشترك.</p>

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمصرف عندما تكون قابلة للتطبيق وإعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمصرف في فترة التطبيق الأولى.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تصريح التقيد بالمعايير

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أسس التقييم

تم إعداد البيانات على أساس مبدأ الكلفة التاريخية بإستثناء بعض الأدوات المالية المحددة على أساس القيمة العادلة.

لقد جرى تصنيف الحسابات في الموجودات والمطلوبات حسب طبيعة كل منها وجرى تبويبها في البيانات المالية بموجب ترتيب تقريبي تبعاً لسيولتها النسبية.

إن السياسات المحاسبية الأساسية هي مدرجة أدناه :

أ. العملات الأجنبية

في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة، إن البنود غير المالية التي جرى تقييمها على أساس الكلفة التاريخية بعملة أجنبية لا يعاد تحويلها.

تقيد فروقات القطع في الأرباح والخسائر في الفترة التي نشأت فيها، بإستثناء فروقات القطع على العمليات المنفذة بقصد التحوط لمخاطر محددة بعملة أجنبية التي يتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر.

إن العمليات المجرة بعملة غير عملة إعداد التقارير المالية (عملات أجنبية) يتم تسجيلها على أساس أسعار القطع السائدة بتاريخ العمليات. بتاريخ كل بيان وضع مالي يتم إعادة تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية على أساس أسعار القطع الرسمية السائدة بتاريخ بيان الوضع المالي.

إن البنود غير المالية بالعملات الأجنبية المسجلة على أساس القيمة العادلة يعاد تحويلها على أساس أسعار القطع الرسمية السائدة

ب. الأدوات المالية

• إذا تم إثبات القيمة العادلة بسعر محدد في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة أو بناء 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)؛

• في جميع الحالات الأخرى، تُعدل 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).

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 .

يُعترف 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 بإقتناء 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 بإقتناء 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:

الموجودات المالية

نقدية تعاقدية هي مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ و

• تقاس جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تدار على أساس القيمة العادلة أو المحتفظ بها للبيع) وإستثمارات الأسهم بعد ذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يجوز للمصرف إجراء الاختيار / التعيين غير القابل للإلغاء بعد الإعتراف الأولي بالموجودات المالية على أساس كل أصل على حدة:

• يجوز للمصرف أن يختار بشكل غير قابل للإلغاء إدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لإستثمار أسهم غير محتفظ بها للمتاجرة أو لإعتبار محتمل معترف به من المستحوز في مجموعة الأعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (IFRS 3)، 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).

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 بإقتناء 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 ٩ لاحقاً بالكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول 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

ج. أدوات الدين بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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).

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
• الموجودات المحتفظ بها في نموذج أعمال بخلاف الإحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو الإحتفاظ بها وبيعها؛ أو
• الموجودات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بإستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس هذه الموجودات بالقيمة العادلة، مع الإعترااف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في الربح أو الخسارة.

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 إعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية المصرف.

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 يقيّم 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 المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وعلى النقيض من ذلك، وبخصوص الإستثمار 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

تدني قيمة الموجودات المالية

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 إستثمارات الأسهم.

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات التدني الائتماني (POCI) (التي يتم إعتبارها 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، (يشير 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.

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 إقتصادية مستقبلية، مخصومة 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 إستلامها 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

إقتصادية مماثلة. ويستند قياس بدل الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل بإستخدام سعر الفائدة الفعال الأصلي للأصل، بصرف النظر عما إذا كان يُقاس على أساس فردي أو على أساس جماعي.

الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً

يحصل "التدني" في الموجودات المالية إئتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية. ويشير إلى الموجودات المالية ذات التدني الإئتماني كموجودات المرحلة ٣. تشمل الأدلة على التدني الإئتماني 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 إقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، تنازلاً؛ أو
- إخفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو
- شراء أصل مالي بسعر مخفض تخفيضاً كبيراً يعكس خسائر الإئتمان المتكبدة.

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 الإئتماني وقدرة المقترض على زيادة التمويل.

الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة المتدنية 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 التغيرات في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة منذ الاعتراف الأولي كمخصص خسارة، وتستدرك أي تغييرات في الربح أو الخسارة. يؤدي التغيير الإيجابي لمثل هذه الأصول إلى تحقيق مكاسب تدني القيمة.

التخلف عن السداد

يُعتبر تعريف التخلف عن السداد أمراً في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة. يستخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً أو لمدة الحياة. لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات نسبة احتمال التعثر (Probability of Default)؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

تدني قيمة الموجودات المالية

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 إستثمارات الأسهم.

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات التدني الائتماني (POCI) (التي يتم إعتبارها 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، (يشير 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.

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 إقتصادية مستقبلية، مخصومة 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 إستلامها 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

إقتصادية مماثلة. ويستند قياس بدل الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل بإستخدام سعر الفائدة الفعال الأصلي للأصل، بصرف النظر عما إذا كان يُقاس على أساس فردي أو على أساس جماعي.

الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً

يحصل "التدني" في الموجودات المالية إئتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية 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 إقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، تنازلاً؛ أو
- إخفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو
- شراء أصل مالي بسعر مخفض تخفيضاً كبيراً يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.

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.

الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة المتدنية إئتمانياً (POCI)

يتم التعامل مع الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة المتدنية إئتمانياً (POCI) بطريقة مختلفة نظراً لأن الأصل يكون ذو قيمة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف الأولي. وبخصوص هذه الموجودات، يستدرك المصرف جميع التغيرات في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة منذ الاعتراف الأولي كمخصص خسارة، وتستدرك أي تغييرات في الربح أو الخسارة. يؤدي التغيير الإيجابي لمثل هذه الأصول إلى تحقيق مكاسب تدني القيمة.

التخلف عن السداد

يُعتبر تعريف التخلف عن السداد أمراً في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة. يستخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً أو لمدة الحياة. لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات نسبة احتمال التعثر (Probability of Default)؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

• إلتزامات القروض وعقود الضمان المالي: كمخصص؛ و

• عندما تشتمل الأداة المالية على مكون مسحوب وغير مسحوب، ولا يمكن للمصرف تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مكون إلتزام 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.

عرض مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة في بيان الموضع المالي

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

• للموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة: كإستقطاع 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 التغير المتراكم في القيمة العادلة لإستثمارات في أوراق مالية؛

د. المطلوبات المالية وحقوق الملكية

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُصنف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو (٢) تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يصنف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا كان:

- تم تكبده بشكل أساسي لغرض إعادة شرائه على المدى القريب؛ أو
- عند الإعتراف الأولي، يعد هذا جزءاً من محفظة الأدوات المالية المحددة التي يديرها المصرف ولديه نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير؛ أو
- هو مشتق غير محدد وفعال كأداة تحوط.

يمكن تحديد الإلتزام المالي بخلاف الإلتزام المالي المحتفظ به لغرض المتاجرة أو الإعتراف المحتمل الذي يمكن أن يدفعه مشتري كجزء من دمج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL) عند الإعتراف الأولي إذا:

- كان هذا التعيين يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم تناسق القياس أو الإعتراف الذي قد ينشأ خلافاً لذلك؛ أو
- كان الإلتزام المالي يُشكل جزءاً من مجموعة موجودات مالية أو مطلوبات مالية أو كليهما، والتي تدار ويقيم أداؤها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة المخاطر أو الإستثمار الموثق للمصرف، وكانت المعلومات المتعلقة بتنشكيل المصرف مقدمة داخلياً 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 (9) بعقد هجين بالكامل (المركب) ليتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL).

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

إن المطلوبات المالية هي إلتزام تعاقدية 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 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.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت فائدة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع مطلوباتها. يُعترف بأدوات حقوق الملكية الصادرة عن المصرف وفقاً للعوائد المسجلة، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

أسهم الخزينة

يُعترف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف وتخصم مباشرة في حقوق المساهمين. لا يتم إثبات أي ربح / خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمصرف.

المطلوبات المالية

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

ه. تقاـص الموجودات والمطلوبات المالية

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

و. القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن الحصول عليه من بيع الأصل أو دفعه لتحويل إلزام بموجب عملية منظمة بين متشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل وإلزام معين إستناداً إلى خصائص الأصل أو الإلتزام والتي يقوم المتشاركين في السوق بأخذها في الإعتبار عند عملية تسعير الأصل أو الإلتزام في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية بالأخذ بعين الإعتبار قدرة متشارك في السوق على إنتاج منافع إقتصادية من خلال التوظيفات الفضلى للأصل أو من خلال بيعه لمتشارك آخر في السوق الذي قد يقوم بتوظيفات فضلى للأصل.

يقوم المصرف بإعتماد أسعار السوق لتقييم أدواته المالية المتداولة في سوق مالي نشط. إذا لم يكن سوق الأداة نشطاً يقوم المصرف بإعتماد تقنيات لقياس القيمة العادلة تأخذ في الإعتبار الإستعمال الأقصى لمعلومات منظورة في السوق حيث ينطبق.

المشتقات المتضمنة

يتم التعامل مع المشتقات المتضمنة في الأدوات المالية والأخرى أو العقود المتضمنة الأخرى ذات المشتقات 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 يسدّد دفعات محددة لتعويض حامله عن الخسارة التي تكبدها بسبب إخفاق المدين المحدد في سداد المدفوعات عند إستحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.

تقاس عقود الضمانات المالية الصادرة من كيان يعود للمصرف مبدئياً 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 الإستثمارات في العمليات الأجنبية حسب الإقتضاء. كما يتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر الصرف

ينوي المصرف إما القيام بالتسوية على أساس صافي القيمة وإما أن يحقق الموجودات ويسدّد المطلوبات بشكل متزامن.

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

• المستوى ١

الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الإلتزامات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛

• المستوى ٢

المدخلات عدا الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول والتي تعتبر ملحوظة للأصل أو الإلتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛

• المستوى ٣

المدخلات غير الملحوظة للأصل أو الإلتزام.

يتم إثبات المشتقات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويعاد قياسها لاحقاً 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 الإعتراف في الربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

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

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

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

الأجنبي على إلتزامات المصرف كتحوطات للتدفق النقدي. لا يطبق المصرف محاسبة التحوط للقيمة العادلة على تحوطات محفظة مخاطر سعر الفائدة. بالإضافة لذلك، لا يستخدم المصرف الإعفاء لمواصلة قواعد محاسبة التحوط بإستخدام معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، أي أن

في بعض علاقات التحوط، يحدد المصرف القيمة الحقيقية للخيارات فقط. وفي هذه الحالة، يُؤجل تغيير القيمة العادلة لمكون القيمة 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 بالبند غير المالية. لا تتضمن سياسة المصرف لإدارة المخاطر تحوطات البنود التي تؤدي إلى الاعتراف بالبند 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 تُطفا 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 حد، بخلاف معالجة القيمة الزمنية للخيارات التي تعتبر إلزامية. وبخصوص علاقات التحوط والمشتقات الآجلة أو العملات الأجنبية مثل مقايضات أسعار الفائدة عبر العملات، عندما يُستبعد العنصر الآجل أو الفرق على أساس العملة من التصنيف، فإن المصرف يعترف عموماً بالعنصر المستبعد في الدخل الشامل الآخر.

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.

المصرف يطبق قواعد محاسبة التحوط لمعيار التقارير المالية الدولي 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 له التي يمكن أن تعزى للخطر المتحوط له، والتي تلبي عندها جميع علاقات التحوط متطلبات فعالية التحوط التالية:

- تواجد علاقة إقتصادية بين البند المتحوط له وبين أداة التحوط؛ و
- لا يهيمن أثر مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة التي تنتج عن هذه العلاقة الإقتصادية؛ 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 الإمتثال 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.

التحوطات بالقيمة العادلة

يُعترف بتغير 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 وأجراء 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.

تحولات التدفق النقدي

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.

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، ويحتسب التوقف بأثر مسبقاً. 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 المتراكمة في حقوق المساهمين ويعترف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

تحويلات صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية

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

ط. ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات، على أساس الكلفة التاريخية، بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة وخسارة تدني القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب إستهلاك الأصول الثابتة المادية لإطفاء تكلفة الموجودات، بإستثناء الأراضى والدفعات على حساب نفقات رأسمالية، بإستعمال طريقة القسط الثابت على مدى مدة الخدمة المقدرة للأصول المعنية كما يلي:

سنوات	
50	عقارات وأبنية
12.5	أثاث ومفروشات
12.5	معدات مكتبية
5	أجهزة كمبيوتر
4	آليات نقل
16.5	تحسينات الأبنية

إن الأرباح والخسائر الناتجة عن إستبعاد أو تقاعد أي من الأصول الثابتة يتم تحديدها بالفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للموجودات ويتم تسجيلها ضمن الأرباح أو الخسائر.

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



ي. موجودات غير مادية

تزيد من الفوائد الاقتصادية المستقبلية لتلك الموجودات بالتحديد. ويتم قيد كل النفقات الأخرى كأعباء عند تكبدها.

يتم إطفاء الموجودات غير المادية المتمثلة ببرامج معلوماتية على مدى فترة ه سنوات وهي تخضع لإختبار التدني في قيمتها. إن النفقات التي يتم تكبدها لاحقاً على موجودات البرامج يتم رسملتها فقط إذا كانت

ك. أصول مأخوذة إستيفاء لدين

الأصول خلال مهلة سنتين من تاريخ التملك. وفي حال التخلف عن التصفية فإن الأنظمة المصرفية المحلية توجب تخصيص احتياطي خاص للتصفية يؤخذ من الأرباح السنوية الصافية ويظهر ضمن بنود حقوق المساهمين.

لقد جرى تملك عقارات تنفيذاً لضمانات على قروض وتسليفات. تظهر هذه الأصول بالكلفة ناقص أي خسائر تدني متراكمة. إن تملك مثل هذه الأصول هو منظّم من قبل السلطات المصرفية المحلية التي توجب تصفية هذه

ل. التدني في قيمة أصول مادية وغير مادية

التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية بإستعمال نسبة حسم قبل الضريبة تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصل الذي لم يتم بشأنه تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

في نهاية كل فترة تقرير، يقوم المصرف بمراجعة القيم الدفترية لأصوله المادية وغير المادية لتحديد فيما إذا كان يوجد أي مؤشر بأن تلك الأصول قد أصابها خسارة تدني في قيمتها. إن وجد هكذا مؤشر، يتم تقدير القيمة الإستردادية للأصل لتحديد مدى خسارة تدني القيمة (إن وجدت).

القيمة الإستردادية هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقص كلفة البيع والقيمة الإستعمالية. عند تحديد القيمة الإستعمالية، يتم حسم

م. مؤونة تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

بالمعدل الشهري لأجور آخر ١٢ شهر ناقص الإشتراكات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي اللبناني والفوائد المستحقة من الصندوق على هذه الإشتراكات.

إن مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين تبنى على أساس الموجبات التي تنشأ فيما لو جرى إنهاء خدمات جميع الموظفين رضائياً بتاريخ التقرير. يتم إحسساب هذه المؤونة وفقاً لمتطلبات قوانين الضمان الإجتماعي والعمل اللبنانية بالإستناد إلى عدد سنوات الخدمة مضروباً

ن. المؤونات

يتوجب إجراء تدفق منافع إقتصادية إلى الخارج لتسديد الموجب.

يتم قيد المؤونات إذا، نتيجة حدث سابق، ترتب على المصرف موجب قانوني أو إستنتاجي يمكن تقديره بشكل موثوق، وإنه من المحتمل أن

س. صافي إيرادات الفوائد

يتضمن إحسساب سعر الفائدة الفعلية لجميع 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 أو الخسائر، تُثبت تكاليف المعاملات في الربح أو الخسارة عند الإعراف الأولي.

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 إئتمانية متوقعة) أو إلى الكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

يتم إثبات إيرادات وأعباء الفوائد لجميع الأدوات المالية بإستثناء 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 بإستخدام 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 أرباح على محافظة الأدوات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

معدل الفائدة الفعلية (EIR) هو السعر الذي يُخضض بالضبط التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة 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.

ع. صافي إيرادات الرسوم والعمولات

الإستخدام المتعلقة بالتزامات القروض عندما يكون من غير المحتمل أن يؤدي ذلك إلى ترتيب محدد للإقراض ورسوم التمويل المشترك للقروض. تُحتسب أعباء الرسوم والعمولات فيما يتعلق بالخدمات عند إستلام الخدمات.

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

ف. صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك إيرادات وأعباء الفوائد وأرباح الأسهم ذات الصلة.

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

ص. توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق استلام المدفوعات.

ق. ضريبة الدخل

يتم قيد الضريبة المؤجلة المتوقعة على الفروقات بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في بيان الوضع المالي وأسسها الضريبية المقابلة المستعملة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة، وتتم المحاسبة بشأنها بإستعمال طريقة المطلوبات في بيان الوضع المالي. الضريبة المؤجلة ضمن المطلوبات تقيد عموماً عن جميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، والضريبة المؤجلة ضمن الموجودات تقيد عموماً عن جميع الفروقات المؤقتة القابلة للتنزيل ضمن حدود أنه من المحتمل أن أرباح خاضعة للضريبة ستتوفر في المستقبل بحيث يمكن الإستفادة مقابلها من الفروقات المؤقتة القابلة للتنزيل.

تمثل أعباء ضريبة الدخل مجموع الضريبة المتوجب دفعها حالياً والضريبة المؤجلة الدفع (حيث ينطبق). تقيد ضريبة الدخل في بيان الدخل إلا إذا كانت تتعلق ببند مقيمة مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر، وفي تلك الحالة تقيد الضريبة أيضاً ضمن الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة دفعها على الأرباح الخاضعة للضريبة للسنة وذلك بإستعمال 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.

ر. النقد وما يوازي النقد

المصارف والمؤسسات المالية وودائع لدى المصرف الأم ومصارف مقربة.

يتضمن النقد وما يوازي النقد أرصدة ذات إستحقاقات تعاقدية أساسية تقل عن ثلاثة أشهر وتضم: الصندوق، وودائع لدى مصرف لبنان، وودائع لدى

٤. المقررات المحاسبية الهامة والموارد الأساسية لعدم اليقين في التقدير

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

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمصرف، المذكورة في الإيضاح ٣، يتوجب على الإدارة أن تتخذ قرارات وتقوم بتقديرات وإفترافات بشأن القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات لا تتوضح بسهولة من مصادر أخرى. إن التقديرات والإفترافات الخاصة بها تبنى على أساس الخبرة السابقة وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

المقررات المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

مبدأ الإستمرارية

أنهم يراقبون الوضع المالي ويتخذون جميع الإجراءات الممكنة في ظل هذه الظروف لضمان إستمرارية المصرف.

على الرغم من حالات عدم اليقين الناتجة عن الأحداث والظروف المفصح عنها في الإيضاح ١، فقد تم إعداد على هذه البيانات على أساس مبدأ الإستمرارية. بنظر مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

تقييم نموذج الأعمال

خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إستيعادها قبل إستحقاقها لفهم سبب إستيعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحتفظ بها. وتعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمصرف حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات.

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج إختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم وإختبار نموذج الأعمال. يحدد المصرف نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً 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 من

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

الائتمان. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد إرتفعت بشكل كبير، يأخذ المصرف في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المستقبلية المعقولة والمدعومة. إن 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).

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً 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

إنشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر إئتمانية مماثلة

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.

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 الإستحقاق، 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

إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين المحافظ

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

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

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

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 الاعتبار 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 القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١)، يجري المصرف التقييمات بالاستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات 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 إفتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على البعض البعض.

نسبة إحتمال التعثر

تشكل نسبة إحتمال التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر نسبة إحتمال التعثر تقديراً لإحتمالية التعثر عن السداد على مدى فترة زمنية معينة، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والإفتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

ه. الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
1,962,990	970,390	الصندوق
27,306,490	135,650,739	حسابات جارية لدى مصرف لبنان (من ضمنها الإحتياطي النقدي الإلزامي)
338,281,260	388,437,000	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان
3,816,187	6,870,402	فوائد سارية غير مستحقة القبض
371,366,927	531,928,531	
(1,545,572)	(8,287,453)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
369,821,355	523,641,078	

تحمل التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان الإستحقاقات التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩				
الإستحقاق	ما يوازي ليرة لبنانية	معدل نسبة الفائدة	ما يوازي عملات أجنبية	معدل نسبة الفائدة
	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	%
الفصل الأول لعام ٢٠٢٠	-	-	172,608,750	1.63
عام ٢٠٢١	-	-	7,537,500	2.80
عام ٢٠٢٢	-	-	8,291,250	10.44
عام ٢٠٢٤	-	-	10,778,625	9.88
عام ٢٠٢٥	-	-	7,537,500	6.04
عام ٢٠٢٧	-	-	56,757,375	6.69
عام ٢٠٢٨	1,855,000	11.51	-	-
عام ٢٠٢٩	-	-	45,225,000	6.83
عام ٢٠٤٧	69,717,000	10.57	-	-
عام ٢٠٤٨	8,129,000	10.39	-	-
	79,701,000		308,736,000	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
الإستحقاق	ما يوازي ليرة لبنانية	معدل نسبة الفائدة	ما يوازي عملات أجنبية	معدل نسبة الفائدة
	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	%
الفصل الأول لعام ٢٠١٩	-	-	167,678,010	2.15
عام ٢٠٢١	-	-	7,537,500	3.52
عام ٢٠٢٢	-	-	753,750	5.50
عام ٢٠٢٤	-	-	3,241,125	6.00
عام ٢٠٢٥	-	-	7,537,500	6.04
دعام ٢٠٢٧	-	-	56,757,375	6.69
عام ٢٠٢٨	1,855,000	11.51	-	-
عام ٢٠٢٩	-	-	15,075,000	7.50
عام ٢٠٤٧	69,717,000	10.57	-	-
عام ٢٠٤٨	8,129,000	10.39	-	-
	79,701,000		258,580,260	

تتضمن التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان ما يوازي ١٧١ مليار ل.ل. (١٦٨ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٨) بالعملات الأجنبية مودعة وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية التي توجب على المصارف الإحتفاظ بودائع بالعملات الأجنبية منتجة لفوائد تساوي ١٥% من الإلتزامات بالعملات الأجنبية، التي تتضمن جميع أنواع الودائع والحسابات الدائنة، وسندات الدين وشهادات الإيداع والقروض المأخوذة من القطاع المالي التي لم يبق على تاريخ إستحقاق كل منها سوى سنة أو أقل.

تتضمن الحسابات الجارية لدى مصرف لبنان إحتياطي نقدي إلزامي بالليرة اللبنانية بقيمة ١٢.٢٥ مليار ل.ل. (١٥.٦٤ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٨). إن هذا الإحتياطي هو غير منتج لفائدة ومحتسب على أساس ٢٥% من المتوسط الأسبوعي لمجموع ودائع الزبائن تحت الطلب ولأجل على التوالي بالليرة اللبنانية عموماً وذلك وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية. إن الودائع الإلزامية لدى مصرف لبنان غير متوفرة للإستعمال في العمليات اليومية العادية للمصرف.

١. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
12,078,936	61,158,167	حسابات تحت الطلب
505,335,711	471,951,033	توظيفات لأجل
87,093,096	-	قروض بموجب إتفاقيات إعادة شراء عكسي
4,640,184	4,868,106	فوائد سارية غير مستحقة القبض
609,147,927	537,977,306	
(8,539,207)	(10,987,032)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة
600,608,720	526,990,274	

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

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
600,314,284	531,535,195	مقيم
8,833,643	6,442,111	غير مقيم
609,147,927	537,977,306	

تمثل التوظيفات لأجل، إستحقاقات قصيرة الأجل، وقد بلغت نسبة الفائدة الوسطية على الأرصدة الموقوفة ٤.٨ % بنهاية عام ٢٠١٩ (٦.٤٧ % بنهاية عام ٢٠١٨).
تمثل القروض بموجب إتفاقيات إعادة شراء عكسي، إستحقاقات قصيرة الأجل، وقد بلغت نسبة الفائدة الوسيطة على الأرصدة الموقوفة ٣.١ % بنهاية عام ٢٠١٨.

يبين الجدول أدناه شرائح الودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
عدد العملاء	المجموع العام	عدد العملاء	المجموع العام
	ألف ل.ل.		ألف ل.ل.
6	4,405,226	7	7,902,444
3	33,471,028	2	13,841,421
2	76,578,970	2	80,838,217
2	116,955,172	2	138,978,933
1	377,737,531	1	296,416,291
14	609,147,927	14	537,977,306

راجع إيضاح ٣. بالنسبة للأرصدة مع الجهات المقربة.

٧. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	حسابات تحت الطلب
3,480,041	3,626,774	مصارف شقيقة
1,464,584	-	المصرف الأم
15,075,000	26,833,500	توظيفات لأجل - مصارف شقيقة
879	2,046	فوائد ساريه غير مستحقة القبض
20,020,504	30,462,320	
(15,625)	(47,195)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة
20,004,879	30,415,125	

٨. قروض وتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩		
القيمة الدفترية	الخسائر الإئتمانية المتوقعة	صافي القيمة الدفترية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
قروض مصنفة عاملة (مرحلة ١ و ٢)		
664,410	(158,425)	505,985
1,286,600	-	1,286,600
1,951,010	(158,425)	1,792,585
قروض مصنفة عاملة - شركات (مرحلة ١ و ٢)		
2,694,421	(892,305)	1,802,116
2,694,421	(892,305)	1,802,116
قروض غير عاملة (مرحلة ٢)		
28,934,393	(17,007,418)	11,926,975
28,934,393	(17,007,418)	11,926,975
33,579,824	(18,058,148)	15,521,676

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
القيمة الدفترية	مؤونة تدني القيمة	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 ٢)		
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

مباشرة بقيمة ١٠.٢ مليون ل.ل. (٢.٨ مليار ل.ل. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨) مغطاة بتأمينات عقارية وسندات خزينة لغاية ٩.١ مليار ل.ل. ويتنازل العميل عن تدفقات نقدية عائدة لمشاريح وللمؤسسات من القطاع العام.

تتضمن محفظة التسليفات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ قروض مصنفة عاملة لإحدى المجموعات الاقتصادية بما مجموعه حوالي ٢٤٥ مليون ل.ل. (أي ٥% من محفظة القروض العاملة) (٤.٩ مليار ل.ل. أي ٤٧% من محفظة القروض العاملة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨) وتسليفات غير

٩. إستثمارات في أوراق مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩											
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				بالكلفة المطفأة				بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
المجموع	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	ما يوازي عملات أجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	ما يوازي عملات أجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	ما يوازي عملات أجنبية	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	أسهم وحصص غير مدرجة
97,137,562	-	97,137,562	-	-	-	-	-	71,649	71,649	-	أسهم وحصص مدرجة
-	-	-	-	-	-	-	-	11,887,016	11,887,016	-	صندوق إستثماري
-	-	-	-	35,143,567	(173,228)	-	35,316,795	-	-	-	سندات الخزينة اللبنانية
-	-	-	-	81,992,285	(58,167,429)	140,159,714	-	-	-	-	سندات دين الدولة اللبنانية
-	-	-	-	82,489,265	(253,748)	28,190,250	54,552,763	-	-	-	شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان
7,424,438	(286,498)	7,710,936	-	-	-	-	-	-	-	-	شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم
-	-	-	-	22,171,948	(440,552)	22,612,500	-	-	-	-	سندات دين - مصرف محلي
104,562,000	(286,498)	104,848,498	-	221,797,065	(59,034,957)	190,962,464	89,869,558	12,204,040	12,034,040	170,000	
179,660	-	179,660	-	2,687,256	-	461,707	2,225,549	-	-	-	فوائد سارية غير مستحقة القبض
104,741,660	(286,498)	105,028,158	-	224,484,321	(59,034,957)	191,424,171	92,095,107	12,204,040	12,034,040	170,000	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨											
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				بالكلفة المطفأة				بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
المجموع	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	ما يوازي عملات أجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	ما يوازي عملات أجنبية	بالليرة اللبنانية	المجموع	ما يوازي عملات أجنبية	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	أسهم وحصص غير مدرجة
110,282,962	-	110,282,962	-	-	-	-	-	70,565	70,565	-	أسهم وحصص مدرجة
-	-	-	-	-	-	-	-	13,936,923	13,936,923	-	صندوق إستثماري
-	-	-	-	45,129,746	(193,013)	-	45,322,759	-	-	-	سندات الخزينة اللبنانية
-	-	-	-	185,975,766	(1,368,494)	187,344,260	-	-	-	-	سندات دين الدولة اللبنانية
-	-	-	-	82,510,384	(253,913)	28,190,250	54,574,047	-	-	-	شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان
14,170,500	(216,738)	14,387,238	-	-	-	-	-	-	-	-	شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم
-	-	-	-	22,290,911	(321,589)	22,612,500	-	-	-	-	سندات دين - مصرف محلي
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	-	-	-	فوائد سارية غير مستحقة القبض
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	

إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية خلال عامي ٢٠١٩ و ٢٠١٨ كانت كما يلي:

٢٠١٩		
أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	أوراق مالية بالكلفة المطفأة	أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الرصيد في ١ كانون الثاني	14,252,863	338,043,816
إستحقاقات	-	(55,978,751)
خسارة غير محقق من التغير في القيمة العادلة (إيضاح ٢٥)	(2,048,448)	-
تأثير إطفاء حسومات / علاوات	-	(1,233,043)
تأثير تقلبات أسعار القطع	(375)	227
الرصيد في ٣١ كانون الأول	12,204,040	280,832,022
104,848,498		

٢٠١٨		
أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	أوراق مالية بالكلفة المطفأة	أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الرصيد في ١ كانون الثاني	14,810,611	420,223,153
إضافات	-	22,745,374
إستحقاقات	-	(65,394,079)
عملية إستبدال (Swap)	-	(15,000,000)
خسارة غير محقق من التغير في القيمة العادلة (إيضاح ٢٥)	(556,344)	-
تأثير إطفاء حسومات / علاوات	-	(1,785,258)
تأثير تقلبات أسعار القطع	(1,404)	-
الرصيد في ٣١ كانون الأول	14,252,863	338,043,816
124,670,200		

أ . إستثمارات في أوراق مالية على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩					
بالليرة اللبنانية			ما يوازي عملات أجنبية		
الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
170,000	170,000	-	150,750	75,375	(75,375)
-	-	-	136,917	42,719	(94,198)
-	-	-	13,977,131	11,915,946	(2,061,185)
170,000	170,000	-	14,264,798	12,034,040	(2,230,758)

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨					
بالليرة اللبنانية			ما يوازي عملات أجنبية		
الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
170,000	170,000	-	150,750	75,375	(75,375)
-	-	-	136,917	70,565	(66,352)
-	-	-	13,977,131	13,936,923	(40,208)
170,000	170,000	-	14,264,798	14,082,863	(181,935)

تنتج صناديق الإستثمار مردود سنوي يتراوح بين ٣% و ٥% من سعر الإصدار شرط وجود أرباح صافية لدى المصارف المصدرة لتلك الصناديق تكفي لتسديد هذه العائدات. تم تصنيف هذه الصناديق ضمن إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن بند صناديق إستثمار.

ب. إستثمارات في أوراق مالية على أساس الكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩					
بالليرة اللبنانية			ما يوازي عملات أجنبية		
الكلفة المعدلة	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	الكلفة المعدلة	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
-	(55,476,000)	-	140,159,714	(2,691,429)	271,349
35,316,795	(173,228)	743,796	-	-	-
54,552,763	(112,069)	1,481,753	28,190,250	(141,679)	168,478
-	-	-	22,612,500	(440,552)	21,880
89,869,558	(55,761,297)	2,225,549	190,962,464	(3,273,660)	461,707

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨					
بالليرة اللبنانية			ما يوازي عملات أجنبية		
الكلفة المعدلة	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض	الكلفة المعدلة	مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
-	-	-	187,344,260	(1,368,494)	2,570,806
45,322,759	(193,013)	904,962	-	-	-
54,574,047	(112,118)	1,468,909	28,190,250	(141,795)	168,477
-	-	-	22,612,500	(321,589)	21,880
99,896,806	(305,131)	2,373,871	238,147,010	(1,831,878)	2,761,163

تتوزع الإستثمارات على أساس الكلفة المطفأة على الفترات الباقية حتى تاريخ الإستحقاق كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩					
بالليرة اللبنانية			ما يوازي عملات أجنبية		
القيمة الاسمية	القيمة الدفترية	متوسط نسبة الفائدة	القيمة الاسمية	القيمة الدفترية	متوسط نسبة الفائدة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%
سندات دين الدولة اللبنانية					
-	-	-	33,165,000	33,169,220	6.38
-	-	-	96,480,000	98,028,916	7.58
-	-	-	9,045,000	8,961,578	6.00
-	-	-	138,690,000	140,159,714	-
سندات دين مصرفي محلي					
-	-	-	22,612,500	22,612,500	6.83
-	-	-	22,612,500	22,612,500	-
سندات الخزينة اللبنانية					
8,402,000	8,402,000	6.91	-	-	-
4,206,400	4,206,400	7.55	-	-	-
2,585,200	2,585,200	7.78	-	-	-
20,123,195	20,070,400	7.80	-	-	-
35,316,795	35,264,000	-	-	-	-
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان					
34,000,000	34,000,000	8.24	-	-	-
10,000,000	10,000,000	8.48	20,652,750	20,652,750	6.04
10,552,763	10,000,000	9.00	7,537,500	7,537,500	6.76
54,552,763	54,000,000	-	28,190,250	28,190,250	-
89,869,558	89,264,000	-	189,492,750	190,962,464	-

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨						
ما يوازي عملات اجنبية			بالليرة اللبنانية			
الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق	القيمة الاسمية	القيمة الدفترية	متوسط نسبة الفائدة	القيمة الاسمية	القيمة الدفترية	متوسط نسبة الفائدة
	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	%
سندات دين الدولة اللبنانية						
حتى سنة واحدة	-	-	-	-	-	5.45
من سنة إلى ٣ سنوات	-	-	-	-	-	7.63
من ٣ إلى ٥ سنوات	-	-	-	-	-	6.58
	-	184,668,750		187,344,260		
سندات دين مصرفي محلي						
من ٣ إلى ٥ سنوات	-	-	-	-	-	7.00
من ٥ إلى ١٠ سنوات	-	-	-	-	-	6.05
	-	22,612,500		22,612,500		
سندات الخزينة اللبنانية						
حتى سنة واحدة	10,000,000	10,000,000	6.89	-	-	-
من سنة إلى ٣ سنوات	8,802,400	8,802,400	6.90	-	-	-
من ٣ إلى ٥ سنوات	4,148,000	4,148,000	7.55	-	-	-
من ٥ إلى ١٠ سنوات	22,313,600	22,372,359	7.58	-	-	-
	45,264,000	45,322,759		-	-	
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان						
من ٣ إلى ٥ سنوات	34,000,000	34,000,000	8.24	-	-	-
من ٥ إلى ١٠ سنوات	10,000,000	10,000,000	8.48	-	-	6.04
أكثر من ١٠ سنوات	10,000,000	10,574,047	9.00	-	-	6.76
	54,000,000	54,574,047		28,190,250	28,190,250	
المجموع العام	99,264,000	99,896,806		238,147,010	235,471,500	

ج. إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة	
	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
أسهم حقوق أولية - مصرف محلي مدرج	22,992,367	22,992,367	-
أسهم إسمية - مصارف محلية مدرجة	74,145,195	91,424,664	(17,279,469)
شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم	7,424,438	15,075,000	(7,650,562)
	104,562,000	129,492,031	(24,930,031)
ضرائب آجلة - إيضاح ١٣			4,238,106
	(20,691,925)		

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة	
	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
أسهم حقوق أولية - مصرف محلي مدرج	22,992,367	22,992,367	-
أسهم إسمية - مصارف محلية مدرجة	87,290,595	91,424,664	(4,134,069)
شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم	14,170,500	15,075,000	(904,500)
	124,453,462	129,492,031	(5,038,569)
ضرائب آجلة - إيضاح ١٣			819,712
	(4,218,857)		

تنتج أسهم حقوق أولية (Priority shares) أنصبة أرباح سنوية بنسبة ٤% من سعر الإصدار شرط وجود أرباح صافية لدى المصرف الصادر لتلك الأسهم تكفي لتسديد هذه العائدات.

١٠. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	توظيفات لأجل
995,000	57,527,000	سندات خزينة
48,669,040	48,669,040	
49,664,040	106,196,040	
49,664,040	106,196,040	ينزل: ترتيبات تمويلية
-	-	صافي

مرهونة مقابل ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان لنفس المبلغ بالليرة اللبنانية بفائدة ٢% سنوياً، والغرض منها تحسين العائد على التوظيفات المرتبطة بودائع جديدة بالدولار الأميركي المذكورة أدناه:

تتضمن توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان إيداعات بالدولار الأميركي والتي أنتجت أصول إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان من توظيفات لأجل وسندات خزينة بالليرة اللبنانية بنسبة فائدة تتراوح بين ٧% و ١٠.٥%

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
40,442,100	85,667,100	

لم تستحق بعد. في هذا السياق، قام المصرف بإظهار الأصول التي نتجت إثر الترتيبات التمويلية مقابل الترتيبات التمويلية على أساس صافي للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ لأغراض المقارنة.

خلال العام ٢٠١٩، وقع المصرف مع المصرف المركزي إتفاقية مقاسمة والتي تسمح بتقاص الأصول التي نتجت إثر ترتيبات تمويلية مقابل الترتيبات التمويلية مع مصرف لبنان. وقد تضمنت الإتفاقية الموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن المعاملات التي تمت قبل تاريخ إتفاقية المقاصة التي

١١. أصول ثابتة مادية

مجموع	دفعات على حساب	تحسينات الأبنية	آليات نقل	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	عقارات وأبنية	الكلفة
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
54,999,957	36,889,617	6,001,607	579,475	1,621,419	3,403,673	6,504,166	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
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 الأول ٢٠١٨
4,633,037	4,150,043	-	-	-	482,994	-	الإضافات
-	(42,670,895)	4,605,499	-	785,447	-	37,279,949	تحويلات
61,296,190	-	10,607,106	579,475	2,406,866	3,918,628	43,784,115	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
الإستهلاك المتراكم							
(12,387,533)	-	(5,137,099)	(493,755)	(1,339,777)	(2,977,968)	(2,438,934)	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(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 الأول ٢٠١٨
(1,595,978)	-	(807,859)	(20,580)	(76,239)	(188,418)	(502,882)	الإضافات
(14,620,769)	-	(6,190,708)	(577,980)	(1,461,094)	(3,319,016)	(3,071,971)	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
القيمة الدفترية الصافية							
46,675,421	-	4,416,398	1,495	945,772	599,612	40,712,144	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
43,638,362	38,520,852	618,758	22,075	236,564	305,036	3,935,077	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨



تضمن بند أصول ثابتة مادية دفعات بقيمة ٢٥.٣ مليون دولار أميركي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ من مجموع تكلفة إجمالية بقيمة ٢٨ مليون دولار أميركي على حساب شراء الأقسام الواقعة في الطوابق الأرضي والأول والثاني والثالث والرابع والخامس بمساحة إجمالية قدرها ٣٨٥٤ متر مربع في البلوك (C) من البناء المشيد على العقار ١٥٢٤ وسط مدينة بيروت، خصصت كمركز رئيسي للمصرف وذلك على ضوء قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٥ أيلول ٢٠١٥ وموافقة المجلس المركزي لمصرف لبنان بتاريخ ٢٢ كانون الأول ٢٠١٥.

إن العقار مثقل بتأمين لصالح بنك لبنان والمهجر بمبلغ ١٧.٦٤ مليون دولار أميركي، تعهد بنك لبنان والمهجر ومالك العقار ضمن إتفاقية البيع المتنازل عنها لصالح مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل. برفع إشارة التأمين عن الأقسام المباعة في الصحيفة العينية العقارية عند إتمام إجراءات التسجيل بإسم المصرف والتي لم تستكمل لحينه.

قام المصرف خلال العام ٢٠١٩ بتحويل ٢٨ مليون دولار أميركي ما يوازي ٤٣ مليار ل.ل. من حساب دفعات على حساب شراء المبنى إلى بند عقارات وأبنية، أثاث ومفروشات وذلك نتيجة بدأ إستعمال المبنى كمركز رئيسي للمصرف. إن بنود العقد مع البائع قد نصت على شروط إضافية تقضي بإستلام كافة الأقسام المشترقة منجزة ومقطعة ومفروشة بالكامل لغايات الإستعمال كمركز رئيسي للمصرف متكامل ضمن الثمن المتفق عليه ودون أية تكلفة إضافية.

١.٢ أصول ثابتة غير مادية

برامج معلوماتية	
ألف ل.ل.	
الكلفة	
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	1,945,623
إضافات	110,439
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	2,056,062
إضافات	55,097
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	2,111,159
الإطفاء المتراكم	
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	1,510,550
الإطفاء للسنة	170,215
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	1,680,765
الإطفاء للسنة	149,579
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	1,830,344
القيمة الدفترية الصافية	
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	280,815
٣١ كانون الأول ٢٠١٨	375,297

١٣. موجودات أخرى

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
244,955	317,294	ذمم مدينة من الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
819,712	4,238,106	ضرائب مؤجلة (إيضاح ٩)
359,370	322,926	أعباء مدفوعة مسبقاً
322,329	288,803	موجودات أخرى
1,746,366	5,167,129	

١٤. ودائع من مؤسسات الإصدار

يمثل هذا البند وداائع من مصرف مركزي أجنبي – الشركة الأم النهائية. تتلخص حركة وداائع لأجل تحت الطلب من مؤسسات الإصدار كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
4,636,762	4,927,369	حسابات تحت الطلب
75,375,000	75,375,000	ودائع لأجل
80,011,762	80,302,369	
155,545	182,481	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
80,167,307	80,484,850	

١٥. ودائع من مصارف ومؤسسات مالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
12,282,533	4,839,125	ودائع تحت الطلب
77,534,190	18,843,750	ودائع لأجل
87,550	209,951	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
89,904,273	23,892,826	

١٦. ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
		ودائع تحت الطلب
26,200	84,506,648	مصارف شقيقة
43,821	483,598	المصرف الأم
70,021	84,990,246	
		ودائع لأجل
15,075,000	-	مصارف شقيقة
730,801,943	753,725,504	المصرف الأم
745,876,943	753,725,504	
6,167,724	-	هامش نقدي لدى المصرف الأم
2,348,478	3,716,744	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
754,463,166	842,432,494	

تحمل الودائع لأجل - المصرف الأم ومصارف شقيقة الإستحقاقات التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
متوسط نسبة الفائدة	مايواري عملات أجنبية	متوسط نسبة الفائدة	مايواري عملات أجنبية
%	ألف ل.ل.	%	ألف ل.ل.
2.63	644,117,873	-	-
1.00	101,759,070	-	-
-	-	2,67	580,979,794
-	-	1,38	139,007,910
-	-	1,10	33,737,800
	745,876,943		753,725,504

تتلخص حركة ودائع لأجل من المصرف الأم والمصارف الشقيقة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
664,400,656	745,876,943	الرصيد في بداية السنة
151,328,670	206,131,379	إضافات
(69,852,383)	(198,282,818)	تسديدات
745,876,943	753,725,504	الرصيد في نهاية السنة

١٧. ودائع وحسابات الزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩		
المجموع	مايواري عملات أجنبية	بالليرة اللبنانية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
ودائع الزبائن		
2,516,270	2,364,328	151,942
270,475,599	192,830,547	77,645,052
440,443	150,310	290,133
273,432,312	195,345,185	78,087,127
تأمينات نقدية وحسابات اخرى		
488,555	488,353	202
4,280,358	2,684,598	1,595,760
4,768,913	3,172,951	1,595,962
278,201,225	198,518,136	79,683,089
المجموع		

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
المجموع	مايواري عملات أجنبية	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		

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

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩						
		بالليرة اللبنانية		ما يوازي عملات أجنبية		
		%		%		ألف ل.ل.
الشريحة	عدد الزبائن	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	المجموع
أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل.	1,067	18,134,160	23	15,478,185	8	33,612,345
من ٢٥٠ مليون إلى ١.٥ مليار ل.ل.	111	35,275,066	44	26,053,533	13	61,328,599
أكثر من ١.٥ مليار ل.ل.	23	26,273,863	33	156,986,418	79	183,260,281
	1,201	79,683,089	100	198,518,136	100	278,201,225

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨						
		بالليرة اللبنانية		ما يوازي عملات أجنبية		
		%		%		ألف ل.ل.
الشريحة	عدد الزبائن	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع	المجموع
أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل.	1,167	23,468,621	23	13,713,430	7	37,182,051
من ٢٥٠ مليون إلى ١.٥ مليار ل.ل.	141	55,085,888	54	20,935,109	11	76,020,997
أكثر من ١.٥ 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

المودعين لفرقاء ثالثين، بمن فيهم مفوضي المراقبة المستقلين للمصرف. تتضمن ودائع الزبائن كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ودائع لجهات مقرية بما مجموعه ٢٠٠٥ مليار ل.ل. (٢٠٥٣ مليار ل.ل. في ٢٠١٨).

تتضمن ودائع الزبائن كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ حسب آليات ودائع مرقمة (سـرية) بما مجموعه ١٩٨ مليون ل.ل. (١٩٨ مليون ل.ل. في ٢٠١٨). تخضع هذه الحسابات لأحكام المادة ٣ من قانون سرية المصارف الصادر بتاريخ ٣ أيلول ١٩٥٦ التي تنص على أنه لا يمكن لإدارة المصرف، في الأحوال العادية، أن تعلن عن هوية هؤلاء

١٨. مطلوبات أخرى

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	مؤونة ضريبة الدخل
3,727,912	1,848,243	ضرائب مقتطعة
918,811	1,128,784	أعباء للدفع
388,284	307,816	ذمم دائنة للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي
45,721	45,721	رواتب وأجور وملحقاتها
242,907	87,619	أرصدة دائنة أخرى
4,461,096	6,342	
9,784,731	3,424,525	

إن تصاريح الضريبة من ٢٠١٤ ولغاية ٢٠١٩ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة ضريبة الدخل.

١٩. مؤنونات

تتكون المؤنونات مما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
3,773,336	3,525,906
169,000	169,000
228,077	-
3,984,011	4,042,904
-	10,929
8,154,424	7,748,739

تتلخص حركة مؤنونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
3,888,335	3,773,336
442,882	334,828
(557,881)	(582,258)
3,773,336	3,525,906

تتلخص حركة مؤنونة لمواجهة المخاطر والأعباء كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
3,260,169	3,984,011
723,842	-
-	58,893
3,984,011	4,042,904

٢٠. رأس المال

رقم ٣٢هـ والذي يطلب من المصارف العاملة في لبنان زيادة أموالها الخاصة الأساسية بنسبة ٢٠% من حقوق حملة الأسهم العادية كما هي بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وذلك عن طريق مقدمات نقدية بالدولار الأميركي وفقاً لما يلي:

- ١٠% خلال مهلة حددها الأقصى ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.
- ١٠% اضافية خلال مهلة حددها الأقصى ٣٠ حزيران ٢٠٢٠.

في هذا السياق، قام مصرف لبنان، من خلال تعميمه الوسيط رقم ٥٦٧ تاريخ ١٢ آب ٢٠٢٠، بتمديد مهلة زيادة رأس المال بنسبة ٢٠% وذلك حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. علماً أن المصرف لم يقيم بأي زيادة لغاية تاريخه. في هذا السياق يقوم المصرف حالياً بالتواصل مع المساهم الرئيسي لإتمام هذه الزيادة من خلال تخصيص جزء من ودائعه القائمة حالياً في حساب مخصص لزيادة رأس المال لحين إستكمال عملية الزيادة المطلوبة تماشياً مع متطلبات الجهات الرقابية المختصة.

بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ بلغ رأس المال المصرح به للمصرف الممثل بأسهم عادية ١٥٠٠٠ مليون ل.ل. مكون من ٣٠٠٠٠ 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 الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨. منحت المقدمات النقدية من المساهمين لرأس المال بهدف تعزيز ودعم وتطوير نشاطات المصرف. تتميز هذه المقدمات بأنها غير خاضعة لفائدة. بموجب التعليمات والقوانين المصرفية المحلية، تعتبر هذه المقدمات النقدية بمثابة رأسمال أساسي لجهة احتساب نسبة الملاءة.

كون المصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مركز قطع ثابت بقيمة ٣٠٥ مليون دولار أميركي كغطية لرأس المال، تمت تصفيته خلال العام ٢٠١٩.

بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠١٩ قام المصرف المركزي بإصدار التعميم الوسيط

٢١. إحتياطيات

٢١ كانون الأول، ٢٠١٨	٢١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
17,709,586	19,077,272	إحتياطي قانوني (أ)
11,707,541	11,707,541	إحتياطي خاص (ب)
22,027,268	22,027,268	إحتياطي عام غير قابل للتوزيع (ج)
24,132,024	24,132,024	إحتياطي حر مخصص لزيادة رأس المال
12,500	12,500	إحتياطيات أخرى
75,588,919	76,956,605	

ج. إستناداً إلى تعميم مصرف لبنان رقم ١٤٣ تاريخ ٧ تشرين الثاني ٢٠١٧، توجب على المصارف تحويل إحتياطي مخاطر مصرفية غير محددة وإحتياطي عام المحتسب على أساس محفظة القروض إلى حساب إحتياطي عام غير القابل للتوزيع.

أ. يتم تكوين الإحتياطي القانوني وفقاً لمتطلبات قانون النقد والتسليف اللبناني وذلك على أساس ١٠% من الأرباح السنوية الصافية. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع. قررت الجمعية العمومية العادية للمساهمين المنعقدة في ١١ كانون الثاني ٢٠١٩ تخصيص مبلغ ١.٣٧ مليار ل.ل. من الأرباح الصافية لعام ٢٠١٨.

ب. يمثل هذا البند إحتياطي خاص عن القسم غير المغطى بالمؤنات من الديون المشكوك بتحصيلها والديون الرديئة والتي لم تتم تسويتها موضوع البند رقم ٤ من المادة الثانية من القرار الأساسي رقم ٧٦٩٤ وتعميم مصرف لبنان الوسيط رقم ٢٠٩.

٢٢. إيرادات الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩		
إيرادات الفوائد	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد (صافي)
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
إيرادات الفوائد من		
ودائع لدى مصرف لبنان	23,804,484	(1,540,072)
22,264,412		
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	32,184,004	(92,710)
32,091,294		
قروض وتسليفات للزبائن	730,857	-
730,857		
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة	22,509,187	(1,050,928)
21,458,259		
76,544,822	(2,683,710)	79,228,532

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول، ٢٠١٨			
إيرادات الفوائد	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد (صافي)	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
إيرادات الفوائد من			
ودائع لدى مصرف لبنان	18,642,502	(1,304,762)	17,337,740
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	18,262,794	(121,669)	18,141,125
قروض وتسليفات للزبائن	845,173	-	845,173
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة	27,608,216	(991,983)	26,616,233
65,358,685	(2,418,414)	62,940,271	

راجع الإيضاح ٣ بالنسبة لإيرادات الفوائد مع الجهات المقربة.

٢٣. أعباء الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
أعباء الفوائد من		
19,610,635	23,909,579	ودائع من مصارف ومؤسسات مالية
15,833,719	15,578,918	ودائع وحسابات الزبائن
134,349	86,609	ودائع وحسابات جهات مقربة
35,578,703	39,575,106	

راجع الإيضاح ٣٠ بالنسبة لأعباء الفوائد مع الجهات المقربة.

٢٤. إيرادات الرسوم والعمولات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
1,267,800	1,039,340	رسوم وعمولات على إئتمادات مستندية وكفالات
108,434	65,426	عمولات من العمليات المصرفية
69,282	53,899	رسوم وعمولات التسليف
1,445,516	1,158,665	

٢٥. صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
8,556,656	9,355,572	إيرادات أنصبة أرباح
(556,344)	(2,048,448)	صافي خسائر غير محققة (إيضاح ٩)
8,000,312	7,307,124	

٢٦. رواتب وأجور وملحقاتها

للسنة المنتهية		
٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
8,405,374	8,030,535	رواتب وأجور
2,132,915	1,295,210	بدل إجازات ومنافع أخرى للموظفين
442,882	334,828	مؤونة تعويض نهاية الخدمة للموظفين
890,204	883,162	إشتراكات الضمان الإجتماعي
524,898	480,319	مصاريف تأمين
463,200	457,200	منح دراسية
233,205	208,235	بدل تنقلات
367,036	346,698	منافع أخرى
13,459,714	12,036,187	

تضمن بند رواتب وأجور وملحقاتها، مخصصات القيميين على إدارة المصرف بمبلغ ١.٩ مليار ل.ل. للعام ٢٠١٩ (٣ مليار للعام ٢٠١٨).

٢٧. مصاريف إدارية وعمومية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
1,579,023	1,875,414	مخصصات أعضاء مجلس الإدارة وبدلات حضور وتمثيل
126,466	141,568	مصاريف سفر
456,059	629,026	تكاليف الصيانة والتصليح
505,889	419,586	أتعاب مهنية
329,109	286,905	أعباء الماء والكهرباء، والاتصالات
466,777	443,512	إيجار
110,170	58,721	ضرائب بلدية وضرائب أخرى
557,024	542,553	إشتراكات
88,774	119,314	مصاريف تأمين
788,176	268,829	أعباء تشغيلية أخرى
5,007,467	4,785,428	

٢٨. النقد وما يوازي النقد

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

٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
123,597,575	280,900,532	الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان (صافي الإحتياطي النقدي الإلزامي) (أ)
133,911,794	137,594,196	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية (أ)
20,020,504	30,415,125	ودائع لدى المصرف الأم ومصارف شقيقة ومقرية (أ)
277,529,873	448,909,853	

أ. توظيفات وعمليات في المصارف ذات أجل أساسي لمدة ٩٠ يوم أو أقل.

٢٩. أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

الوضع المالي، إنما الإلتزامات الناتجة عن إعتمادات مستندية، والتي تمثل إلتزامات المصرف لمصلحة زبون تخول فريق ثالث أن يسحب سندات على المصرف بمبلغ محدد وبشروط وظروف محددة، فهي مضمونة بمستندات شحن البضائع المتعلقة بها، وبالتالي تحمل مخاطر أقل بكثير.

إن التعهدات بكفالات وتكفلات والإلتزامات الناتجة عن إعتمادات مستندية تمثل أدوات مالية بمبالغ تعاقدية ذات مخاطر ديون (تسليف أو إئتمان). إن التعهدات بكفالات وتكفلات تمثل تعهدات غير قابلة للنقض بأن المصرف سيقوم بالتسديد في حال أن الزبون لم يتمكن من الإيفاء بإلتزاماته لفرقاء ثالثين وهي لا تختلف عن القروض والتسليفات داخل بيان

٣. أرصدة 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 والأرصدة القائمة في نهاية السنة كما الإيرادات والمصاريف الناتجة عنها هي كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨	٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
أ. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة (إيضاح ٧)		
حسابات تحت الطلب		
3,480,041	3,626,774	مصارف شقيقة
1,464,584	-	المصرف الأم
15,075,000	26,833,500	توظيفات لأجل - مصاريف شقيقة
879	2,046	فوائد سارية مستحقة القبض
20,020,504	30,462,320	
ب. ودائع مؤسسات الإصدار (مصرف مركزي أجنبي - الشركة الأم النهائية) (إيضاح ١٤)		
حسابات تحت الطلب		
4,636,762	4,927,369	ودائع لأجل
75,375,000	75,375,000	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
155,545	182,481	
80,167,307	80,484,850	
ج. ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة (إيضاح ١٦)		
ودائع تحت الطلب		
26,200	84,506,648	مصارف شقيقة
43,821	483,598	المصرف الأم
70,021	84,990,246	
ودائع لأجل		
15,075,000	-	مصارف شقيقة
730,801,943	753,725,504	المصرف الأم
745,876,943	753,725,504	
6,167,724	-	هامش نقدي لدى المصرف الأم
2,348,478	3,716,744	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
754,463,166	842,432,494	
د. ودائع وحسابات الزبائن (إيضاح ١٧)		
2,531,591	2,051,810	ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة
هـ. إيرادات وأعباء الفوائد		
بلغت إيرادات الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي:		
1,220	2,925	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية مقربة
1,220	2,925	
بلغت أعباء الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي:		
1,600,515	2,089,039	ودائع مع مصرف مركزي أجنبي (الشركة الأم النهائية)
15,293,922	18,266,379	ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة
134,349	86,609	ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة
17,028,786	20,442,027	
و. مخصصات مجلس الإدارة والقيمين على إدارة المصارف (إيضاح ٢١ و ٢٧)		
3,008,119	1,899,959	مخصصات القيمين على إدارة المصرف
1,579,023	1,875,414	مخصصات أعضاء مجلس الإدارة وبدلات الحضور والتمثيل
4,587,142	3,775,373	

٣١. 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 الإشراف على مخاطر المصرف بينما يتحمل التدقيق الداخلي، بصورة مستقلة، مسؤولية مراقبة تطبيق عملية إدارة المخاطر لضمان كفاية وفعالية إجراءات مراقبة المخاطر.

تعمل دائرة إدارة المخاطر على ضمان كفاية رأس المال لتغطية كافة أنواع المخاطر التي يتعرض لها المصرف ومراقبة الإمتثال لسياسة وإجراءات إدارة المخاطر وحدود التسليفات. يقوم المصرف بتقييم بيان المخاطر لضمان تماشيها مع إستراتيجية المخاطر الخاصة بالمصرف وأهدافه. يتلقى مجلس الإدارة بصورة فصلية، تقارير دائرة إدارة المخاطر عن بيان المخاطر الخاص بالمصرف وإجراءات إدارة رأس المال.

١. مخاطر التسليف

مخاطر التسليف هي المخاطر التي تنشأ في حال تخلف الفريق الآخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته. تنتج مخاطر التسليف بشكل أساسي عن الودائع لدى المصارف، القروض والتسليفات للزبائن، الإستثمارات في أوراق مالية والإلتزامات المحتملة الناتجة عن نشاطات التسليف كالكفالات المالية، الإعتمادات المستندية والقبولات. تتضمن إدارة مخاطر التسليف بشكل أساسي الأمور التالية:

- أ. تحديد مخاطر التسليف من خلال تطبيق إجراءات التسليف بما فيها التحليل، الموافقة والمراجعة.
 - ب. قياس ومتابعة مخاطر التسليف من خلال التأكد أنها ضمن السقوف الموضوعة من قبل المصرف والسلطات الرقابية إضافة إلى مراجعة كفاية الضمانات المأخوذة.
 - ج. عرض الطرق المتبعة لإحتساب خسارة الإئتمان المتوقعة (ECL) وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
 - د. متابعة المعايير المعتمدة لتحديد الزيادة في مخاطر الإئتمان.
- إن 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 وإعتماد مراحل الأصول المالية وغيرها من المدخلات الرئيسية والإفتراضات المستخدمة في تقديرات خسائر الإئتمان المتوقعة. كما تقوم اللجنة بتقييم مدى ملائمة المؤشرات التي سيتم تقديمها لخسائر الإئتمان المتوقعة.
- إن أنواع الضمانات الرئيسية للقروض والتسليفات هي التأمين العقاري والضمانات النقدية. عندما يلاحظ المصرف أية مؤشرات تشير إلى تدني قيمة التسهيلات يقوم بطلب ضمانات إضافية.
- يقوم المصرف بإجراء تسويات تقاص عندما يكون لدى المقرضين حجم هام من العمليات وذلك بغية تخفيف التعرض للخسائر. لا ينتج عادة عن هذه التسويات أي تقاص بين أرصدة الموجودات والمطلوبات في بيان الوضع المالي.

٢. قياس مخاطر التسليف

يقوم المصرف بالإعتراف بمؤونة خسائر الإئتمان المتوقعة على الأدوات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة.

يتم عرض مؤونة الخسائر الإئتمانية في بيان الوضع المالي كما يلي:

أ. الموجودات المالية بالكلفة المطفأة كحسم من إجمالي القيمة الدفترية.

ب. إلتزامات القروض، كمؤونة

ج. سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم الإعتراف بمؤونة الخسارة في بيان الوضع المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الموجودات هي قيمتها العادلة. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن مؤونة الخسارة ويتم الإعتراف بها في التغير في القيمة العادلة.

يتم قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة على أنها لكامل الحياة، بإستثناء ما يلي، حيث يتم قياسها على أنها خسائر إئتمانية مدتها ١٢ شهر:

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

ب. الأدوات المالية الأخرى التي لم تشهد إرتفاع ملحوظ بمخاطر الإئتمان منذ الإعتراف المبدئي بها.

قروض وتسليفات للزبائن

عند قياس مخاطر التسليف فإن المصرف يأخذ بالإعتبار على سبيل المثال لا الحصر الأمور التالية:

- قدرة المقترض على إحترام إلتزاماته التعاقدية بالإستناد إلى أداء الحساب، تكرار تجاوز الإستحقاق والأسباب المتعلقة به ووضعه المالي ومدى التأثير على البيئة الإقتصادية وحالة السوق.
- حجم القروض المستعملة والحدود الممنوحة غير المستعملة.
- إلتزامات المقترض تجاه المصارف الأخرى.
- هدف التسهيلات الممنوحة للمقترض ومطابقة إستعمالها منه.

يقوم المصرف بتقييم إحتمال عدم سداد المقترض بإستخدام أدوات تصنيف داخلية. يعكس جدول تصنيف المتبع من المصرف، نطاق الإحتمالات الإفتراضية المحددة لكل فئة تصنيف كما هو موضح أدناه:

• المرحلة الأولى

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

أ. المرحلة الأولى

يتم إحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة (ECL) لمدة ١٢ شهراً بإستخدام عامل نسبة إحتمال التعثر (PD) المتوقع حدوثه على مدى الأشهر الـ ١٢ المقبلة. بالنسبة للأدوات ذات فترة إستحقاق متبقية تقل عن ١٢ شهراً، يتم إستخدام عامل نسبة إحتمال التعثر (PD) للمدة المتبقية حتى تاريخ الإستحقاق.

ب. المرحلة الثانية

يتم إحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة (ECL) بالإستناد على نسبة إحتمال التعثر (PD) على كامل الحياة المتبقية المقدرة للإداة المالية.

ج. المرحلة الثالثة

يتم إحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة (ECL) لكامل الحياة ECL (LIFETIME).

إن العوامل المستخدمة في إحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة، القيمة المعرضة لعدم الإيفاء (EAD) والخسارة في حال التعثر (LGD) ونسبة إحتمال التعثر (PD) هي مشتقة بشكل عام من النماذج الإقتصادية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تعديلها لتعكس معلومات تطلعية والتي تتطلب إجتهد كبير.

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

أ. مخاطر إئتمان المدينين منذ نشأتها،

ب. مخاطر إئتمان المدينين من تاريخ التقرير

يتم إحتساب الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL) عبر ضرب
PDxLGDxEAD

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

• المرحلة الثانية

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

• المرحلة الثالثة

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

أوراق مالية تمثّل ديون

تتضمن محفظة الأصول المالية في المصرف (باستثناء القروض والتسليفات) من أصول مالية سيادية والمصنفة بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

مثال على هذه الأصول الحسابات الجارية الودائع لأجل وشهادات الإيداع لدى مصرف لبنان بالإضافة إلى سندات الخزينة اللبنانية.

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

إن مخاطر سندات الدين ضمن محفظة الإستثمارات بالكلفة المطفأة هي مرتبطة بصورة أساسية بمخاطر سيادية (من ضمنها مصرف لبنان) (٩٥% في نهاية عام ٢٠١٩ و ٩٥% في نهاية عام ٢٠١٨).

٣. الحدود القصوى لمخاطر الائتمان

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

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩		
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة	القيمة الإجمالية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
523,641,078	(8,287,453)	531,928,531
الصندوق وودائع لدى مؤسسات الاصدار		
526,990,274	(10,987,032)	537,977,306
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية		
30,415,125	(47,195)	30,462,320
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة		
15,521,676	(18,058,148)	33,579,824
قروض وتسليفات للزبائن		
104,741,660	(286,498)	105,028,158
إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
224,484,321	(59,034,957)	283,519,278
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة		
1,425,794,134	(96,701,283)	1,522,495,417
تعهدات بكفلات وتكفلات		
19,216,633	-	19,216,633
٣١ كانون الأول، ٢٠١٨		
المجموع	الخسارة الائتمانية المتوقعة	القيمة الإجمالية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
370,821,768	(1,545,572)	372,367,340
الصندوق وودائع لدى مؤسسات الاصدار		
600,608,720	(8,539,207)	609,147,927
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية		
20,004,879	(15,625)	20,020,504
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة		
20,941,661	(17,966,402)	38,908,063
قروض وتسليفات للزبائن		
124,633,123	(216,738)	124,849,861
إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
341,041,841	(2,137,009)	343,178,850
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة		
1,478,051,992	(30,420,553)	1,508,472,545
تعهدات بكفلات وتكفلات		
61,626,918	(228,078)	61,854,996

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩	صافي الخسارة الإئتمانية	حركات أخرى	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
1,545,572	6,741,881	-	8,287,453
8,539,208	2,447,824	-	10,987,032
15,624	31,571	-	47,195
17,966,402	91,746	-	18,058,148
216,738	69,534	226	286,498
2,137,009	56,897,948	-	59,034,957
228,078	(228,078)	-	-
30,648,631	66,052,426	226	96,701,283

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

١.٣. ودائع لدى مؤسسات الإصدار

إن تغيرات أرضدة ودائع لدى مؤسسات الإصدار التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الإئتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية	
٢٠١٩	٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
365,587,750	389,665,603
326,545,782	158,092,872
(168,045,793)	(181,175,725)
524,087,739	366,582,750
6,870,402	3,821,600
530,958,141	370,404,350

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية	
٢٠١٩	٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
1,545,572	1,654,750
7,582,110	706,596
(840,229)	(815,774)
8,287,453	1,545,572

٢.٣. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

إن تغيرات أرصدة ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الإئتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
498,052,113	604,507,743	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
395,715,712	402,262,729	إضافات
(289,260,082)	(473,661,272)	إستحقاقات
604,507,743	533,109,200	
4,640,184	4,868,106	فوائد سارية غير مستحقة القبض
609,147,927	537,977,306	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
7,060,648	8,539,208	الخسارة الإئتمانية كما في ١ كانون الثاني
-	2,410,425	صافي التغيير الناتج من الزيادة / النقصان في المخاطر الإئتمانية
5,588,388	2,002,954	إضافات
(4,109,828)	(1,965,555)	إستردادات
8,539,208	10,987,032	الخسارة الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول

٣.٣. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

تصنف أرصدة ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة من ضمن المرحلة الأولى. إن تغيرات أرصدة ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الإئتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
20,165,793	20,020,504	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
9,994,704	25,515,649	إضافات
(10,140,872)	(15,075,879)	إستحقاقات
20,019,625	30,460,274	
879	2,046	فوائد سارية غير مستحقة القبض
20,020,504	30,462,320	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
33,334	15,624	الخسارة الإئتمانية كما في ١ كانون الثاني
(17,710)	31,571	صافي التغيير الناتج من التغير في المخاطر الإئتمانية
15,624	47,195	الخسارة الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول

٤.٣. قروض وتسليفات للزبائن

تتوزع القروض وتسليفات للزبائن حسب تصنيفها كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩				
المجموع	المرحلة الأولى خسائر إئتمانية ١٢ شهر	المرحلة الثانية خسائر إئتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثالثة خسائر إئتمانية لكامل الحياة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
2,225,041	2,225,041	-	-	تصنيف ٣-١: مخاطر متدنية أو عادية
2,420,390	444,238	1,976,152	-	تصنيف ١-٤: متابعة
-	-	-	-	تصنيف ٨-٧: دون العادية
28,934,393	-	-	28,934,393	تصنيف ٩: مشكوك بتحصيلها
33,579,824	2,669,279	1,976,152	28,934,393	القيمة الدفترية الإجمالية
(18,058,148)	(158,424)	(892,306)	(17,007,418)	الخسارة الإئتمانية المتوقعة
15,521,676	2,510,855	1,083,846	11,926,975	القيمة الدفترية

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

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

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩				
المجموع	المرحلة الأولى خسائر إئتمانية ١٢ شهر	المرحلة الثانية خسائر إئتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثالثة خسائر إئتمانية لكامل الحياة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
38,908,063	8,157,030	2,237,454	28,513,579	القيمة الدفترية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(5,749,053)	(4,605,612)	(1,143,441)	-	إستحقاقات / إستيعادات
420,814	-	-	420,814	حركات أخرى
33,579,824	3,551,418	1,094,013	28,934,393	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩				
المجموع	المرحلة الأولى خسائر إئتمانية ١٢ شهر	المرحلة الثانية خسائر إئتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثالثة خسائر إئتمانية لكامل الحياة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
17,966,402	122,336	836,648	17,007,418	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
91,746	36,088	55,658	-	صافي التغييرات
18,058,148	158,424	892,306	17,007,418	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	المرحلة الأولى خسائر إئتمانية ١٢ شهر	المرحلة الثانية خسائر إئتمانية لكامل الحياة	المرحلة الثالثة خسائر إئتمانية لكامل الحياة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
17,961,488	122,336	836,907	17,002,245	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
4,914	-	(259)	5,173	صافي التغييرات
17,966,402	122,336	836,648	17,007,418	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣.هـ. إســتثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن تغيرات أرصدة إســتثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ســاهمت في التغيرات في الخسائر الائتمانية، هي كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٩	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
14,170,500	-	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
-	15,075,000	إضافات
(6,746,062)	(904,500)	تغير في القيمة العادلة
7,424,438	14,170,500	
179,660	179,661	فوائد سارية غير مستحقة القبض
7,604,098	14,350,161	الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٩	٢٠١٨	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
216,738	-	الخسارة الائتمانية كما في ١ كانون الثاني
69,760	216,738	إضافات
286,498	216,738	الخسارة الائتمانية كما في ٣١ كانون الأول

٦.٣. إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة

تصنف أرصدة إستثمارات مالية بالكلفة المطفأة ضمن المرحلة الأولى:
إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية كانت كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
420,223,153	338,043,816	الرصيد في ١ كانون الثاني
(65,394,079)	(55,978,751)	إستحقاقات
(15,000,000)	-	عملية إستبدال (Swap)
(1,785,258)	(1,233,043)	تأثير إطفاء حسومات / علاوات
338,043,816	280,832,022	
5,135,034	2,687,256	فوائد سارية غير مستحقة القبض
343,178,850	283,519,278	الرصيد في ٣١ كانون الأول

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
2,582,599	2,137,009	الخسارة الإئتمانية كما في ١ كانون الثاني
22,564	57,250,853	إضافات
(468,154)	(352,905)	إستيعادات
2,137,009	59,034,957	الخسارة الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول

٧.٣. تعهدات بكفالات وتكفلات

تنوزع التعهدات بكفالات وتكفلات حسب تصنيفها كما يلي:

٣١ كانون الأول		
المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
65,841,758	19,217,633	تصنيف ٣-١: مخاطر متدنية او عادية
-	-	تصنيف ١-٤: متابعة
-	-	تصنيف ٨-٧: دون العادية
-	-	تصنيف ٩: مشكوك بتحصيلها
65,841,758	19,217,633	القيمة الدفترية الاجمالية
(228,078)	-	الخسارة الإئتمانية
65,613,680	19,217,633	القيمة الدفترية

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

٣١ كانون الأول		
المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
70,664,737	65,841,758	القيمة الدفترية كما في ١ كانون الثاني
4,012,088	-	إضافات
(8,835,067)	(46,624,125)	إستحقاقات / إستيعادات
65,841,758	19,217,633	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

٣١ كانون الأول		
المرحلة الأولى ١٢ شهر - خسائر إئتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
228,078	228,078	الخسارة الإئتمانية كما في ١ كانون الثاني
-	(228,078)	إضافات/إستيعادات
228,078	-	الخسارة الإئتمانية كما في ٣١ كانون الأول

تركيز مخاطر الإئتمان، وفقاً للمناطق الجغرافية

قام المصرف بتوزيع الإنكشافات على القطاعات الجغرافية بالإستناد إلى بلد الموطن للجهات المتعاقد معها كما يلي:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩						
المجموع	مختلف	البلدان الأوروبية	إفريقيا	البلدان العربية	لبنان	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الموجودات المالية						
523,641,078	-	-	-	-	523,641,078	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
526,990,274	2,670	6,329,155	-	-	520,658,449	ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية
30,415,125	161,371	29,697,143	519,447	37,164	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
15,521,676	29,008	-	33,054	-	15,459,614	قروض وتسليفات للزبائن
12,204,040	-	-	-	-	12,204,040	إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
104,741,660	-	-	-	-	104,741,660	إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
224,484,321	-	-	-	-	224,484,321	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
1,437,998,174	193,049	36,026,298	552,501	37,164	1,401,189,162	المجموع
بنود خارج الميزانية						
19,131,102	-	3,015	617,228	45,225	18,465,634	كفالات
86,531	-	-	86,531	-	-	إعتمادات مستندية – تصدير مثبتة
19,217,633	-	3,015	703,759	45,225	18,465,634	

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨						
المجموع	مختلف	البلدان الأوروبية	إفريقيا	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	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
600,608,720	2,687	8,830,955	-	-	591,775,078	ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية
20,004,879	359,478	18,140,700	1,464,585	40,116	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
20,941,661	283,693	-	164,730	548,089	19,945,149	قروض وتسليفات للزبائن
14,252,863	-	-	-	-	14,252,863	إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
124,633,123	-	-	-	-	124,633,123	إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
341,041,841	-	-	-	-	341,041,841	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
1,491,304,442	645,858	26,971,655	1,629,315	588,205	1,461,469,409	المجموع
بنود خارج الميزانية						
61,854,996	1,508	3,115	617,701	45,225	61,187,447	كفالات
3,986,762	-	-	3,986,762	-	-	إعتمادات مستندية – تصدير مثبتة
65,841,758	1,508	3,115	4,604,463	45,225	61,187,447	

تركيز مخاطر الائتمان وفقاً للقطاع الاقتصادي

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩							
مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاومات	تجارة	مختلف	أفراد	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							
الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار	523,641,078	-	-	-	-	-	523,641,078
ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية	-	526,990,274	-	-	-	-	526,990,274
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	30,415,125	-	-	-	-	30,415,125
قروض وتسليفات للزبائن	-	-	4,209,289	3,390,131	5,814,974	1,792,573	15,521,676
إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	12,161,321	-	42,719	-	-	12,204,040
إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	104,741,660	-	-	-	-	104,741,660
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة	202,290,493	22,193,828	-	-	-	-	224,484,321
	725,931,571	696,502,208	4,209,289	3,432,850	5,814,974	1,792,573	1,437,998,174
بنود خارج الميزانية							
كفالات	-	17,836,730	15,175	101,790	15,175	638,818	19,131,102
إعتمادات مستندية - تصدير مثبتة	-	86,531	-	-	-	-	86,531
	-	17,923,261	15,175	101,790	15,175	638,818	19,217,633

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨							
مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاومات	تجارة	مختلف	أفراد	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							
الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار	369,821,355	-	-	-	-	-	369,821,355
ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية	-	600,608,720	-	-	-	-	600,608,720
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	20,004,879	-	-	-	-	20,004,879
قروض وتسليفات للزبائن	-	-	4,485,869	8,015,396	5,946,365	2,204,444	20,941,661
إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	14,211,877	-	40,986	-	-	14,252,863
إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	124,633,123	-	-	-	-	124,633,123
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة	320,467,192	20,574,649	-	-	-	-	341,041,841
	690,288,547	780,033,248	4,485,869	8,056,382	5,946,365	2,204,444	1,491,304,442
بنود خارج الميزانية							
كفالات	-	57,943,360	200	2,772,144	439,916	594,376	61,854,996
إعتمادات مستندية - تصدير مثبتة	-	3,986,762	-	-	-	-	3,986,762
	-	61,930,122	200	2,772,144	439,916	594,376	65,841,758

الضمانات المأخوذة مقابل القروض والتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩							
قيمة الضمانات المستلمة				صافي المخاطر	مؤونة الخسائر الإئتمانية المتوقعة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	مجموع الضمانات
ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة	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.
قروض مصنفة عاملة							
قروض تجزئة	664,410	(158,425)	505,985	274,869	-	23,641	298,510
قروض سكنية	1,286,600	-	1,286,600	-	3,859,200	-	3,859,200
قروض مصنفة عاملة-شركات							
مؤسسات صغيرة ومتوسطة	2,694,421	(892,305)	1,802,116	57,534	15,124,678	-	15,182,212
قروض مشكوك بتحصيلها وريئة	28,934,393	(17,007,418)	11,926,975	-	37,936,238	-	37,936,238
	33,579,824	(18,058,148)	15,521,676	332,403	56,920,116	23,641	57,276,160

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨							
قيمة الضمانات المستلمة				صافي المخاطر	مؤونة الخسائر الإئتمانية المتوقعة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	مجموع الضمانات
ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة	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.
قروض مصنفة عاملة							
قروض تجزئة	850,782	(125,706)	725,076	466,078	-	114,052	580,130
قروض سكنية	1,479,690	-	1,479,690	49,769	3,859,200	-	3,908,969
قروض مصنفة عاملة-شركات							
مؤسسات صغيرة ومتوسطة	8,064,012	(833,278)	7,230,734	88,051	16,051,790	5,170	16,145,011
قروض مشكوك بتحصيلها وريئة	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

مخاطر السوق

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

مخاطر القطع

تنشأ مخاطر القطع من تأثير تقلبات أسعار الصرف على الموجودات والمطلوبات المصرفية بالعملات الأجنبية.

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩					
المجموع	عملات أخرى	يورو	جنيه إسترليني	دولار أميركي	ليرة لبنانية
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
الموجودات					
523,641,078	-	94,631,723	94,581	335,643,947	93,270,827
الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار					
526,990,274	10,886	165,889,560	21,144	313,336,081	47,732,603
ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية					
30,415,125	86,203	1,648,589	642,590	28,037,743	-
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة					
15,521,676	-	-	-	14,780,592	741,084
قروض وتسليفات للزبائن					
12,204,040	-	28,930	-	12,005,110	170,000
إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
104,741,660	-	-	-	104,741,660	-
إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
224,484,321	-	-	-	190,220,267	34,264,054
إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة					
46,675,421	-	-	-	41,691,246	4,984,175
أصول ثابتة مادية					
280,815	-	-	-	-	280,815
أصول ثابتة غير مادية					
5,167,129	-	-	16,360	4,618,261	532,508
موجودات أخرى					
1,490,121,539	97,089	262,198,802	774,675	1,045,074,907	181,976,066
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
80,484,850	-	883,859	-	79,600,991	-
ودائع مؤسسات الإصدار					
23,892,826	2,098	1,472,233	2,356	22,416,139	-
ودائع المصارف والمؤسسات المالية					
842,432,494	-	235,275,512	-	607,156,982	-
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة					
278,201,225	25,335	24,557,737	781,759	173,153,306	79,683,088
ودائع وحسابات الزبائن					
9,784,731	-	-	7	4,948,536	4,836,188
مطلوبات أخرى					
7,748,739	-	-	-	699,523	7,049,216
مؤونات					
1,242,544,865	27,433	262,189,341	784,122	887,975,477	91,568,492
مجموع المطلوبات					
247,576,674	69,656	9,461	(9,447)	157,099,430	90,407,574
صافي الموجودات					

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨						
المجموع	عملات أخرى	يورو	جنيه إسترليني	دولار أميركي	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 الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
20,941,661	-	-	-	20,225,824	715,837	قروض وتسليفات للزبائن
14,252,863	-	29,579	-	14,053,284	170,000	إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
124,633,123	-	-	-	124,633,123	-	إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
341,041,841	-	-	-	238,809,660	102,232,181	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
43,638,362	-	-	-	38,145,269	5,493,093	أصول ثابتة مادية
375,297	-	-	-	-	375,297	أصول ثابتة غير مادية
1,746,366	-	4,677	12,009	1,303,112	426,568	موجودات أخرى
1,537,064,467	92,513	172,418,751	536,904	1,120,985,891	243,030,408	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 الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
293,973,486	25,392	26,637,851	518,658	164,195,035	102,596,550	ودائع وحسابات الزبائن
3,424,525	-	6,714	27	388,618	3,029,166	مطلوبات أخرى
8,154,434	-	-	-	639,755	7,514,679	مؤونات
1,230,087,191	27,461	172,360,759	520,955	944,037,621	113,140,395	مجموع المطلوبات
306,977,276	65,052	57,992	15,949	176,948,270	129,890,013	صافي الموجودات

يتعرض المصرف لمخاطر العملات على الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات غير الليرة اللبنانية. معظم هذه الأصول والخصوم المالية هي بالدولار الأميركي كما هو مذكور في الإيضاح رقم ١، يتم تقييم موجودات ومطلوبات المصرف بالعملات الأجنبية بسعر الصرف الرسمي، بينما هناك تقلبات عالية وتباين كبير في أسعار الصرف المتعددة غير الرسمية في الأسواق الموازية التي ظهرت منذ بداية الأزمة الاقتصادية والسيطرة الفعلية على رأس المال وعلى عمليات سحب العملات الأجنبية والتحويلات من الخارج، وبالتالي، فإن الإدارة غير قادرة على تحديد الحركة الممكنة المعقولة من أجل توفير تحليل كمي مفيد للحساسية. وسيتم الاعتراف بتأثير تقييم هذه الأصول والخصوم بسعر مختلف في البيانات المالية بمجرد تغيير سعر الصرف الرسمي من قبل السلطات المختصة.



تتلخص وضعية فجوة مخاطر أسعار الفوائد على جدول تحليل حساسية الفوائد للحسابات كما تبينه الجداول التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩							
المجموع	أكثر من خمس سنوات	بين سنة وخمس سنوات	بين ثلاثة أشهر وسنة	بين شهر وثلاثة أشهر	أقل من شهر	غير معرّضة للفائدة	
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	ألف ل.ل.	
الموجودات المالية							
523,641,078	190,031,248	26,914,357	944,255	15,074,113	189,003,617	101,673,488	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
526,990,274	-	-	243,609,944	8,381,020	248,566,339	26,432,971	الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
30,415,125	-	-	-	-	26,835,546	3,579,579	الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
15,521,676	-	131,175	175,409	419,862	3,134,884	11,660,346	القروض والتسليفات للزبائن
12,204,040	-	-	-	-	-	12,204,040	إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
104,741,660	-	15,075,000	179,660	-	-	89,487,000	إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
224,484,321	68,866,208	170,394,594	5,818,886	36,251,954	4,257,392	(61,104,713)	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
1,437,998,174	258,897,456	212,515,126	250,728,154	60,126,949	471,797,778	183,932,711	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية							
80,484,850	-	-	-	-	75,557,481	4,927,369	ودائع مؤسسات الإصدار
23,892,826	-	-	3,768,750	-	15,284,951	4,839,125	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
842,432,494	-	-	173,318,839	429,390,737	239,218,306	504,612	الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
278,201,225	-	3,268,560	40,159,115	52,239,105	143,916,042	38,618,403	ودائع وحسابات الزبائن
1,225,011,395	-	3,268,560	217,246,704	481,629,842	473,976,780	48,889,509	مجموع المطلوبات المالية

يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة للمحفظة المصرفية بصورة أساسية عبر مراقبة فجوة نسب الفوائد

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨							
المجموع	أكثر من خمس سنوات	بين سنة وخمس سنوات	بين ثلاثة أشهر وسنة	بين شهر وثلاثة أشهر	أقل من شهر	غير معرّضة للفائدة	
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	166,997,166	8,338,473	–	80,836,300	87,209,493	26,439,923	الصندوق وودائع لدى مؤسسات الإصدار
600,608,720	–	123,407,719	137,246,963	94,165,526	242,994,972	2,793,540	الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
20,004,879	–	–	–	–	15,075,879	4,929,000	الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
20,941,661	–	717,551	413,039	–	8,063,727	11,747,344	القروض والتسليفات للزبائن
14,252,863	–	–	–	–	–	14,252,863	إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
124,633,123	–	15,075,000	179,661	–	–	109,378,462	إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
341,041,841	71,178,520	210,947,731	58,042,627	2,518,553	701,454	(2,347,044)	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
1,491,304,442	238,175,686	358,486,474	195,882,290	177,520,379	354,045,525	167,194,088	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية							
81,167,720	1,000,413	–	–	–	75,530,545	4,636,762	ودائع مؤسسات الإصدار
89,904,273	–	–	5,188,735	6,039,547	66,393,457	12,282,534	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
754,463,166	–	–	124,676,843	216,697,770	413,018,531	70,022	الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
293,973,486	–	30,221,899	71,894,477	26,511,924	127,290,137	38,055,049	ودائع وحسابات الزبائن
1,219,508,645	1,000,413	30,221,899	201,760,055	249,249,241	682,232,670	55,044,367	مجموع المطلوبات المالية

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن المصرف من الإيفاء بمتطلباته النقدية. قد تنتج مخاطر السيولة من تقلبات الأسواق أو تدني في ملاءة المقترضين التي قد تؤدي إلى الحد من مصادر الأموال وتدفقاتها على المصرف. نتيجة للإضطرابات الإجتماعية والمظاهرات السائدة في لبنان منذ ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩، تعرض القطاع المصرفي ككل إلى تعطيل الأعمال بعد أيام من الإغلاق بالإضافة إلى تهافت المودعين لمحاولة سحب ودائعهم، بالتزامن مع تخفيض التصنيف الائتماني السيادي المرتبطة بالظروف الإقتصادية والسياسية في لبنان، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، تقييد حركة العملات الأجنبية، تدفقات رأس المال والتدفق الحر لحركة الأموال، وغيرها من العوامل التي تسهم في تعطيل العمليات المصرفية العادية.

إستحقاقات المطلوبات المالية

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩				
المجموع	أكثر من خمسة سنوات	بين سنة وخمسة 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				
ودائع مؤسسات الإصدار	80,484,850	-	-	-
ودائع من مصارف ومؤسسات مالية	20,124,076	3,768,750	-	-
ودائع المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	669,113,655	173,318,839	-	-
ودائع وحسابات الزبائن	234,773,550	40,159,115	3,268,560	278,201,225
	1,004,496,131	3,268,560	217,246,704	1,225,011,395

٣١ كانون الأول، ٢٠١٨				
المجموع	أكثر من خمسة سنوات	بين سنة وخمسة 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				
ودائع مؤسسات الإصدار	80,167,307	-	-	81,167,720
ودائع من مصارف ومؤسسات مالية	84,715,538	5,188,735	-	89,904,273
ودائع المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	629,786,323	124,676,843	-	754,463,166
ودائع وحسابات الزبائن	191,857,110	71,894,477	30,221,899	293,973,486
	986,526,278	201,760,055	30,221,899	1,219,508,645

٣٢. إدارة 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، أن تخصص من أصل أموالها الخاصة الأساسية حد أدنى إلزامي لرأس المال قدره ١٠ مليار ل.ل. عن مركزه الرئيسي (في لبنان)، و ٥٠٠ مليون ل.ل. عن كل فرع محلي، و ١٠٥ مليار ل.ل. عن كل فرع في الخارج (للمصارف اللبنانية، وذلك بالإضافة إلى المبلغ الذي تفرضه السلطات المعنية في الخارج).

تنقسم الأموال الخاصة الأساسية والمساعدة للمصرف كما يلي :

أموال خاصة أساسية (Tier 1)	أموال خاصة مساندة (Tier 2)
تشمل: أسهم رأس المال العادية، المقدمات النقدية المخصصة من المساهمين لرأس المال، الإحتياطيات القانونية والنظامية المأخوذة من الأرباح، أرباح سابقة مدورة (لا تشمل أرباح السنة الجارية)، على أن ينزل منها قيمة الأصول الثابتة غير المادية.	تمثل ٥٠% من التغيير الإيجابي المتراكم من القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لقد تقيد المصرف بالمتطلبات الرأسمالية المفروضة خلال الفترة الحالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩	٣١ كانون الأول، ٢٠١٨
ألف ل.ل.	ألف ل.ل.
208,733,720	198,485,630
الأموال الخاصة الأساسية	
38,223,000	13,021,500
الأموال الخاصة المساندة	
246,956,720	211,507,130
الأموال الخاصة الإجمالية المعتمدة (البسط)	
1,544,165,624	1,062,251,321
مخاطر الائتمان	
26,519,520	32,684,152
مخاطر السوق	
65,478,750	59,162,875
مخاطر التشغيل	
1,636,163,894	1,154,098,348
مجموع الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر وبنود خارج الميزانية والتشغيل (المقام)	
15.09%	18.33%
نسبة الأموال الخاصة الإجمالية	
12.76%	17.20%
نسبة الأموال الخاصة الأساسية الصافية	
12.76%	17.20%
نسبة حقوق حملة الأسهم العادية بعد التنزيلات	

بعد تخفيض تصنيف مخاطر الائتمان السيادي من فئة "B" إلى الفئة "C" من قبل وكالات التصنيف الدولية، أصدر مصرف لبنان التعميم الوسيط رقم ٢٧ بتاريخ ١٨ أيلول ٢٠١٩، بتعديل أوزان المخاطر في احتساب نسبة الملائمة. علاوة على ذلك، في الفترة اللاحقة من تاريخ بيان الوضع المالي، أصدر مصرف لبنان تعميماً وسيطاً آخر رقم ٤٣ بتاريخ ٣ شباط ٢٠٢٠ بشأن احتساب الملاعة. تم تخليص التغييرات الأساسية كما يلي:

- يحظر على المصارف توزيع أي أرباح في حال تدنت أي من نسب الملاءة لديه عن:

%	
7	نسبة حقوق حملة الأسهم العادية
10	نسبة الأموال الخاصة الأساسية
12	نسبة الأموال الخاصة الإجمالية

- زيادة الخسارة الإثمانية المتوقعة النظامية لجميع الموجودات المالية المقيمة بما في ذلك أرصدة المصارف مع المصرف المركزي بالعملات الأجنبية.

- يعدل وزن مخاطر التوظيفات لدى مصرف لبنان (بما في ذلك شهادات الإيداع) بالعملة الأجنبية بنسبة ١٥% بدلاً من ٥٠% (باستثناء الودائع القصيرة الأجل التي تقل عن عام واحد).

- تكوين إحتياطي الحفظ على الأموال الخاصة (Capital Conservation Buffer) بنسبة ٢.٥% من الموجودات المرجحة بدلاً من ٤.٥%. في حال تدني هذا الإحتياطي إلى أقل من ٢.٥%، يتعيّن على المصارف إعادة تكوين النقض في الأموال الخاصة من بين العناصر المقبولة ضمن فئة حقوق حسملة الأسهم العادية وذلك لبلوغ النسبة أعلاه خلال مهلة حددها الأقصى ٣ سنوات وفقاً لخطة عمل يقدمها المصرف المعني إلى لجنة الرقابة على المصارف.

- الحد الأدنى الجديد لنسب رأس المال:

%	
7.0	نسبة حقوق حملة الأسهم العادية
8.5	نسبة الأموال الخاصة الأساسية
10.5	نسبة الأموال الخاصة الإجمالية

٣٣. إلتزامات محتملة

كما جاء في الإيضاح رقم ١٨، إن التصاريح الضريبية للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٩ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة كبار المكلفين.

هناك بعض الدعاوى القانونية مقامة ضد المصرف ويرأى الإدارة والمستشار القانوني للمصرف فإنه غير المحتمل أن يترتب إلتزامات هامة من جرائها.

٣٤. أحداث لاحقة لتاريخ بيان الوضع المالي

في الفترة اللاحقة لتاريخ بيان الوضع المالي، في ٧ آذار ٢٠٢٠، أعلنت الحكومة اللبنانية قرارها بالتخلف عن سداد سندات ٦.٧% بقيمة ١.٢ مليار دولار أميركي المستحقة في ٩ آذار ٢٠٢٠. وجميع الإستحقاقات المتبقية بالعملات الأجنبية (راجع إيضاح رقم ١).

بتاريخ ٤ آب ٢٠٢٠، وقع إنفجار مميت ومدمر في ميناء بيروت ألحق أضراراً جسيمة بالممتلكات في منطقة واسعة من العاصمة إلى جانب عدد كبير من الضحايا مما أدى إلى تفاقم الأزمة المالية السائدة في البلاد.

في الفترة اللاحقة لتاريخ بيان الوضع المالي، تم إعلان فيروس كورونا (COVID-19) وباءً عالمياً من قبل منظمة الصحة العالمية. نتيجة ذلك تم إتخاذ تدابير وقائية من قبل السلطات المحلية بما فيها إقفال المؤسسات التجارية وغيرها من قطاعات الأعمال. لا يعتبر هذا الحدث حدثاً معدياً للبيانات المالية المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. لا يمكن لإدارة المصرف تقدير تأثير هذا الحدث على البيانات المالية للمصرف للعام ٢٠٢٠ بصورة معقولة. إن إدارة المصرف لا تتوقع تأثير مهم لهذا الحدث على قدرة المصرف على متابعة أعماله وبالتالي قامت بإعداد البيانات المالية للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على أساس مبدأ الإستمرارية.

٣٥. الموافقة على البيانات المالية

وافق مجلس إدارة المصرف الإدارة بتاريخ ١٨ كانون الأول ٢٠٢٠ على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

A photograph of a modern glass skyscraper, likely a financial institution, with a blue geometric overlay. The overlay consists of several large, overlapping triangles in various shades of blue, creating a dynamic, abstract design. The text is positioned in the lower right quadrant of the image.

مصرف شمال إفريقيا التجاري التقرير السنوي