

20
20

Getting through
the tough times

Annual Report



North Africa Commercial Bank S.A.L.

www.nacb.com.lb



Table of Contents

| | | |
|----|--|--|
| 01 | Ownership Board of Directors General Management | 4 |
| 02 | Financial Highlights | 6 |
| 03 | Board of Directors' Report A. Chairman's Letter B. Corporate Governance, Internal Control & Risk Management C. Bank's Financial Analysis | 9 10 12 18 |
| 04 | Shareholders Annual Meeting | 22 |
| 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 | 23 29 30 31 31 32 33 |

A silhouette of a hiker with a backpack is shown in profile, walking along a mountain ridge. The background is a bright, hazy sky with a soft glow from the sun, suggesting a sunrise or sunset. The overall tone is blue and serene.

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. Abduslam A. Gehawe
Member

Dr. Abubaker Mohamed Al Waddan
Member

Mr. Jean Paul Marcel Touma
Member

Rawi Boutros Kanaan Esq.
Member

Osama Rami Serrag
Member

Mohamed Mounir Naffi*
Member

* Term expired at 29/05/2020
Annual General Meeting of Shareholders

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

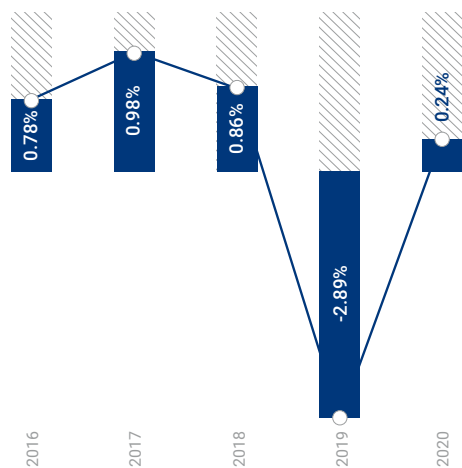
| Members Name | Independent | Executive | Non-Executive | Audit Committee | Risk Committee | Remuneration Committee | AML/CFT Board Committee |
|---|-------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|----------------|------------------------|-------------------------|
| Mr. Mohamed Najib Hmida El Jamal | | • | | | | | |
| Libyan Foreign Bank Member Rep. by Mr. Mohamed Najib Mugber | | | • | | • | • | • |
| Demoreco Holding Co.Sal Member Rep. by Dr. Abdusslam 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

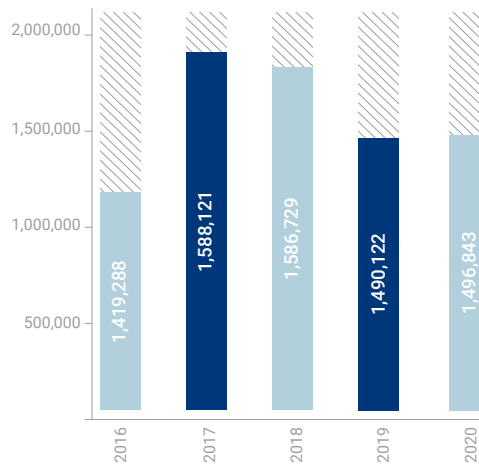


Financial Highlights

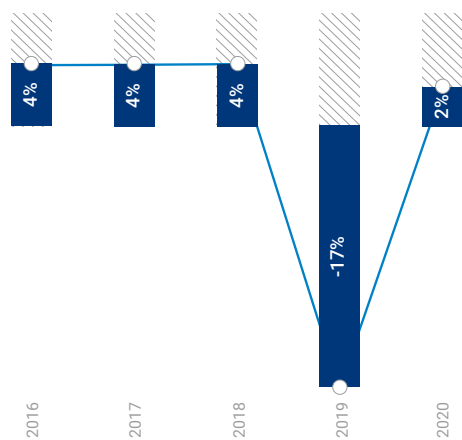
Return on Assets



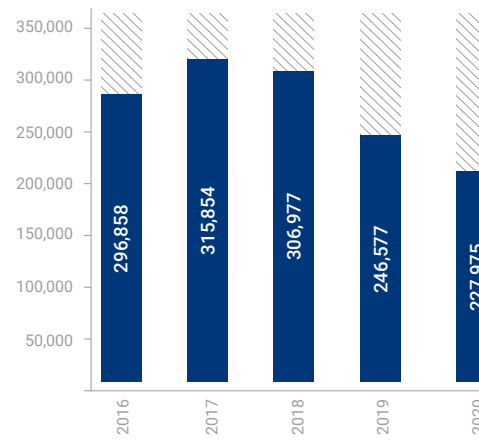
Total Assets



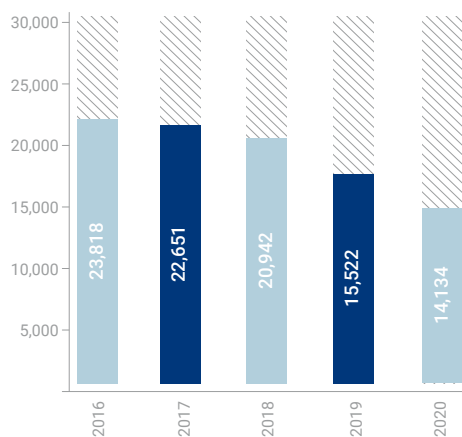
Return on Equity



Shareholders' Equity



Loans & Advances to Customers

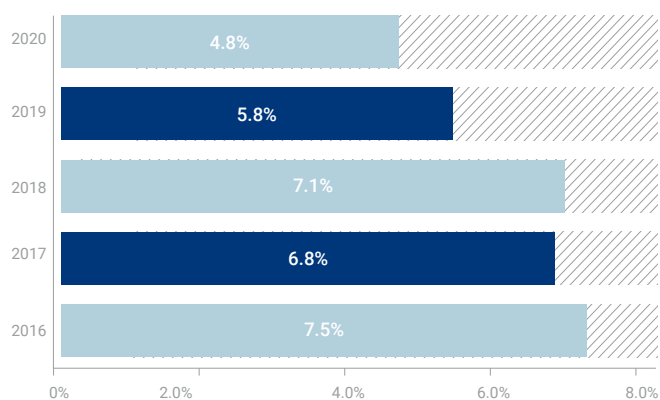


Total Deposits

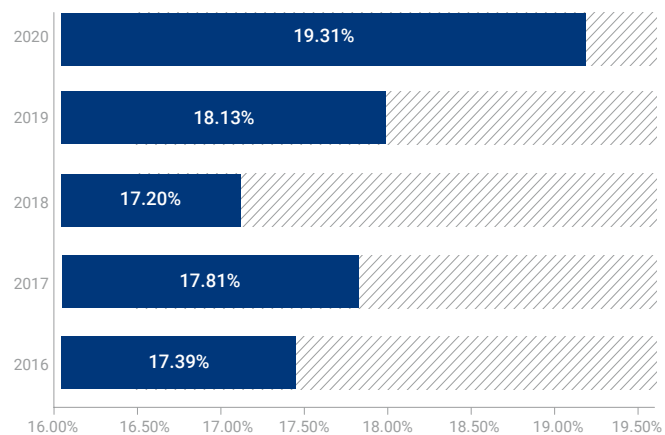


* US Dollar exchange rate: 1507.50 LBP

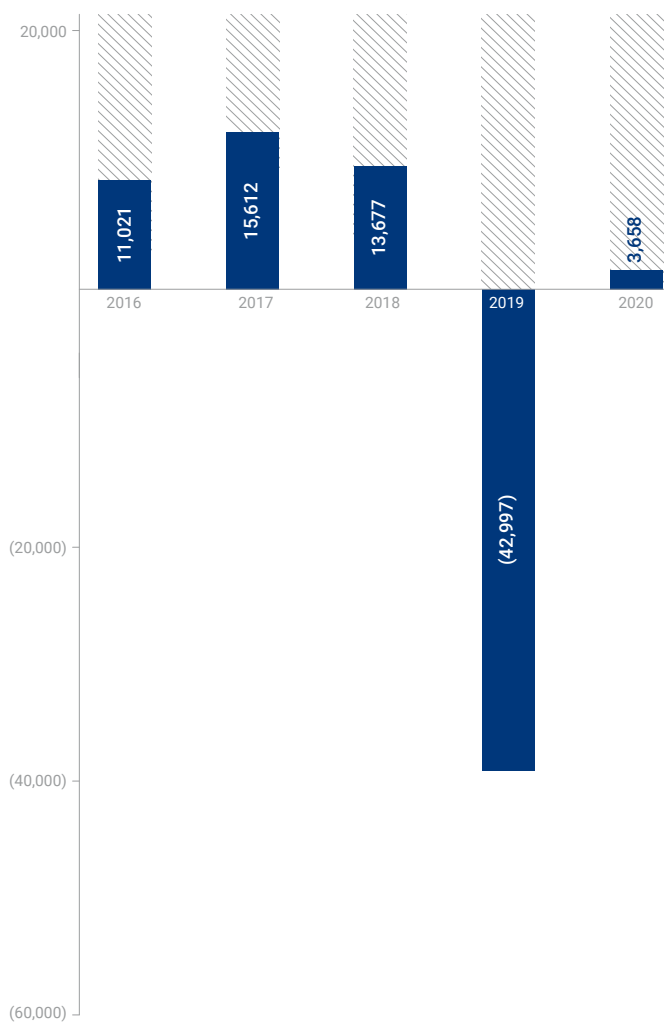
Loans & Advances to Deposits Ratio



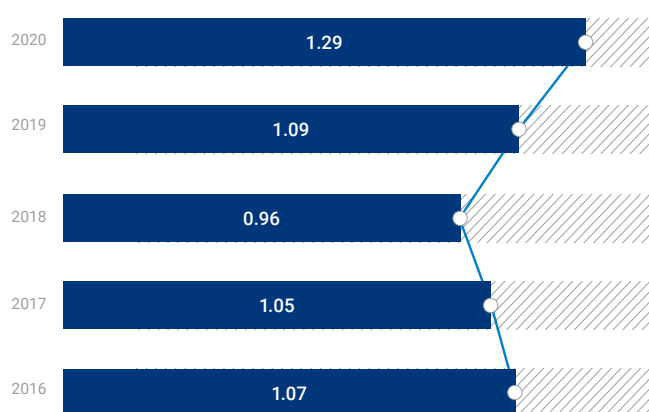
Capital Adequacy Ratio



Net Profit



Gearing Ratio



* US Dollar exchange rate: 1507.50 LBP



03 Board of
Directors
Report

Board of Directors' Report

Speech of the Chairman of the Board of Directors / Director General

2020 was an exceptional year by all standards and on various political, economic, financial, social and health levels, underlining the inevitability of global economic stagnation, as the global economy deflated by 4.3% in 2020. Additionally, the Corona pandemic created serious challenges in public health, debt management, budget policies, and all institutional tools and structures for managing funds, including central banks. This was reflected in some countries of the region, especially Lebanon, which is facing an economic crisis, as the Lebanese economy recorded a deflation of 20.7% in 2020, according to recent estimates of the World Bank, while estimates for the year 2021 indicate a deflation of 9.5%, with indicators of the World Bank that inflation in the year 2020 reached 84.3% compared to 2.9% in 2019, while inflation in 2021 has exceeded 100%.

The value of GDP declined in 2020 to \$33.4 billion dollars from \$52 billion dollars in 2019, while it is expected to decline to \$22.2 billion dollars in 2021. The total public debt until the end of 2020 amounted to approximately \$95.4 billion dollars, which is an increase of 5.3% compared to 2019, according to the Banque du Liban (BDL), while Lebanon's total foreign exchange reserves amounted until the end of 2020, to approximately \$16.25 billion dollars, a 35% decrease compared to 2019. As for the reserve assets (foreign exchange + gold reserves) until the end of 2020, they amounted to approximately \$27.73 billion dollars, as Lebanon owns around 286 tons of gold reserves, ranking second in the Arab world, according to the World Gold Council, and that is positive.

North Africa Commercial Bank SAL continued during 2020 to do its utmost to mitigate this severe crisis and the risks arising therefrom by enhancing capital margins while fully meeting the newly emerging regulatory requirements in order to pave the way for renewed growth once economic conditions begin to improve, with a view to strengthening its financial position and solvency and its ability to withstand additional pressures on operational processes and financial requirements.

The current crisis that Lebanon is going through, which is one of the most severe bottlenecks that this country has ever experienced, has forced local banks and the Banque du Liban to place strict restrictions on cash withdrawals, especially in foreign currencies, in order to preserve liquidity and to limit the aggravation of the crisis in Lebanon. However, and based on urgent requests from Libyan banks at this stage, the bank was able to secure the transfer of deposits at their maturity date, amounting to \$103 million US dollars out of the total deposits of the Libyan commercial banks. These returns represent large and huge values, which confirms the position of our bank at the Banque du Liban and the specificity of dealing with it, noting however the inability to return the deposits of the Libyan Foreign Bank and the Central Bank of Libya, due to the fact they fell under the jurisdiction of the letter of the Governor of the Banque du Liban for the year 2015, which he reiterated in the year 2020. However, our bank managed to do so despite the difficult circumstances and compared to small-sized banks, as the bank did not record any operating losses resulting from its commercial activity, in spite of the highly complex environment due to indicators that represent a tendency to protect the bank's assets and achieve a balance in its income without regard to the increase in profits.

With reference to the circular of the Banque du Liban to banks operating in Lebanon to increase their basic private funds by 20% of the ordinary shareholders' equities with new funds, we obtained its usual support by approving the proposal of our bank to allocate part of the deposits of the Libyan Foreign Bank that we have in the amount of \$41 million dollars to increase the capital temporarily, similarly to the rest of the banks operating in Lebanon, where the shareholder agreed to allocate an amount of \$41 million dollars from his deposits with us to increase the private funds until the completion of the necessary and required procedures.

As a precaution from the bank's management, we had to cooperate with international legal advisors in this difficult stage facing Lebanon and the

world to fortify the bank's legal position towards any repercussions that might affect its financial position and in order to achieve the preservation of the rights of shareholders and depositors, as the Board of Directors assigned an international consultant to research the legal aspects in this very difficult environment to secure its rights in the future in accordance with the laws in force locally and internationally.

Lebanon has never witnessed similar events even during the civil war and its subsequent repercussions, especially with the Lebanese government's announcement in March 2020 to stop paying all Lebanese state debt bonds denominated in US dollars and the blast of August 04, 2020, which caused massive property damage in a wide area of the capital, along with a large number of casualties, sharp fluctuations in foreign exchange rates and the creation of parallel markets with wide exchange rate differences, which all led to classify Lebanon among hyperinflationary economies and to significant complications associated with the application of relevant accounting standards. Likewise, the delay of the external auditors in submitting their report and expressing their opinion on the financial statements for the years 2019 and 2020 created a state of confusion in placing an opinion on the financial statements of banks.

On the other hand, and with the initiation of the audit of the financial statements for the year 2020, it became clear to us from the received report that the external auditor (Deloitte) insisted to issue an Adverse Opinion on the financial statements for the year 2020, similarly to the rest of the Lebanese banks at the time and correspondingly to the same external auditor's opinion on the financial statements for the year 2019, which is to withhold opinion (Disclaimer). It should be noted, in this framework, that the basis of the adverse opinion according to the external auditor, Deloitte, which we do not categorically agree with, is related to the bank's failure to apply the accounting standard No. 29, whose effects began after Lebanon's classification within the economic sectors with high inflation, while other external auditing offices did not

have the same opinion. As for the external auditor, Sidani & Co., they affirmed to withhold their opinion (Disclaimer) in their report for the year 2020 similarly to the year 2019.

We have repeatedly mentioned in the reports submitted, both to the previous general assemblies of this bank and in the presence of representatives of the owner, as well as in our reports sent to them since 2012, many alternatives and options to avoid many future risks, whatever they may be, which we see now surrounding this small-sized institution facing the major financial crisis.

Yes, Lebanon is going through a very difficult stage, and indicators of crises have begun to affect some countries in the region and the world at large. The major financial crisis that Lebanon has faced, which has a political basis, prompted us as a board of directors to take the maximum protection measures that can be done, the most important of which is the transfer of its funds deposited with Lebanese banks to the BDL exclusively in its capacity as a sovereign bank, given that depositors' money has not been used for any risks related to commercial work and high-risk credit operations in the Lebanese local market for years. This is an exceptional and positive matter that indicates the very conservative policy pursued by the bank in advance, and for months we have been taking steps that include precautionary measures and an alternative plan to protect depositors' funds.

As a reminder, our bank achieved profits until the end of 2019 (of \$14.8 million US dollars), but as a result of the emerging crisis, they were redeemed as provisions based on the circulars of the Banque du Liban. Conceivably, you are fully aware that the consequences of this (guaranteeing) measure regarding the depositors' money that we decided to deposit with the BDL exclusively as a sovereign bank, which amounted to more than 85% of the bank's total assets, is the bank's loss of its revenues on its deposits with banks, which previously constituted 75% of the bank's revenues, not to mention the suspension of the returns on the Lebanese state's Eurobonds due to its voluntary suspension of payments, which used to constitute 19% of these revenues.

This will force us to record book losses to maintain these funds at a central bank and grant them sovereign protection, by measuring the high risks of investing them in the banking sector or any other activity at the current stage, taking into consideration that the bank owns assets ready for sale, estimated at about \$28 million US dollars, which if sold, they would possibly cover any foreseeable losses and record profits.

It is noted that since 2011 and to date, the documentary credits for the four contributions of the owner have exceeded \$27 billion US dollars, and this represents the suspended balances and not the movement of the credits, which may exceed this number by 30% at least, while the share of our contribution in Beirut amounted to about \$10 million US dollars over the years since 2011, i.e. at a rate not exceeding 0.04% of the mentioned amount, as dealing with our bank was limited to time deposits, which the owner insisted, for unknown reasons, to retrieve them since 2015, even though they were deposited at that time with Lebanese banks, and we record this to the General Assembly to document dealing during the past years. We should also mention that before 2011, the volume of documentary credits of our bank in Lebanon reached the amount of \$9 billion US dollars, which confirms that measuring the risks towards Lebanon is not the main reason for the owner's reluctance to provide support to this bank, knowing that the external contributions of the external bank deal with the Lebanese banking sector for decades, until the crisis took place.

Finally, despite the severity of the economic and financial crisis in Lebanon and in light of the lack of any natural resources such as oil and gas to support its public finances, and given its sensitive geographical location, which constitutes an arena for tensions and disputes in the region and for instability, it must be said that many countries in the region and the world are also exposed to crises and major economic disasters and not only Lebanon, where current indicators issued by specialized international advisory offices reflect that the coming years carry very high risks and combine the seriousness of the global economic and financial conditions, which remind us of the data that preceded the Second World War. Thus, the continuation of the banking

sector in Lebanon in particular despite this crisis with all its causes and for more than two years gives an indication of resilience in the face of crises despite the absence of international support for political reasons related to the regional situation.

Accordingly, as Chairman and Board of Directors, we will continue this precautionary approach, taking into account all possible scenarios that may occur in an attempt to address them as much as possible according to the available capabilities. We hope the owner, if he has a serious vision for investment and presence in this ancient brotherly country, to take steps with regard to the options we referred to in the past years or raise his capital to the level that qualifies this institution to continue, knowing that such support to this institution at this sensitive and risky time, which carries very high risks, which will increase during the year 2021 and which may also be greater than that in the year 2022 is inevitable. Thus, the time factor in providing quick support to this institution facing the economic and financial crisis in Lebanon is extremely important, and we are convinced that Lebanon will again economically and financially prosper one day.

In conclusion, on behalf of the Board of Directors, we would like to thank our customers for their continued patience and our employees for their exemplary dedication. May God keep you healthy, safe and secure.

Mohamed Najib Hmida El-Jamal

Chairman of the Board of Directors/General Manager



Corporate Governance

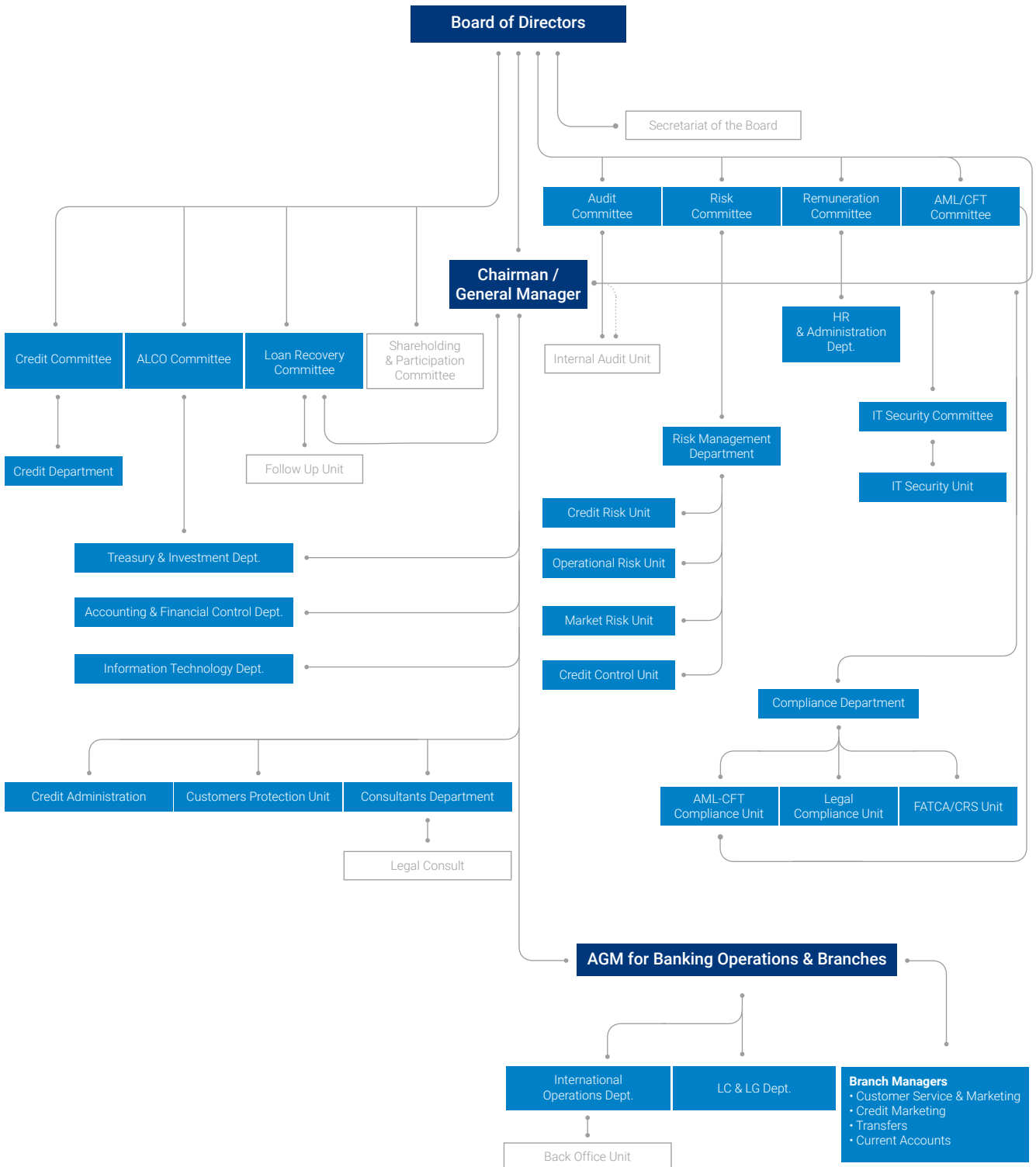
Corporate Governance sets out the basis, systems and processes by which the Bank is managed while maintaining and securing the rights and needs of stakeholders including shareholders, depositors, clients, and other related parties as well as defining the rights and responsibilities for each.

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.

Risk Committee

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

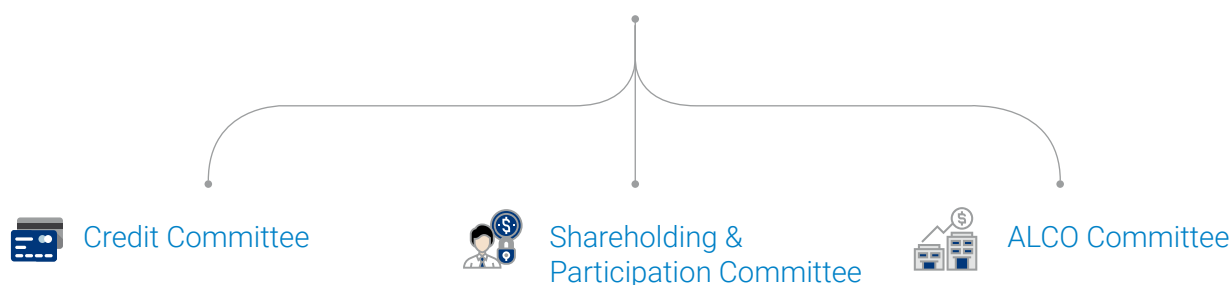
Remuneration Committee

- 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.

Core Decisions' Executive Committees

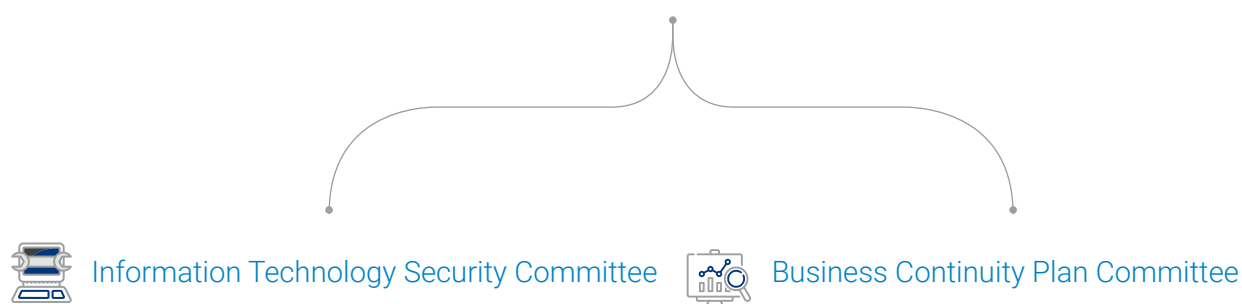


- Determines the Bank's Credit Policy while taking into consideration compliance with the applicable laws & regulations and the directives issued by Central Bank of Lebanon and the Banking Control Commission.
- Makes decisions on granting/extending credits within its delegation as determined by the Board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

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

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

Senior Management Committees



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

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

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 IFRS 9 Framework

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

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.

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) 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



Since the last quarter of 2019, Lebanon has witnessed severe events that have affected and continue to have a significant impact on the financial, monetary and economic outlook, in addition to their impact on the economic situation in general and the banking system in particular. Prominent among these events are:

- Reducing the Lebanese sovereign credit risks, which began to deteriorate since the last quarter of 2019, led to an increase in systemic risks and dealing with Lebanon from external parties.
- Transfers abroad and cash withdrawals in foreign currencies and currently the local currency have been restricted. 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
- The emergence of two types of dollars: the cash dollar (Fresh Dollar) and the local dollar (Local Dollar)

- The Lebanese government announced on March 23, 2020 to stop paying all Lebanese state debt bonds, denominated in US dollars

- Low interest rates in the Lebanese market, the Central Bank of Lebanon stopped paying interest on mandatory foreign currency investments, and new long-term deposits were not accepted from banks

- Severe inflation and decrease in purchasing power.

During this period, the bank was able to maintain the size of its assets, which amounted to 1,497 billion Lebanese pounds at the end of 2020, i.e. an annual growth rate of 5% compared to the size of its assets at the end of 2016, which amounted to 1,419 billion Lebanese pounds.

In the previous years until 2018, the bank was able to achieve profits, but during the year 2019, while the final result of the "profits and losses" account in the bank reached profits of 23 billion Lebanese pounds during the year 2019,

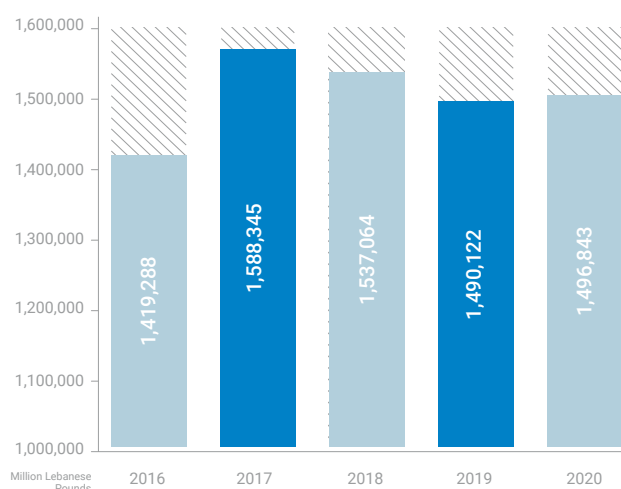
the general climate caused by the difficult economic and financial conditions and the outbreak of the epidemic Corona (Covid 19) in Lebanon, and like the rest of the banks operating in Lebanon and in the international financial markets, and in line with the recommendations of the external auditor, precautionary measures were taken in line with these developments, which requires setting aside an amount of 66 billion LBP, including the mentioned profits, which is around LBP 23 billion, to record a negative book result of LBP 43 billion, which is not the result of the bank's commercial operations, but rather aims to improve the financial position in line with the circulars of the Central Bank of Lebanon and international accounting standards. All difficulties, profits at the end of the year 2020 amounted to 3.7 billion Lebanese pounds.

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, in general, maintained the size of its assets during the period from 2016 to 2020, despite the previously mentioned circumstances. The bank's assets increased until the end of the year 2020 by a small percentage compared to the year 2019.

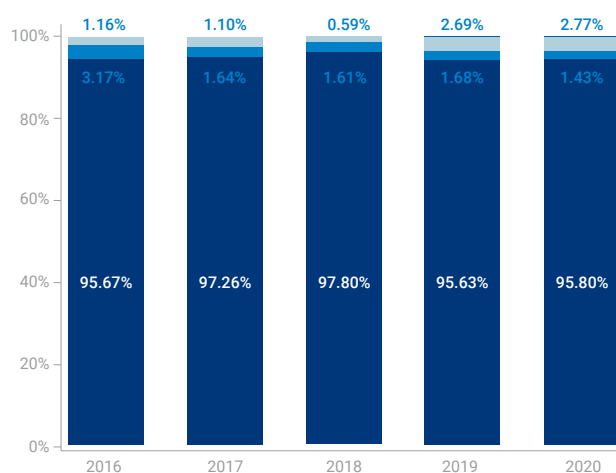
Total Asset



Assets Distribution Ratios

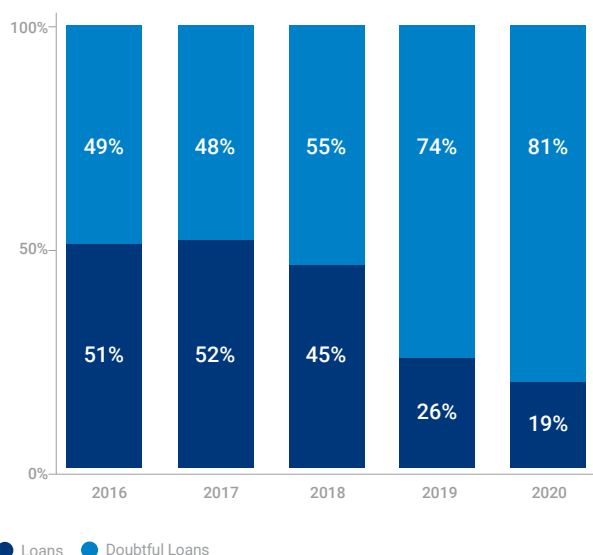
In recent years, the bank has followed a conservative policy in terms of funds placements and focused on rewarding and low risk investments, such as investments with banks and in financial instruments. These represented 98% of total assets by the end of 2020, allowing the Bank to maintain high liquidity ratios. This came as a result of slow economic growth in the Lebanese market that do not encourage increasing credit limits.

Percentage Distribution of Assets



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

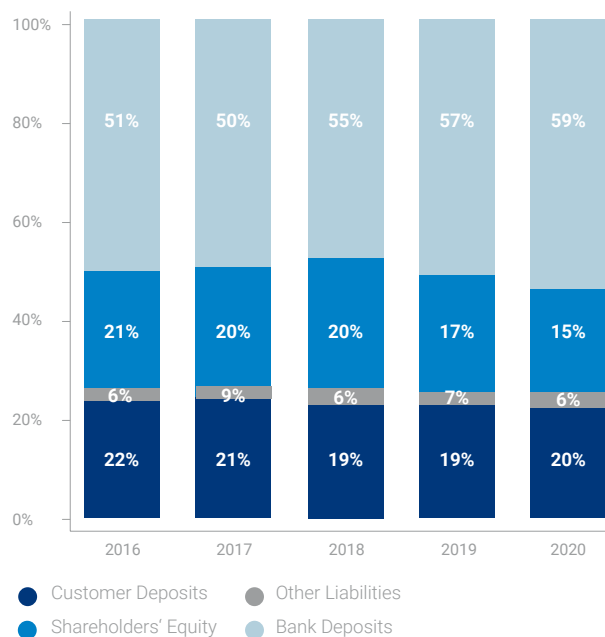
Placement with banks and financial institutions portfolio is considered one of the main Bank's portfolios; where it represents 78% of the bank's total assets. The Bank kept short and medium term investments represented by term deposits with commercial banks in order to maintain the adequate liquidity levels. These investments include compulsory reserves and compulsory placements with BDL.

3. Financial Instruments Portfolio

The financial instruments portfolio represented 17% of the Bank's total assets in 2020. The portfolio witnessed a remarkable transformation during the previous two years, as the Lebanese government announced its inability to repay the Eurobonds, and thus the banks incurred losses resulting from the state's inability to pay its debts, knowing that the bank had made provisions for expected credit losses of 45% on these bonds.

II. Liabilities & Shareholders' Equity

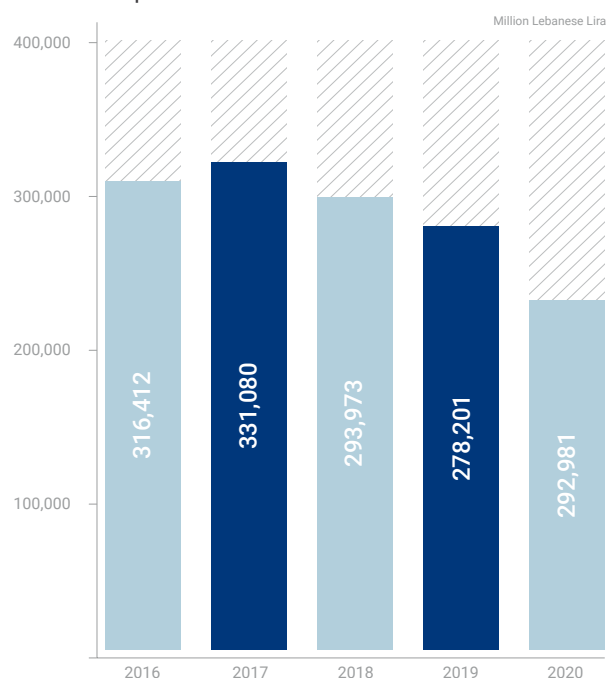
A substantial change in the structure of the bank's sources of funds took place recently where shareholders' equity represented 15% of these sources by the end of 2020, whereas banks' deposits represented the largest part of these sources by 64%.



1. Customers' Deposits

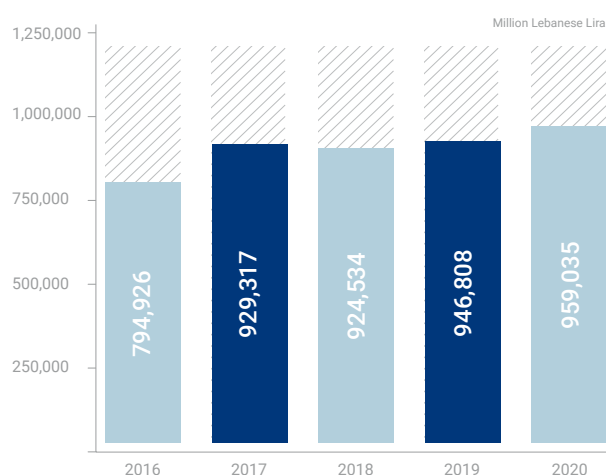
The customers' deposits portfolio represented 20% of the total sources of funds by the end of 2020.

Customers' Deposits



2. Banks Deposits

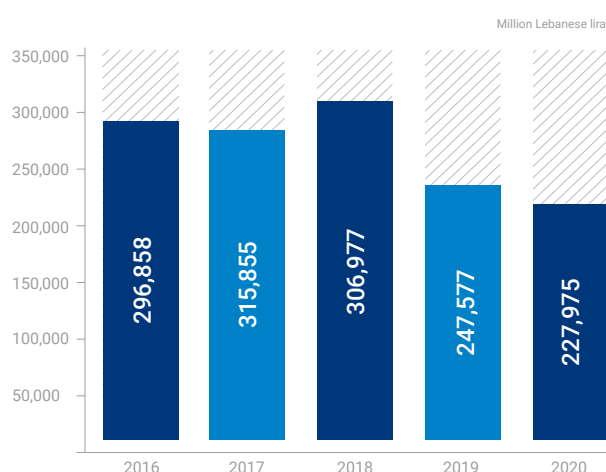
The efforts made in the past years in obtaining deposits from nonresident banks and financial institutions contributed in achieving growth in deposits from banks. It represented 64% of the total sources of funds by the end of 2020, of which Mother Bank and related parties' deposits represent the major 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, while Shareholders' equity decreased at the end of 2019 as a result of taking provisions for sovereign debts worth 66 billion Lebanese Lira. Shareholders' equity in the past five years grew as follows:

Shareholders' Equity



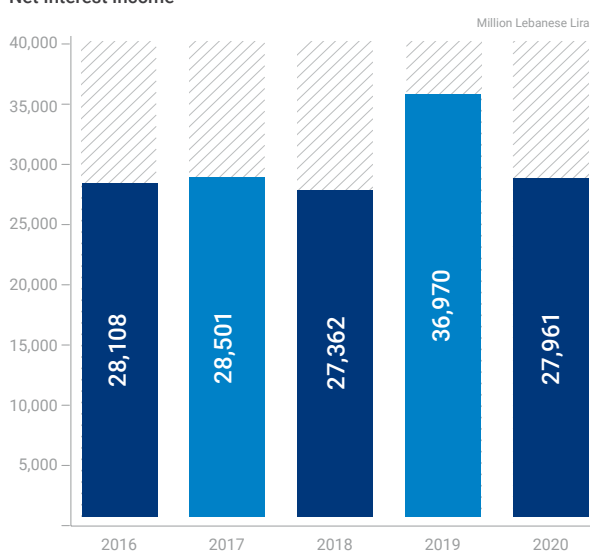
III. Profits & Losses

1. Net Interest Income

The bank maintains net interest income during the previous years, and the year 2019 witnessed a remarkable increase as a result of the increase in interest rates during the year 2019 to return and decline at the end of the year 2020 as a result of the suspension of interest on Eurobonds.

The development of net interest income in the past five years was as follows:

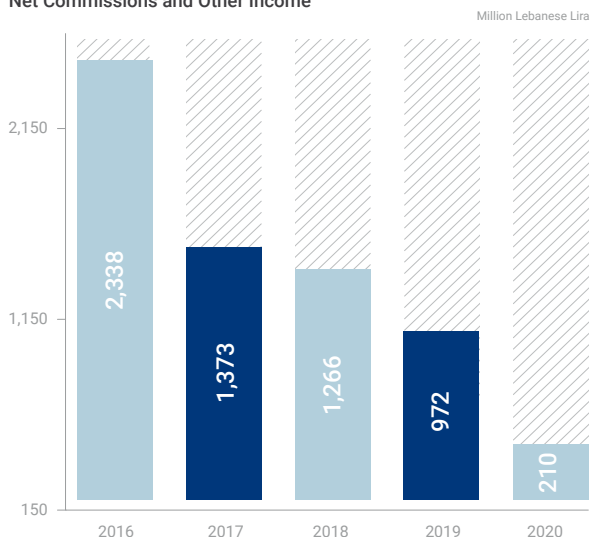
Net Interest Income



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:

Net Commissions and Other Income



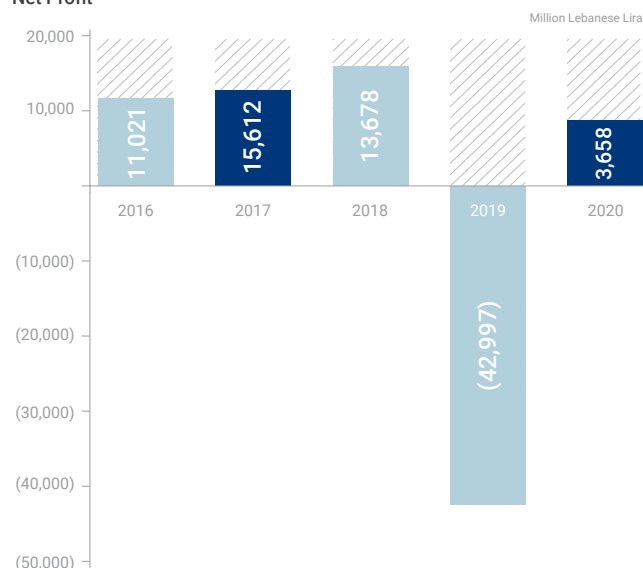
3. Administrative and General Expenses

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 bank took precautionary measures in line with developments, which requires the formation of provisions for expected credit loss at the end of the year 2019, while the final result of the "profit and loss" account at the bank at the end of the year 2020 amounted to 3.658 billion Lebanese Lira.

Net Profit



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:

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Total Capital / Risk Weighted Assets | 17.54% | 18.12% | 18.33% | 19.31% | 19.31% |
| Ratio required by BDL | 14.00% | 14.50% | 15.00% | 10.5% | 10.5% |
| Tier1 Capital / Risk Weighted Assets | 17.54% | 17.81% | 17.20% | 18.13% | 18.13% |
| Ratio required by BDL | 11.00% | 12.00% | 13.00% | 8.5% | 8.5% |
| Common Equity Tier1/ Risk Weighted Assets | 17.39% | 17.81% | 17.20% | 18.13% | 18.13% |
| Ratio required by BDL | 8.50% | 9.00% | 10.00% | 7% | 7% |

04 Shareholders Annual Meeting

The Shareholders Annual Ordinary Meeting held on 17.02.2022 approved the board of directors' report, the balance sheet and the profit and loss account for the financial year 2020 giving discharge to the members of the board.



05 Financial Statements and Independent Auditors' Report

YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

Table of Contents

01

Independent Auditors' Report

25

02

Financial Statements

29

| | |
|--|----|
| A. Statement of Financial Position | 29 |
| B. Statement of Profit or Loss | 30 |
| C. Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income | 31 |
| D. Statement of Changes In Equity | 31 |
| E. Statement of Cash Flows | 32 |
| F. Notes to the Financial Statements | 33 |
| 1. General Information | 33 |
| 2. Application of New & Revised International Financial Reporting Standards (IFRS) | 36 |
| 3. Significant Accounting Policies | 39 |
| 4. Critical Accounting Judgments & Key Sources of Estimation Uncertainty | 48 |
| 5. Cash and Deposits with Central Bank's | 49 |
| 6. Deposits with Banks & Financial Institutions | 51 |
| 7. Deposits with the Parent, Sister & Other Related Banks | 51 |
| 8. Loans & Advances to Customers | 52 |
| 9. Investment Securities | 52 |
| 10. Assets Under Leverage Arrangement with the Central Bank of Lebanon | 55 |
| 11. Property & Equipment | 56 |
| 12. Intangible Assets | 57 |
| 13. Other Assets | 57 |
| 14. Deposits from a Central Bank | 57 |
| 15. Deposits from Banks & Financial Institutions | 57 |
| 16. Deposits from the Parent, Sister & Other Related Banks | 58 |
| 17. Customers' Deposits | 58 |
| 18. Other Liabilities | 60 |
| 19. Provisions | 60 |
| 20. Share Capital | 61 |
| 21. Reserves | 61 |
| 22. Interest Income | 61 |
| 23. Interest Expense | 62 |
| 24. Fees & Commission Income | 62 |
| 25. Net Gains on Investment Securities at Fair Value Through Profit or Loss | 62 |
| 26. Salaries & Related Charges | 62 |
| 27. General & Administrative Expenses | 63 |
| 28. Cash & Cash Equivalents | 63 |
| 29. Financial Instruments with Off-Balance-Sheet Risks | 63 |
| 30. Balances & Transactions with Related Parties | 64 |
| 31. Financial Risk Management | 65 |
| 32. Capital Management | 80 |
| 33. Contingent Liabilities | 80 |
| 34. Approval of the Financial Statements | 80 |

Independent Auditor's Report

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

Adverse Opinion

We have audited the financial statements of North Africa Commercial Bank S.A.L. (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2020, and the statement of profit or loss, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, because of the significance of the matters discussed in the Basis for Adverse Opinion section of our report, the accompanying financial statements do not present fairly the financial position of the Bank as at December 31, 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Adverse Opinion

1. As explained in Note 3, the Bank has not applied the requirements of IAS 29 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies' in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2020. IAS 29 requires that the financial statements, and corresponding figures for previous periods, of an entity with a functional currency that is hyperinflationary, to be stated in the terms of the measuring unit current at the end of the reporting period. Had the Bank applied the requirements of IAS 29 many of the elements of the accompanying financial statements, including disclosures, would have been significantly impacted. The effects on the financial statements of this departure have not been determined.

2. Note 1 to the financial statements indicates that there is currently a high degree of uncertainty surrounding the Lebanese banking industry and the Lebanese economy as a whole, triggered by the severe financial crisis and unprecedented economic downturn, the

effects of the Covid-19 pandemic and the explosion at Beirut Seaport in August 2020. As the situation is rapidly evolving, the magnitude of the possible adverse effects on the Lebanese economy and the banking sector, remains 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 Lebanese banking sector as a whole 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 were 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. Our opinion in the prior year was also modified in respect of this matter.

3. Cash and deposits with Central Bank of Lebanon and investment securities at amortized cost, which are carried in the statement of financial position at LBP1,011billion and LBP192billion respectively (2019: LBP524billion and LBP224billion respectively), include balances and investments with the Central Bank of Lebanon and Lebanese government debt securities of LBP1,010billion and LBP192billion respectively net of allowances for expected credit losses of LBP18billion and LBP59billion respectively (2019:

LBP523billion and LBP224billion respectively net of allowances for expected credit losses of LBP8billion and LBP59billion respectively). Management has not stated these balances net of allowances for expected credit losses which take into account the significant deterioration in credit quality since initial recognition which has arisen as a result of the continuing economic crisis in Lebanon and the government default on Eurobonds, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable to determine the adjustments necessary to these amounts. Our opinion in the prior year was also modified in respect of this matter.

4. Loans and advances to customers and deposits with banks and financial institutions are carried in the statement of financial position at LBP14billion and LBP126billion respectively net of allowance for expected credit losses in the amount of LBP18billion and LBP2billion respectively (2019: LBP16billion and LBP527billion respectively net of allowance for expected credit losses LBP18billion and LBP11billion respectively). Management has not stated these balances net of allowances for credit losses which take into account the full impact of the economic crisis and political turmoil in Lebanon, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable to determine the adjustments necessary to these amounts. Our opinion in the prior year was also modified in respect of this matter.

5. Investment securities at fair value through profit or loss and investment securities at fair value through other comprehensive income, are carried in the statement of financial position at LBP6billion and LBP62billion respectively (2019: LBP12billion and LBP105billion respectively). 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 in Lebanon at the reporting date, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable

to determine the adjustments necessary to these amounts. Our opinion in the prior year was also modified in respect of this matter.

6. Management has not disclosed the fair value of the Bank's financial assets and financial liabilities at amortized cost, which constitutes a departure from IFRSs. We were unable to determine the fair value which should be disclosed. Our opinion in the prior year was also modified in respect of this matter.

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

Other Matter

The financial statements of the Bank for the year ended December 31, 2020 were jointly audited with another auditor who disclaimed their opinion on those statements on December 27, 2021. The disclaimer of opinion relates to the same matters as those described in the Basis for Adverse Opinion section of our report.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 1 of the financial statements, which describes that the Bank's assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Lebanese Pounds in accordance with the accounting policy on foreign currency transactions detailed in Note 3 of the financial statements i.e. at the official exchange rate prevailing at the end of the reporting period and that the realization of these assets and the settlement of these liabilities, could be materially different. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial

statements for the year ended December 31, 2020. Except for the matters described in the Basis for Adverse Opinion section of our report, we have determined that there are no other key audit matters to communicate in our report.

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

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and

perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Deloitte & Touche
Beirut, Lebanon
December 27, 2021

Independent Auditor's Report

BT 33135/DTT

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, 2020, 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.

Because of 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 and we do not express an opinion on the accompanying financial statements of the Bank.

Basis for Disclaimer of Opinion

1. As explained in note 3, the Bank has not applied the requirements of IAS 29 "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies" in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2020. IAS 29 requires that the financial statements, and corresponding figures for previous periods, of an entity with a functional currency that is hyperinflationary, to be stated in terms of the measuring unit current at the end of the reporting period. Had the Bank applied the requirements of IAS 29 many of the elements of the accompanying financial statements, including disclosures, would have been significantly impacted. The effects on the financial statements of this departure have not been determined.
2. Note 1 to the financial statements indicates that there is currently a high degree of uncertainty surrounding the Lebanese economy as a whole,

triggered by the severe financial crisis and unprecedented economic downturn, the effects of the Covid-19 pandemic and the explosion at Beirut Seaport in August 2020. As the situation is rapidly evolving, the magnitude of the possible adverse effects remains 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 banking sector 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 were 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.

3. Cash and deposits with central bank items and investments in financial assets measured at amortized cost, which are carried in the statement of financial position at LBP1,011billion and LBP192 billion respectively (2019:LBP524billion and LBP224billion respectively), includes balances and investments in the Central bank and certificates of deposits in the amount of LBP1,010billion and LBP192billion respectively.

Also, loans and advances to customers

and deposits with banks and financial institutions, which are carried in the statement of financial position at LBP14billion and LBP126billion (2019:LBP16billion and LBP527billion)

Consequently, the Bank booked additional provisions in the amount of LBP97billion (2019:LBP95billion) 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.

4. Investments in financial assets measured at fair value through profit and loss and investments in financial assets measured at fair value through other comprehensive income in the statement of financial position amounting to LBP6billion and LBP62billion respectively (2019:LBP12billion and LBP105billion respectively). 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.
5. 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 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.

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

Other Matters

We have audited the Bank's financial statements for the year ended December 31, 2020 jointly with Deloitte & Touche who have rendered an adverse opinion on December 27, 2021 (review the joint audit report).

Emphasis of Matters

We draw attention to note 1 of the financial statements, which describes that the Bank's assets and liabilities accounting policy on foreign currency transactions and balances which is at the official exchange rate prevailing at the reporting period as per note 3 and that the realization and settlement of these assets and liabilities respectively could be materially different. Our opinion is modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for the year ended December 31, 2020. Except for the matters described in the "Basis for Disclaimer of Opinion" section of our report, we have determined that there are no other key audit matters to communicate in our report.

Other Information

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.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

Sidani & Co.

Beirut, Lebanon
December 27, 2021

Financial Statements

A. Statement of Financial Position

| Assets | Notes | December 31, | |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| | | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash and deposits with Central Bank | 5 | 1,011,152,060 | 523,641,078 |
| Deposits with banks and financial institutions | 6 | 125,878,055 | 526,990,274 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 7 | 31,835,763 | 30,415,125 |
| Loans and advances to customers | 8 | 14,134,329 | 15,521,676 |
| Investment trading securities at fair value through profit or loss | 9 | 6,444,449 | 12,204,040 |
| Investment securities at fair value through other comprehensive income | 9 | 61,807,735 | 104,741,660 |
| Investment securities at amortized cost | 9 | 191,791,316 | 224,484,321 |
| Property and equipment | 11 | 43,399,105 | 46,675,421 |
| Intangible assets | 12 | 159,465 | 280,815 |
| Other assets | 13 | 10,240,875 | 5,167,129 |
| Total assets | | 1,496,843,152 | 1,490,121,539 |
| Liabilities | | | |
| Deposits from a central bank | 14 | 80,410,591 | 80,484,850 |
| Deposits from banks and financial institutions | 15 | 11,526,992 | 23,892,826 |
| Deposits from the parent, sister and other related banks | 16 | 867,097,359 | 842,432,494 |
| Customers' deposits | 17 | 292,981,487 | 278,201,225 |
| Other liabilities | 18 | 8,835,965 | 9,784,731 |
| Provisions | 19 | 8,015,940 | 7,748,739 |
| Total liabilities | | 1,268,868,334 | 1,242,544,865 |
| 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 | 76,956,605 |
| Change in fair value of investment securities at fair value through other comprehensive income | 9 | (43,665,715) | (20,405,654) |
| Retained earnings | | 27,536,973 | 70,534,040 |
| Profit/(loss) for the year | | 3,658,205 | (42,997,067) |
| Total equity | | 227,974,818 | 247,576,674 |
| Total liabilities and equity | | 1,496,843,152 | 1,490,121,539 |
| Financial instruments with off-balance sheet risks | | | |
| Letters of guarantee and standby letters of credit | 29 | 19,491,535 | 19,131,102 |
| Letters of credit - export confirmed | | - | 86,531 |

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements



B. Statement of Profit or Loss

| | Notes | Year Ended December 31, | |
|---|---------|-------------------------|---------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| | | LBP'000 | LBP'000 |
| Interest income | | 52,043,964 | 79,228,532 |
| Less: withholding tax on interest | | (4,295,997) | (2,683,710) |
| Interest income, net of withholding tax | 22 | 47,747,967 | 76,544,822 |
| Interest expense | 23 | (19,786,535) | (39,575,106) |
| • Net interest income | | 27,961,432 | 36,969,716 |
| Fee and commission income | 24 | 383,469 | 1,158,665 |
| Fee and commission expense | | (173,701) | (186,938) |
| • Net fee and commission income | | 209,768 | 971,727 |
| Net (loss)/gain on investment securities at fair value through profit or loss | 25 | (1,573,964) | 7,307,124 |
| Gain on difference of exchange | | (119,775) | 101,876 |
| • Net financial revenues | | 26,477,461 | 45,350,443 |
| Provision for expected credit loss | 31 | (9,546) | (66,052,426) |
| Net financial revenues/(losses) after provision of impairment loss | | 26,467,915 | (20,701,983) |
| Salaries and related charges | 26 | (12,997,277) | (12,025,258) |
| Depreciation, amortization, and allowance for impairment | 11 & 12 | (3,397,666) | (1,745,557) |
| General and administrative expenses | 27 | (4,840,385) | (4,796,357) |
| Other revenues | | 16,050 | — |
| • Total operating expenses | | (21,219,278) | (18,567,172) |
| Profit/(loss) before income tax | | 5,248,637 | (39,269,155) |
| Income tax expense | 18 | (1,590,432) | (3,727,912) |
| Profit/(loss) for the year | | 3,658,205 | (42,997,067) |

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

C. Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income

| | Year Ended December 31, | | |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | Notes | 2020 | 2019 |
| | | LBP'000 | LBP'000 |
| Net profit / (loss) for the year | | 3,658,205 | (42,997,067) |
| Other comprehensive income / (loss): | | | |
| Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss: | | | |
| • Unrealized loss on financial assets at fair value through other comprehensive income | 9 | (27,965,535) | (19,821,929) |
| • Deferred tax | 13 | 4,705,474 | 3,418,394 |
| Total other comprehensive loss | | (23,260,061) | (16,403,535) |
| Total comprehensive loss for the year | | (19,601,856) | (59,400,602) |

D. Statement of Changes in Equity

| | Capital | Cash contribution to capital | Reserves | Change in fair value of investment securities | Retained earnings | Profit / (Loss) for the year | Total |
|--|-------------------|------------------------------|-------------------|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance January 1, 2019 | 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 for the year 2019 | - | - | - | (16,403,535) | - | (42,997,067) | (59,400,602) |
| Balance December 31, 2020 | 15,000,000 | 148,488,750 | 76,956,605 | (20,405,654) | 70,534,040 | (42,997,067) | 247,576,674 |
| Allocation of 2019 Loss | - | - | - | - | (42,997,067) | 42,997,067 | - |
| Total comprehensive loss for the year 2020 | - | - | - | (23,260,061) | - | 3,658,205 | (19,601,856) |
| Balance December 31, 2020 | 15,000,000 | 148,488,750 | 76,956,605 | (43,665,715) | 27,536,973 | 3,658,205 | 227,974,818 |

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

E. Statement of Cash Flows

| | Year Ended December 31, | | |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | Notes | 2020 | 2019 |
| | | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash flows from operating activities: | | | |
| Profit/(loss) for the year before income tax | | 5,248,637 | (39,269,155) |
| Adjustments for: | | | |
| • Depreciation, amortization, and allowance for impairment | 11 & 12 | 3,397,666 | 1,745,557 |
| • Change in fair value of investment securities at fair value through profit or loss | 25 | 1,788,081 | 2,048,823 |
| • Allowance for expected credit losses | 31 | 9,546 | 66,052,426 |
| • Provision for employees' end-of-service indemnities | 19 & 27 | 693,373 | 334,828 |
| • Other provisions | 19 | 77,341 | 10,929 |
| • Dividend income | 25 | (214,117) | (9,355,572) |
| • Interest income | | (47,747,967) | (76,544,822) |
| • Interest expense | | 19,786,535 | 39,575,106 |
| Net change in compulsory deposits with Central Bank of Lebanon with maturities exceeding three months | | 27,612,811 | (204,432) |
| Net change in deposits with banks and financial institutions with maturities exceeding three months | | 336,509,668 | 75,033,750 |
| Net change in investment securities at fair value through profit or loss | | 3,971,510 | - |
| Net change in investment securities at fair value through other comprehensive income | 9 | 14,968,390 | - |
| Net change in investment securities at amortized cost | 9 | 32,268,078 | 57,211,794 |
| Net change in loans and advances to customers | 8 | 1,377,801 | 5,328,239 |
| Net change in other assets | 13 | (368,272) | (2,369) |
| Net change in deposits from banks and financial institutions | 15 | (12,184,096) | (66,133,848) |
| Net change in customers' deposits | 17 | 15,240,186 | (17,401,416) |
| Net change in other liabilities | 18 | 1,188,714 | 4,539,420 |
| Settlements of employees' end-of-service indemnities | 19 | (503,513) | (582,257) |
| | | 403,120,372 | 42,387,001 |
| Income tax paid | | (3,727,912) | (1,848,243) |
| Dividends received | | 214,117 | 9,355,572 |
| Interest received | | 53,012,861 | 75,710,463 |
| Interest paid | | (24,119,408) | (36,428,348) |
| Net cash generated from operating activities | | 428,500,030 | 89,176,445 |
| Cash flows from investing activities: | | | |
| • Acquisition of property and equipment | 11 | - | (4,633,037) |
| • Acquisition of intangible assets | 12 | - | (55,097) |
| Net cash used in investing activities | | - | (4,688,134) |
| Cash flows from financing activities: | | | |
| • Net change in Deposits from central banks | 14 | 86,476 | 290,607 |
| • Net change in Deposits from parent, sister and other related banks | 16 | 28,195,341 | 86,601,062 |
| Net cash generated from financing activities | | 28,281,817 | 86,891,669 |
| Net increase in cash and cash equivalents | | 456,781,847 | 171,379,980 |
| Cash and cash equivalents beginning of year | | 448,909,853 | 277,529,873 |
| Cash and cash equivalents end of year | 28 | 905,691,700 | 448,909,853 |

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

F. Notes to the Financial Statements

Year ended December 31, 2020

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).

1.1 The Macro Economic Environment

Since the last quarter of 2019, Lebanon has been witnessing severe events which had and continue to have a significant impact on the fiscal, monetary and economic outlook along with their related adverse impact on the business community as a whole and the banking system in particular, mainly: social unrest and business disruption across the country, series of downgrades to the level of default ranking for private and sovereign credit risk by all major rating agencies, restrictions on cash withdrawals and movement of funds in foreign currencies, non-ability to transfer funds from local bank accounts in foreign currency to foreign accounts with correspondent banks, and the Lebanese Republic default on its Eurobonds due on March 9, 2020 and then the decision to discontinue payments on all of its outstanding USD-denominated Eurobonds. The Eurobonds default precludes access to international markets for foreign financing, while the domestic banking system is severely impaired.

The dry up of the dollar inflow to the country precipitated systemic failures across banking, debt and the exchange rate. A significant portion of the Lebanese banks holdings consist of sovereign lending, including deposits with Central Bank of

Lebanon, which made banks unable to meet their dollar obligations to customers. A de facto restriction on outbound transfers and foreign currency cash withdrawals, were imposed to preserve the foreign currency left in the country. The difficulty in accessing foreign currencies led to the emergence of a parallel market to the official peg whereby the price to access foreign currencies increased, deviating significantly from the official peg of 1507.5 LBP/USD. This has resulted in an uncontrolled rise in prices driving high inflation and rise in the consumer price index, loss of confidence in the economy and deterioration in the economic fundamentals.

A devastating deadly blast occurred on August 4, 2020 of the Beirut Seaport causing severe property damages across a wide area of the capital along with a large number of casualties.

The Central Bank of Lebanon efforts to control foreign and slow the loss of foreign currency reserves, led to multiple exchange rates, however unsustainable.

On April 30, 2020 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 1, 2020, 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 respect the Association of Banks in Lebanon (ABL) has challenged the Government's Plan for many uncertainties associated with the Plan and the assumptions made in it. The ABL submitted an alternative approach to tackling the Lebanese economic crisis in general and the banking crisis in particular.

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 explosion in the Seaport of Beirut and COVID-19 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.

1.2 Central Bank of Lebanon Policy Initiatives

Since the beginning of the crisis in October 2019, the Central Bank of Lebanon ("BDL") has issued a series of circulars reflecting on policy initiatives and crisis management. Below is brief of the key circulars that are still active:

Regulatory Framework

Intermediate Circular 567

• BDL licensees should apply the following minimum regulatory expected credit loss ("ECL") ratios, while permitting banks to constitute progressively those ECLs over a period of 5 years (starting from 2020). The BDL Central Council may consider the extension of the period to 10 years, for banks that manage to complete the 20% cash contribution to capital requirement.

Foreign currency placements with BDL, including Certificates of Deposits: 1.89%

Local currency deposits with BDL: 0%

Lebanese government bonds in foreign currencies: 45%

Lebanese treasury bills in local currency: 0%

• BDL licensees are allowed not to downgrade loans exposures showing past dues (principal and interest) between February and December 2020 as a result of COVID-19, unless borrower ceases to operate as a going concern, in which case exposure should be automatically downgraded to Stage 3.

• Prohibition of dividends distribution on banks' common shares for the years 2019 and 2020.

• By December 31, 2020, banks should complete a 20% increase of the common equity tier I capital as at December 31, 2018. The BDL Central Council may consider for banks to complete 50% of this capital increase through transfer of real estate by the shareholders, provided these are liquidated within 5 years.

• Allowing banks to include the revaluation surplus of Property and Equipment in Tier I capital, subject to BDL approval on the revaluation.

• Banks must comply with the minimum capital adequacy ratios. Bank should refrain from dividend distribution, should these ratios fall below 7% for common equity Tier I ratio; 10% for tier I ratio; and 12% for total capital ratio.

Furthermore, if the capital conservation buffer on common equity falls below 2.5% of risk weighted assets during 2020 and 2021, banks should rebuild the gap by end of 2024, by a minimum of 0.75% per year, starting 2022.

• Banks are required to submit to a comprehensive plan, reflecting the banks' strategies to comply with the regulatory minimum capital requirements, including the timeline to achieve compliance. The plan should incorporate allowances required by the Banking Control Commission of Lebanon against different risks banks are exposed to.

• As exceptional measures, 100% of ECL on Stage 1 and Stage 2 exposures (except those against sovereign and BDL exposures in local and foreign currency), may be added to common equity Tier I capital. These will be gradually amortized to 75% in 2022, 50% in 2023 and 25% in 2024.

Basic Circular 154

• Banks should perform a fair value assessment of their assets and liabilities and set a plan to comply with all applicable regulatory requirements, namely those related to liquidity and capital adequacy, and restore their levels of service which were in place before the economic crisis.

Banks should also submit a request to the BDL Central Council to reconstitute/raise their capital to the required levels by the end of the first quarter of the year 2021, where applicable. In this respect, banks shall consider soliciting their depositors to convert their deposits into shares or

bonds, provided listing the bank's shares on the Beirut Stock Exchange.

• Banks should secure by February 28, 2021, offshore foreign currency deposits equivalent to a minimum of 3% of their total foreign currency as at July 31, 2020.

Monetary and Exchange Rate Policies and Socio-Economic Support:

Intermediate Circular 536: Stipulates the following measures:

- Interest earned on by banks on USD Certificates of Deposits issued by BDL, are received 50%-50% in USD and LBP respectively. Similarly, interest on customers deposits denominated in foreign currencies are paid 50%-50% in the account currency and LBP respectively.
- Banks should comply with interest rate ceilings on customer deposits capped at 5% and 8.5% on foreign currency and LBP denominated deposits respectively.
- The Beirut Reference Rates (BRR) should reflect the lower deposit rates.
- Basic Circular 150 exempting banks from compulsory reserve requirements on fresh foreign currency deposits received after April 9, 2020, subject to conditions.
- Basic Circulars 148 and 151 and Intermediate Circulars 549 and 565 allowing withdrawals of pre-crisis customers' deposits foreign currency accounts at the BDL platform rate subject to limits set by banks.
- Intermediate Circulars 547 and 552 requesting banks to rollover loans to customers in local and foreign currencies maturing between March 2020 to June 2020 up to 5 years at zero interest rate and fees, subject to the bank assessment of the customers' inability to settle their dues because of the economic situation. BDL also allowed the extension of loans to businesses to fund salaries and operating expenses, at the same terms mentioned above. In return, BDL would extend loans to banks in USD at zero interest rates against those loans to banks' customers.
- Basic Circular 152 and Intermediary Circular 569 allowing banks extension of loans up to 5 years at zero interest rate, to help those affected by the Beirut Seaport explosion. In return, BDL would extend loans to banks in USD at zero interest rates against those loans to banks' customers.
- Intermediate Circular 568 requesting banks to accept repayment by resident customers of their USD denominated retail loans (up to USD800,000 for housing loans and USD100,000 for retail loans) in local currency at the official exchange rate (LBP1507.5 to the USD).

1.3 The Bank's Financial Particulars

Assets and liabilities in foreign currency 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 Bank did not disclose the fair value of financial assets measured at amortized cost.

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, 2020. 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 17, 2019.

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 which occurred on August 4, 2020 and which has been assessed at US\$500thousand noting that they are covered by insurance policies. The coverage from the insurance company is related to the completion of the ongoing investigation that is performed.

As disclosed in Note 32 to these financial statements, the Bank's capital adequacy ratio as at December 31, 2020, 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 and Revised International Financial Reporting Standards (IFRS)

A. New and Amended IFRS Applied with No Material Effect on the Financial Statements

The following new IFRSs and amendments to IFRSs and Interpretations, which became effective for annual periods beginning on or after January 1, 2020, have been adopted in these financial statements. Although the application of these new and revised IFRSs did not have any material impact on the amounts presented for the current year or prior years, it may affect the accounting for future transactions or arrangements.

Interest Rate Benchmark Reform:

Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7

IBOR Transition (Interest Rate Benchmark Reform)

In September 2019, the IASB issued Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7) (IBOR reform Phase 1). IBOR reform Phase 1 provides a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. Such reliefs permit to assume that hedging relationships are unaffected by the uncertainties caused by IBOR reform. This includes assuming that hedged cash flows are not altered as a result of IBOR reform. Also, the reliefs allow to not discontinue hedging relationships as a result of retrospective or prospective ineffectiveness. IBOR Reform Phase 1 also requires additional disclosures in relation to those hedging relationships to which the reliefs are applied.

Amendments to IFRS 3:

Definition of a Business

The amendments in Definition of a Business (Amendments to IFRS 3) are changes to Appendix A (Defined Terms), the application guidance, and the illustrative examples of IFRS 3 only.

Amendments to references to the Conceptual Framework in IFRS Standards
Amendments on

IFRS (2) - Share-based Payment

IFRS (3) - Business Combinations

IFRS (6) - Exploration for and Evaluation of Mineral Resources

IFRS (14) - Regulatory Deferral Accounts

IAS (1) - Presentation of Financial Statements

IAS (8) - Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

IAS (34) - Interim Financial Reporting

IAS (37) - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

IAS (38) - Intangible Assets

IFRIC (12) - Service Concession Arrangements

IFRIC (19) - Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

IFRIC (20) - Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

IFRIC (22) - Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

SIC (32) - Intangible Assets-Web Site Costs

Some pronouncements are only updated to indicate which version of the framework they are referencing to.

IAS (1) - Presentation of Financial Statements

IAS (8) - Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors refer to the definitions

The Bank has adopted 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 SIC-21 during this year.

Amendments to provide lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19 related rent concession is a lease modification

The amendments provide relief to lessees in accounting for rent concessions occurring as a direct consequence of COVID-19, by introducing a practical expedient to IFRS 16.

2.1.B. New and Revised IFRS in Issue But Not Yet Effective and Not Early Adopted

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

| New and Amended IFRSs | Effective for Annual Periods Beginning on or After |
|---|--|
| <p>Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2 Amendments to IFRS 9, IAS 39 IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16</p> <p>In August 2020 the IASB issued Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2 Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16, (IBOR reform Phase 2) to address the accounting issues which arise upon the replacement of an IBOR with a risk-free rate ("RFR").</p> <p>IBOR reform Phase 2 includes a number of reliefs and additional disclosures. The reliefs apply upon the transition of a financial instrument from an IBOR to RFR. As a practical expedient, changes to the basis for determining contractual cash flows as a result of interest rate benchmark reform are required to be treated as changes to a floating interest rate, provided that, for the financial instrument, the transition from the IBOR benchmark rate to RFR takes place on an economically equivalent basis.</p> | <p>January 1, 2021</p> |
| <p>IFRS 3 Reference to the Conceptual Framework:</p> <p>Amendments add an explicit statement that an acquirer does not recognize contingent assets acquired in a business combination.</p> | <p>January 1, 2022</p> |
| <p>IAS 16 – Property, Plant and Equipment:</p> <p>Amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity recognizes the proceeds from selling such items, and the cost of producing those items, in profit or loss.</p> | <p>January 1, 2022</p> |
| <p>IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: Amendments specify that the 'cost of fulfilling' a contract comprises the 'cost that relate directly to the contract'.</p> | <p>January 1, 2022</p> |
| <p>Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020 Cycle amending IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, and IAS 41.</p> <ul style="list-style-type: none"> • IFRS1 - First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – in which the subsidiary is permitted to recognise cumulative translation differences (CTD) at the amount that would be included in the parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRSs. • IFRS 9 – Financial Instruments – The amendment on paragraph B3. 3.6 of the Standard clarifies the fees that a borrower includes in the 10 per cent test when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only fees paid or received between the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf. • Amendment of Illustrative Example 13 accompanying IFRS 16 Leases removes from the example the illustration of the reimbursement of leasehold improvements by the lessor in order to resolve any potential confusion regarding the treatment of lease incentives that might arise because of how lease incentives are illustrated in that example. | <p>January 1, 2022</p> |

The directors anticipate that these new Standards, Interpretations, and amendments will be adopted in the Bank's financial statements as and when they are applicable and adoption of these new Standards, Interpretations and amendment, may have no material impact on the financial statements of the Bank in the period of initial application.

| New and Amended IFRSs | Effective for Annual Periods Beginning on or After |
|---|---|
| Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Amendments regarding the classification of liabilities as Current or Non-current. | January 1, 2023 |
| Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 | January 1, 2023 |
| IFRS 17 Insurance Contracts | January 1, 2023 |
| Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts | 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. |

The directors anticipate that these new Standards, Interpretations, and amendments will be adopted in the Bank's financial statements as and when they are applicable and adoption of these new Standards, Interpretations and amendment, may have no material impact on the financial statements of the Bank in the period of initial application.



3. Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs). The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for certain financial instruments measured at fair value. The financial statements are presented in Lebanese Pound (LBP) which is the Bank's functional currency. 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:

Hyperinflation in Lebanon

IAS 29 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies' does not prescribe when hyperinflation arises, however it does provide characteristics of an economic environment of a country which indicate hyperinflation and allows judgement as to when restatement of financial statements becomes necessary. Characteristics of the economic environment of a country which indicate the existence of hyperinflation include:

- the cumulative inflation rate over three years approaches, or exceeds, 100%;
- the general population prefers to keep its wealth in non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency. Amounts of local currency held are immediately invested to maintain purchasing power;
- the general population regards monetary amounts not in terms of the local currency

but in terms of a relatively stable foreign currency. Prices may be quoted in that currency;

- sales and purchases on credit take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the credit period, even if the period is short; and
- interest rates, wages, and prices are linked to a price index.

During the year ended December 31, 2020, the economic environment in Lebanon experienced the acceleration of inflation indices, a three-year cumulative inflation rate exceeding 100%, and the significant devaluation of the Lebanese Pound. Judgement applied, determine that there were sufficient characteristics in Lebanon to consider its economy hyperinflationary as of December 31, 2020.

The basic principles in IAS 29 is that the financial statements of an entity that reports in the currency of a hyperinflationary economy should be stated in terms of the measuring unit current at the balance sheet date. Comparative figures for prior period(s) should be restated into the same current measuring unit.

The Bank has not applied the principles of IAS 29 in the preparation of these financial statements given, among other considerations, the significant divergence in market perception of the exchange rate in comparison to the official exchange rate; consensus on the use of same general price index across entities that report in Lebanese Pound; and any views of relevant regulators including taxation.

The principal accounting policies are set out below:

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 recognized in the Bank's statement of financial position when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Recognized 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 recognized 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 recognized 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).

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 recognized and derecognized 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 recognized immediately in profit or loss.

All recognized financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortized 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 amortized 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 recognized 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 amortized 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 Amortized 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 derecognized, the cumulative gain/loss previously recognized 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 recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity.

Debt instruments that are subsequently measured at amortized 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 amortized 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 recognized 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 recognizes 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 recognized 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 amortized 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.

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 derecognizes 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 recognizes 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 recognize the financial asset and also recognizes a collateralized 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 recognized in OCI and accumulated in equity is recognized in profit or loss, with the exception of equity investment designated as measured at FVTOCI, where the cumulative gain/loss previously recognized 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 recognize under continuing involvement, and the part it no longer recognizes 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 recognized and the sum of the consideration received for the part no longer recognized and any cumulative gain/loss allocated to it that had been recognized in OCI is recognized in profit or loss. A cumulative gain/loss that had been recognized in OCI is allocated between the part that continues to be recognized and the part that is no longer recognized 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 recognized 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 amortized cost: as a deduction from the gross carrying amount of the assets;
- for debt instruments measured at FVTOCI: no loss allowance is recognized 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

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.

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.

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.

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:

- 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 recognized less, where appropriate, cumulative amount of income recognized in accordance with the Bank's revenue recognition policies.

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

H. 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.

I. 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

J. 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.

K. 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.

L. 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.

M. 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.

N. 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 recognized 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 recognized 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 amortized cost of the financial asset before adjusting for any expected credit loss allowance), or to the amortized cost of financial liabilities. For credit-impaired financial assets the interest income is calculated by applying the EIR to the amortized 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.



O. 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.

P. 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.

Q. Dividend Income

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

R. 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 un-deductible captions. Income tax payable is reflected in the statement of financial position net of taxes previously settled in the form of withholding 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.

S. 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.

A. Critical Accounting Judgments in Applying the Bank'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 (i.e. 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 and Movements between Portfolios

The re-division of portfolios and movements between portfolios is more common when credit risk increases significantly (or when such a large increase is reflected). Therefore, assets are transferred from expected credit losses of between (12) months to another portfolio or vice versa. However, this may happen within the portfolios that continue to be measured on the same basis as expected credit losses for a 12-month period or a lifetime, but the amount of the expected credit loss changes due to the varying credit risk of portfolios.

Key Sources of Estimation Uncertainty

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

Determining the Number and Relative Weight of Scenarios, the Outlook for Each Type of Product / Market, and the Identification of Future Information Relevant to Each Scenario:

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

Probability of Default

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

Loss Given Default

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

Fair Value and Evaluation Measurement

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

5. Cash and Deposits with Central Banks

| | December 31, | |
|---|----------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash on hand | 1,472,820 | 970,390 |
| Current accounts with Central Bank of Lebanon (including compulsory reserves) | 553,372,819 | 135,650,739 |
| Term placements with Central Bank of Lebanon | 467,698,335 | 388,437,000 |
| Accrued interest receivable | 6,635,899 | 6,870,402 |
| | 1,029,179,873 | 531,928,531 |
| Expected credit losses | (18,027,813) | (8,287,453) |
| | 1,011,152,060 | 523,641,078 |

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

| December 31, 2020 | | | | |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| Maturity | Accounts in LBP | Average interest rate | Accounts in F/Cy | Average interest rate |
| | LBP'000 | % | LBP'000 | % |
| First quarter of 2021 | - | - | 259,407,585 | - |
| 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 | | 387,997,335 | |

| 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 | |

Current accounts with Central Bank of Lebanon include cash compulsory reserves in Lebanese Pound in the amount of LBP9.08billion (LBP12.25billion in 2019). 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 LBP178billion (LBP171billion in 2019) 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 (except for those deposits transferred from abroad after April 9, 2020), certificates of deposit and loans acquired from financial sector with remaining maturities of one year or less.

6. Deposits with Banks and Financial Institutions

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Current accounts with correspondents | 1,507,098 | 61,158,167 |
| Term placements | 125,986,327 | 471,951,033 |
| Accrued interest receivable | 264,408 | 4,868,106 |
| | 127,757,833 | 537,977,306 |
| Allowance for expected credit losses | (1,879,778) | (10,987,032) |
| | 125,878,055 | 526,990,274 |

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

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Residents | 127,754,959 | 531,535,195 |
| Non-residents | 2,874 | 6,442,111 |
| | 127,757,833 | 537,977,306 |

Term placements represent short term maturities having an average interest rate on outstanding balances of 1.5% as at December 31, 2020 (4.8% as at December 31, 2019).

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

| | December 31, 2020 | | December 31, 2019 | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
| | Balance | Number of counterparties | Balance | Number of counterparties |
| | LBP'000 | | LBP'000 | |
| Less than 5 billion LBP | 1,507,098 | 8 | 7,902,444 | 7 |
| Between 5 to 15 billion LBP | 17,023,637 | 1 | 13,841,421 | 2 |
| Between 30 to 50 billion LBP | 33,867,368 | 1 | 80,838,217 | 2 |
| Between 50 to 100 billion LBP | 75,359,730 | 1 | 138,978,933 | 2 |
| More than 200 billion LBP | - | - | 296,416,291 | 1 |
| | 127,757,833 | 11 | 537,977,306 | 14 |

Refer to Note 30 for outstanding balances with related parties.

7. Deposits with the Parent, Sister and Other Related Banks

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Current accounts | 17,618,915 | 3,626,774 |
| Term placements | 14,321,250 | 26,833,500 |
| Accrued interest receivable | 280 | 2,046 |
| | 31,940,445 | 30,462,320 |
| Allowance for expected credit losses | (104,682) | (47,195) |
| | 31,835,763 | 30,415,125 |

8. Loans and Advances to Customers

| | December 31, 2020 | | | December 31, 2019 | | |
|---|---|--------------------------------------|-------------------|---|--------------------------------------|-------------------|
| | Gross amount net of unrealized interest | Allowance for expected credit losses | Carrying amount | Gross amount net of unrealized interest | Allowance for expected credit losses | Carrying amount |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Performing loans (Level 1 & 2) | | | | | | |
| Retail | 926,016 | (158,425) | 767,591 | 664,410 | (158,425) | 505,985 |
| Housing loans | 1,032,714 | - | 1,032,714 | 1,286,600 | - | 1,286,600 |
| Small and medium enterprises | 936,743 | (892,305) | 44,438 | 2,694,421 | (892,305) | 1,802,116 |
| | 2,895,473 | (1,050,730) | 1,844,743 | 4,645,431 | (1,050,730) | 3,594,701 |
| Non-performing loans (Level 3) | | | | | | |
| Doubtful and bad | 29,303,319 | (17,013,733) | 12,289,586 | 28,934,393 | (17,007,418) | 11,926,975 |
| | 29,303,319 | (17,013,733) | 12,289,586 | 28,934,393 | (17,007,418) | 11,926,975 |
| | 32,198,792 | (18,064,463) | 14,134,329 | 33,579,824 | (18,058,148) | 15,521,676 |

9. Investment Securities

| | December 31, 2020 | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | At fair value through profit or loss | | | At amortized Cost | | | | At fair value through other comprehensive income | | | |
| | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Total | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Allowance for expected credit losses | Total | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Allowance for 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 | LBP'000 |
| Unquoted equity securities | 170,000 | 75,375 | 245,375 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Quoted equity securities | - | 139,995 | 139,995 | - | - | - | - | - | 61,807,735 | - | 61,807,735 |
| Investment funds | - | 6,059,079 | 6,059,079 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lebanese treasury bills | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lebanese Government bonds | - | - | - | 26,487,652 | - | - | 26,487,652 | - | - | - | - |
| Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon | - | - | - | - | 138,972,178 | (58,488,955) | 80,483,223 | - | - | - | - |
| Certificates of deposit issued by a local bank | - | - | - | 54,531,421 | 28,190,250 | (141,679) | 82,579,992 | - | - | - | - |
| Corporate bonds -local bank | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 170,000 | 6,274,449 | 6,444,449 | 81,019,073 | 167,162,428 | (58,630,634) | 189,550,867 | - | 61,807,735 | - | 61,807,735 |
| Accrued interest receivable | - | - | - | 2,071,972 | 168,477 | - | 2,240,449 | - | - | - | - |
| | 170,000 | 6,274,449 | 6,444,449 | 83,091,045 | 167,330,905 | (58,630,634) | 191,791,316 | - | 61,807,735 | - | 61,807,735 |

December 31, 2019

| | At fair value through profit or loss | | | At amortized Cost | | | | At fair value through other comprehensive income | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Total | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Allowance for expected credit losses | Total | Balances in LBP | Balances in foreign currencies | Allowance for 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 |

The movement of investment securities during 2020 and 2019 is summarized as follows:

| 2020 | | | |
|---|--|-------------------------------|--|
| | Investments at fair value through profit or loss | Investments at amortized cost | Investments at fair value through other comprehensive income |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance as at January 1 | 12,204,040 | 280,832,022 | 104,848,498 |
| Redemptions | - | (33,865,823) | - |
| Disposals | (3,974,329) | - | (15,075,000) |
| Unrealized loss from change in fair value (Note 25) | (1,843,633) | - | (27,965,535) |
| Realized loss from change in fair value (Note 25) | 55,552 | - | - |
| Amortization of discount/premium | - | 1,215,302 | - |
| Effect of exchange rates changes | 2,819 | - | (228) |
| Balance as at December 31 | 6,444,449 | 248,181,501 | 61,807,735 |

| 2019 | | | |
|---|--|-------------------------------|--|
| | Investments at fair value through profit or loss | Investments at amortized cost | Investments 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 |

A. Investments at Fair Value Through Profit or Loss

| December 31, 2020 | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------------|
| | 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 | 139,995 | 3,078 |
| Investment funds in local banks | - | - | - | 13,977,131 | 6,059,079 | (7,918,052) |
| | 170,000 | 170,000 | - | 14,264,798 | 6,274,449 | (7,990,349) |

| 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) |

Investments funds are subject to an annual return ranging between 3% to 5% of the issuing price on condition that the issuing banks have sufficient net profits to settle these returns.

B. Investments at Amortized Cost

| December 31, 2020 | | | | | | |
|--|-------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | LBP | | | C/V of FCY | | |
| | Amortized cost | Allowance for expected credit loss | Accrued interest receivable | Amortized Cost | Allowance for expected credit loss | Accrued interest receivable |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Lebanese Government bonds | - | (43,890,728) | - | 138,972,178 | (14,598,227) | - |
| Lebanese treasury bills | 26,487,652 | - | 564,943 | - | - | - |
| Certificate of deposit issued by the Central Bank of Lebanon | 54,531,421 | - | 1,507,029 | 28,190,250 | (141,679) | 168,477 |
| | 81,019,073 | (43,890,728) | 2,071,972 | 167,162,428 | (14,739,906) | 168,477 |

| December 31, 2019 | | | | | | |
|--|-------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | LBP | | | C/V of FCY | | |
| | Amortized cost | Allowance for expected credit loss | Accrued interest receivable | Amortized Cost | Allowance for 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 |

C. Investment Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income

| December 31, 2020 | | | |
|-------------------------------------|-------------|------------|---------------------------------|
| | Cost | Fair Value | Cumulative Change in Fair Value |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Nominal shares – listed local banks | 114,417,031 | 61,807,736 | (52,609,295) |
| | 114,417,031 | 61,807,736 | (52,609,295) |
| Deferred tax liability (Note 13) | | | 8,943,580 |
| | | | (43,665,715) |

| 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) |

Priority shares earn an annual dividend of 4% of the issue price provided there are enough declared net profits for the issuing bank to allow the payment of such dividends. In the year 2020, the priority shares were transferred to nominal shares and the Bank sold the certificates of deposit that are issued by a local bank to the local bank at cost. No profit or loss from this operation was attained.

10. Assets Under Leverage Arrangement with the Central Bank of Lebanon

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Assets under leverage arrangement: | | |
| Term placements | 57,527,000 | 57,527,000 |
| Treasury bills | 48,669,040 | 48,669,040 |
| | 106,196,040 | 106,196,040 |
| Less: Funding Arrangements | 106,196,040 | 106,196,040 |
| Net | - | - |

Assets under leverage arrangement comprise 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 yield enhancement on certain transactions related to fresh deposits in foreign currency placed in term deposits at the Central Bank of Lebanon as follows:

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Term placements with Central Bank of Lebanon | 85,667,100 | 85,667,100 |

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, 2020 and 2019 for comparative purpose.

11. Property and 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, 2019 | 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 |
| Additions | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer | - | - | - | - | - | - | - |
| Balance December 31, 2020 | 43,784,115 | 3,918,628 | 2,406,866 | 579,475 | 10,607,106 | - | 61,296,190 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | |
| Balance January 1, 2019 | (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) |
| Additions | (875,682) | (223,919) | (107,544) | (1,359) | (1,314,062) | - | (2,522,566) |
| Balance December 31, 2020 | (3,947,653) | (3,542,935) | (1,568,638) | (579,339) | (7,504,770) | - | (17,143,335) |
| Provision for diminution of assets | - | - | - | - | (753,750) | - | (753,750) |
| Carrying value | | | | | | | |
| December 31, 2020 | 39,836,462 | 375,693 | 838,228 | 136 | 2,348,586 | - | 43,399,105 |
| December 31, 2019 | 40,712,144 | 599,612 | 945,772 | 1,495 | 4,416,398 | - | 46,675,421 |

The caption of provision for diminution of assets amounting to LBP753,750million generated from the damages that has affected the Bank due to Beirut Blast which occurred on August 4, 2020 and the value was assessed by management of the Bank.

The caption property and building includes the cost of the purchase of the Bank's head office during the year 2015 which is situated in a building on plot 1524 in Downtown Beirut and was purchased in the amount LBP37.3billion (Net book value in the amount LBP36.1 billion) as at December 31, 2020.

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

12. Intangible Assets

| Computer Software | |
|---------------------------------|-----------|
| LBP'000 | |
| Cost | |
| Balance, January 1, 2019 | 2,056,062 |
| Additions | 55,097 |
| Balance, December 31, 2019 | 2,111,159 |
| Additions | - |
| Balance, December 31, 2020 | 2,111,159 |
| Accumulated amortization | |
| Balance, January 1, 2019 | 1,680,765 |
| Amortization for the year | 149,579 |
| Balance, December 31, 2019 | 1,830,344 |
| Amortization for the year | 121,350 |
| Balance, December 31, 2020 | 1,951,694 |
| Carrying value | |
| Balance, December 31, 2020 | 159,465 |
| Balance, December 31, 2019 | 280,815 |

13. Other Assets

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Receivables from the National Social Security Fund | 394,868 | 317,294 |
| Deferred taxes (Note 9) | 8,943,580 | 4,238,106 |
| Prepaid expenses | 337,250 | 322,926 |
| Other assets | 565,175 | 288,803 |
| | 10,240,875 | 5,167,129 |

14. Deposits from a Central Bank

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

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Demand deposits | 5,013,845 | 4,927,369 |
| Term deposits | 75,375,000 | 75,375,000 |
| | 80,388,845 | 80,302,369 |
| Accrued interest payable | 21,746 | 182,481 |
| | 80,410,591 | 80,484,850 |

15. Deposits From Banks and Financial Institutions

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Current accounts | 4,230,029 | 4,839,125 |
| Term deposits | 7,268,750 | 18,843,750 |
| Accrued interest payable | 28,213 | 209,951 |
| | 11,526,992 | 23,892,826 |

The deposits from banks and financial institutions are distributed between residents and non-residents as follows:

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Residents | 3,500,575 | - |
| Non-residents | 8,026,417 | 23,892,826 |
| | 11,526,992 | 23,892,826 |

16. Deposits from the Parent, Sister and Other Related Banks

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Current accounts | | |
| Sister banks | 87,472,986 | 84,506,648 |
| Parent Bank | 2,052,460 | 483,598 |
| | 89,525,446 | 84,990,246 |
| Term deposits | | |
| Parent Bank | 777,385,645 | 753,725,504 |
| | 777,385,645 | 753,725,504 |
| Accrued interest payable | 186,268 | 3,716,744 |
| | 867,097,359 | 842,432,494 |

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

| | December 31, 2020 | | December 31, 2019 | |
|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | LBP'000 | % | LBP'000 | % |
| | Accounts in F/CY | Average Interest Rate | Accounts in F/CY | Average Interest Rate |
| 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 |
| First quarter 2021 | 768,129,595 | 0.03 | - | - |
| Second quarter 2021 | 9,256,050 | 0.45 | - | - |
| | 777,385,645 | | 753,725,504 | |

The deposits from the parent, sister and other related banks are distributed between residents and non-residents as such:

| | December 31 | |
|---------------|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Residents | 867,097,359 | 842,432,494 |
| Non-residents | 867,097,359 | 842,432,494 |

The deposits from the parent bank includes an amount USD41million (which is equivalent to LBP61.8billion) is recorded under funds for the increase of capital (Note 20).

17. Customers' Deposits

| | December 31, 2020 | | |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | LBP | F/CY | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Deposits from customers | | | |
| Current/demand deposits | 188,851 | 2,036,899 | 2,225,750 |
| Term deposits | 59,331,531 | 226,782,218 | 286,113,749 |
| Collateral against loans and advances | 192,817 | 124,369 | 317,186 |
| | 59,713,199 | 228,943,486 | 288,656,685 |
| Margins and other accounts | | | |
| Margins on letters of guarantee | 203 | 504,165 | 504,368 |
| Accrued interest payable | 675,815 | 3,144,619 | 3,820,434 |
| | 676,018 | 3,648,784 | 4,324,802 |
| Total | 60,389,217 | 232,592,270 | 292,981,487 |

| 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 |

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

| December 31, 2020 | | | | | | |
|---|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | LBP | | F/Cy | | |
| | No. of Customers | Total Deposits | % to Total Deposits | Total Deposits | % to Total Deposits | Total |
| | | LBP'000 | % | LBP'000 | % | LBP'000 |
| Less than LBP 250 million | 1,010 | 10,061,882 | 17 | 23,119,678 | 10 | 33,181,560 |
| Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion | 118 | 17,616,438 | 29 | 44,702,209 | 19 | 62,318,647 |
| Above LBP 1.5 billion | 21 | 32,710,897 | 54 | 164,770,383 | 71 | 197,481,280 |
| | 1,149 | 60,389,217 | 100 | 232,592,270 | 100 | 292,981,487 |

| December 31, 2019 | | | | | | |
|---|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | LBP | | F/Cy | | |
| | No. of Customers | 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 |

Customers' deposits at December 31, 2020 include coded deposit accounts in the aggregate of LBP198million (LBP198million in 2019). 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 LBP1.76billion at December 31, 2020 (LBP2.05billion in 2019).

Customers' deposits include deposits in deposit accounts (Central Bank of Lebanon Circular No. 150) in the amount of LBP212.5million at December 31, 2020.

18. Other Liabilities

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Provision for income tax | 1,590,432 | 3,727,912 |
| Withheld taxes payable | 2,148,058 | 918,811 |
| Accrued charges | 390,243 | 388,284 |
| Due to the National Social Security Fund | 45,721 | 45,721 |
| Salaries payable | 179,270 | 242,907 |
| Sundry payables | 4,482,241 | 4,461,096 |
| | 8,835,965 | 9,784,731 |

The tax declarations for the years 2016 till 2020 are still subject for review and final assessment by the tax authorities.

19. Provisions

Provisions consist of the following:

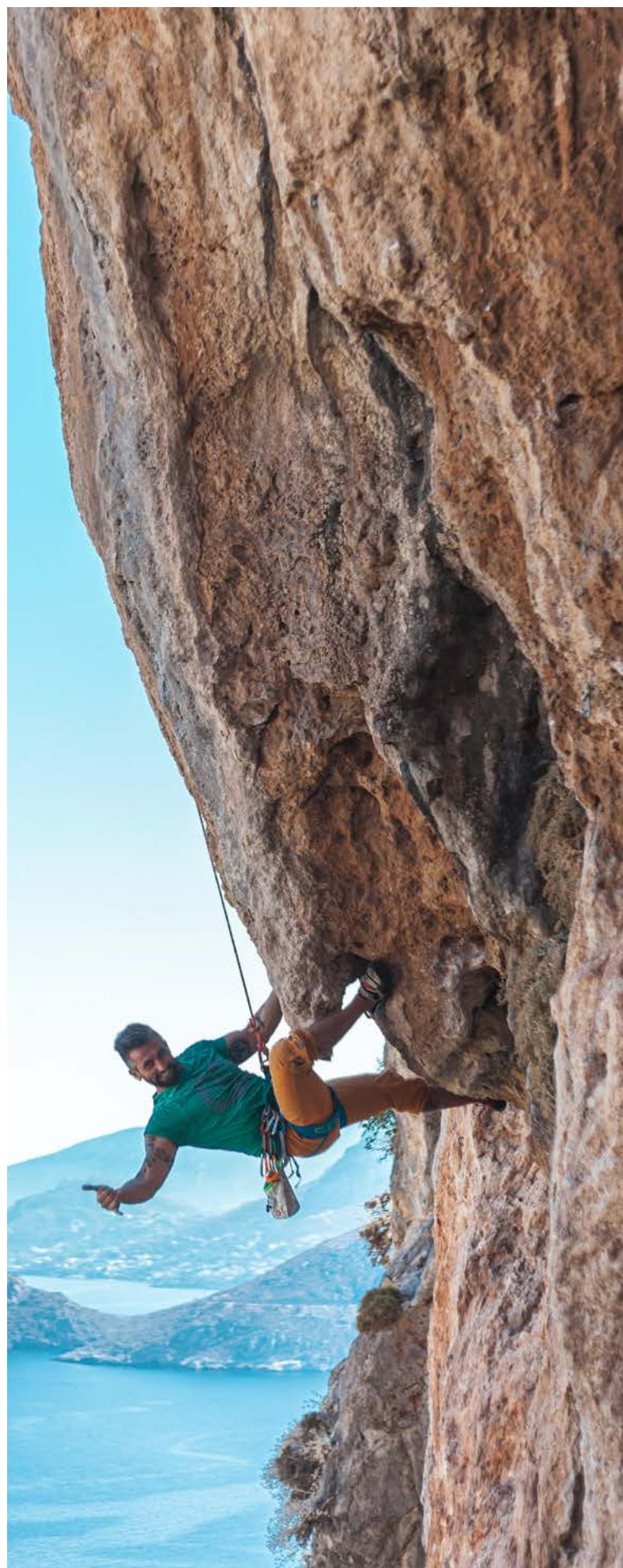
| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Provision for employees' end-of-service indemnity | 3,599,689 | 3,420,758 |
| Provision for end-of-service indemnity for the Bank legal consultant | 116,077 | 105,148 |
| Provision for loss on fixed foreign currency position | 169,000 | 169,000 |
| Provisions for risk and charges | 4,120,245 | 4,042,904 |
| Other provisions | 10,929 | 10,929 |
| | 8,015,940 | 7,748,739 |

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

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1 | 3,525,906 | 3,773,336 |
| Additions (Note 26) | 682,444 | 323,899 |
| Additions provision for Bank legal consultant | 10,929 | 10,929 |
| Settlements | (503,513) | (582,258) |
| Balance, December 31 | 3,715,766 | 3,525,906 |

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

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1 | 4,042,904 | 3,984,011 |
| Additions | - | - |
| Other movement | 77,341 | 58,893 |
| Balance, December 31 | 4,120,245 | 4,042,904 |



20. Share Capital

At December 31, 2020 and 2019, 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, 2020 and 2019, 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, 2020, 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, 2019 by cash contributions in US Dollars as follows:

- 10% before December 31, 2020.
- Additional 10% by 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 although they have received the approval for the extension of the implementation and allocated USD41million (equivalent to LBP61billion) from the parent bank existing deposits in a separate account designated for capital increase, until the required process is completed, in line with the regulatory requirements (Note 16).

21. Reserves

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Legal reserve (a) | 19,077,272 | 19,077,272 |
| 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 | 76,956,605 |

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

| | 2020 | | | 2019 | | |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | Interest Income | Withheld Tax | Net Interest Income | Interest Income | Withheld Tax | Net Interest Income |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Interest income on | | | | | | |
| Deposits with Central Bank of Lebanon | 23,483,167 | (2,406,098) | 21,077,069 | 23,804,484 | (1,540,072) | 22,264,412 |
| Deposits with banks and financial institutions | 17,303,918 | (644,132) | 16,659,786 | 32,184,004 | (92,710) | 32,091,294 |
| Loans and advances to customers | 296,023 | - | 296,023 | 730,857 | - | 730,857 |
| Investment securities at amortized cost | 10,960,856 | (1,245,767) | 9,715,089 | 22,509,187 | (1,050,928) | 21,458,259 |
| | 52,043,964 | (4,295,997) | 47,747,967 | 79,228,532 | (2,683,710) | 76,544,822 |

23. Interest Expense

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Interest expense on: | | |
| Deposits from banks and financial institutions | 9,370,706 | 23,909,579 |
| Deposits from customers | 10,363,347 | 15,578,918 |
| Deposits from related parties | 52,482 | 86,609 |
| | 19,786,535 | 39,575,106 |

24. Fees and Commission Income

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Commission on documentary credits and guarantees | 289,246 | 1,039,340 |
| Commission on banking operations | 62,935 | 65,426 |
| Fees and commission on credit facilities | 31,288 | 53,899 |
| | 383,469 | 1,158,665 |

25. Net (Loss)/Gain on Investment Securities at Fair Value Through Profit or Loss

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|--------------------|------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Dividend income | 214,117 | 9,355,572 |
| Unrealized loss (Note 9) | (1,843,633) | (2,048,448) |
| Net realized profit (Note 9) | 55,552 | - |
| | (1,573,964) | 7,307,124 |

26. Salaries and Related Charges

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Salaries | 8,405,512 | 8,030,535 |
| Vacation and other staff benefits | 1,243,815 | 1,295,210 |
| Provision for employees' end-of-service indemnity | 682,444 | 323,899 |
| Social Security contributions | 899,546 | 883,162 |
| Insurance expenses | 483,299 | 480,319 |
| School allowance | 788,333 | 457,200 |
| Transportation | 167,685 | 208,235 |
| Other allowance | 326,643 | 346,698 |
| | 12,997,277 | 12,025,258 |

Salaries and related charges include executive management remunerations in the amount of LBP 470 million in 2020 (LBP 1.9 billion in 2019).

27. General and Administrative Expenses

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Directors' remunerations, attendance fees and representation allowances | 557,022 | 1,875,414 |
| Travel expenses | 24,618 | 141,568 |
| Maintenance and repairs | 442,156 | 629,026 |
| Professional fees | 327,981 | 419,586 |
| Water, electricity and telecommunication | 212,041 | 286,905 |
| Rent | 520,362 | 443,512 |
| Municipality and other taxes | 1,771,900 | 58,721 |
| Subscription | 622,296 | 542,553 |
| End-of-service for legal consultant | 10,929 | 10,929 |
| Insurance | 130,286 | 119,314 |
| Other operating expenses | 220,794 | 268,829 |
| | 4,840,385 | 4,796,357 |

28. Cash and Cash Equivalents

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

| | December 31 | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash and deposits with Central Bank of Lebanon (net of compulsory reserve) (a) | 796,258,828 | 280,900,532 |
| Term deposits with banks and financial institutions (a) | 83,627,211 | 137,594,196 |
| Term deposits with parent bank, sister and related banks (a) | 25,805,661 | 30,415,125 |
| | 905,691,700 | 448,909,853 |

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 and 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, 2020 | December 31, 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| A. Deposits with Parent, Sister and Other Related Banks (Note 7) | | |
| Current accounts | | |
| Sister banks | 17,618,915 | 3,626,774 |
| Term deposits – related banks | 14,321,250 | 26,833,500 |
| Accrued interest | 280 | 2,046 |
| | 31,940,445 | 30,462,320 |
| B. Deposits from a Central Bank (Foreign Central Bank –Ultimate Parent Company) (Note 14) | | |
| Current accounts | 5,013,845 | 4,927,369 |
| Term deposits | 75,375,000 | 75,375,000 |
| Accrued interest payable | 21,746 | 182,481 |
| | 80,410,591 | 80,484,850 |
| C. Deposits from Parent, Sister and Other Related Banks (Note 16) | | |
| Current accounts | | |
| Sister banks | 87,472,986 | 84,506,648 |
| Parent Bank | 2,052,460 | 483,598 |
| | 89,525,446 | 84,990,246 |
| Term deposits | | |
| Parent Bank | 777,385,645 | 753,725,504 |
| Accrued interest payable | 186,268 | 3,716,744 |
| | 867,097,359 | 842,432,494 |
| D. Customers' Deposits (Note 17) | | |
| Customers' deposits – related parties | 1,763,651 | 2,051,810 |
| E. Interest Income and Expense | | |
| Interest income is broken-down as follows: | | |
| Interest Income on | | |
| Deposits with related banks and financial institutions | 3,118 | 2,925 |
| | 3,118 | 2,925 |
| Interest Expense on | | |
| Deposits from foreign Central Bank (ultimate parent company) | 779,844 | 2,089,039 |
| Deposits from parent, sister and other related banks | 7,660,986 | 18,266,379 |
| Customers' deposits – related parties | 52,482 | 86,609 |
| | 8,493,312 | 20,442,027 |
| F. Board of Directors' Remunerations (Note 26 and 27) | | |
| Management remunerations | 470,340 | 1,899,959 |
| Board of directors' remunerations, representation and attendance fees | 557,022 | 1,875,414 |
| | 1,027,362 | 3,775,373 |

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 IFRS 9.
- d. Follow up on the criteria used to determine the increase in credit risk.

The corporate governance project applied to comply with IFRS 9, 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.

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:

• **Stage 1**

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

• **Stage 2**

Customers graded 6 to 7 are related to more uncertain situations and that are under direct and continuous control from the credit risk division (considered a high risk) and are equivalent to special mention grading of 3 by the Central Bank's grading system. The customers are reported as special mention to the Central Bank. Special mention loans display signs of irregular credit movements or exceed the authorized credit limit on a continuous basis.

Recent financial statements for the borrower are unavailable and adverse conditions and trends of an economic or other nature are present, which may affect the borrower's ability to repay the debt.

Collateral has not been evaluated for a period not exceeding 3 years. The loans are considered as recoverable, however it is closely monitored for a year, at the end of which, if the specified conditions above are not regularized, the loan is to be reclassified.

• **Stage 3**

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

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

a. Stage 1

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

b. Stage 2

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

c. Stage 3

The allowance for credit losses captures the lifetime ECL.

The parameters used in computing the ECL, exposure at default (EAD) and probability of default (PD) and loss given default (LGD), 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:

- a. The debtors' credit risk at origination,
- b. 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 Moody'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 100% during 2020 and 95% during 2019).

3. Maximum Exposure to Credit Risk

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

| | December 31, 2020 | | |
|--|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | Gross | Allowance for expected credit losses | Carrying amount |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash and deposits with central bank | 1,029,179,873 | (18,027,813) | 1,011,152,060 |
| Deposits with banks and financial institutions | 127,757,833 | (1,879,778) | 125,878,055 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 31,940,445 | (104,682) | 31,835,763 |
| Loans and advances to customers | 32,198,792 | (18,064,463) | 14,134,329 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 61,807,735 | - | 61,807,735 |
| Investments at amortized cost | 250,421,950 | (58,630,634) | 191,791,316 |
| | 1,533,306,628 | (96,707,370) | 1,436,599,258 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 19,491,535 | - | 19,491,535 |

| | December 31, 2019 | | |
|--|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | Gross | Allowance for expected credit losses | Carrying amount |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Cash and deposits with central bank | 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 the 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 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 105,028,158 | (286,498) | 104,741,660 |
| Investments 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 |



The following represents the movement of the balances which affected the expected loss allowance:

| | Balance as at December 31, 2020 | | | |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1, 2020 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 524,087,739 | - | - | 524,087,739 |
| Deposits with banks and financial institutions | 533,109,200 | - | - | 533,109,200 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 30,462,320 | - | - | 30,462,320 |
| Loans and advances to customers | 3,551,418 | 1,094,013 | 28,934,393 | 33,579,824 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 7,424,438 | - | - | 7,424,438 |
| Investments at amortized cost | 280,832,022 | - | - | 280,832,022 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 19,217,633 | - | - | 19,217,633 |
| | 1,398,684,770 | 1,094,013 | 28,934,393 | 1,428,713,176 |
| Net movement during the year | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 496,983,435 | - | - | 496,983,435 |
| Deposits with banks and financial institutions | (405,615,775) | - | - | (405,615,775) |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 1,477,845 | - | - | 1,477,845 |
| Loans and advances to customers | (834,205) | (915,753) | 368,926 | (1,381,032) |
| Investments at fair value through other comprehensive income | (7,424,438) | - | - | (7,424,438) |
| Investments at amortized cost | (24,010,661) | - | - | (24,010,661) |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 273,902 | - | - | 273,902 |
| | 60,850,103 | (915,753) | 368,926 | 60,303,276 |
| Balance, December 31, 2020 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 1,021,071,174 | - | - | 1,021,071,174 |
| Deposits with banks and financial institutions | 127,493,425 | - | - | 127,493,425 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 31,940,165 | - | - | 31,940,165 |
| Loans and advances to customers | 2,717,213 | 178,260 | 29,303,319 | 32,198,792 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | - | - | - | - |
| Investments at amortized cost | 256,821,361 | - | - | 256,821,361 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 19,491,535 | - | - | 19,491,535 |
| | 1,459,534,873 | 178,260 | 29,303,319 | 1,489,016,452 |

| | Balance as at December 31, 2019 | | | |
|--|---------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1, 2019 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 365,587,750 | - | - | 365,587,750 |
| Deposits with banks and financial institutions | 604,507,743 | - | - | 604,507,743 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 20,020,504 | - | - | 20,020,504 |
| Loans and advances to customers | 8,157,030 | 2,237,454 | 28,513,579 | 38,908,063 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 14,170,500 | - | - | 14,170,500 |
| Investments at amortized cost | 338,043,816 | - | - | 338,043,816 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 65,841,758 | - | - | 65,841,758 |
| | 1,416,329,101 | 2,237,454 | 28,513,579 | 1,447,080,134 |
| Net movement during the year | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 158,499,989 | - | - | 158,499,989 |
| Deposits with banks and financial institutions | (66,530,437) | - | - | (66,530,437) |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 10,439,770 | - | - | 10,439,770 |
| Loans and advances to customers | (4,605,612) | (1,143,441) | 420,814 | (5,328,239) |
| Investments at fair value through other comprehensive income | (6,746,062) | - | - | (6,746,062) |
| Investments at amortized cost | (57,211,783) | - | - | (57,211,783) |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | (46,624,125) | - | - | (46,624,125) |
| | (12,778,260) | (1,143,441) | 420,814 | (13,500,887) |
| Balance, December 31, 2019 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 524,087,739 | - | - | 524,087,739 |
| Deposits with banks and financial institutions | 537,977,306 | - | - | 537,977,306 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 30,460,274 | - | - | 30,460,274 |
| Loans and advances to customers | 3,551,418 | 1,094,013 | 28,934,393 | 33,579,824 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 7,424,438 | - | - | 7,424,438 |
| Investments at amortized cost | 280,832,033 | - | - | 280,832,033 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 19,217,633 | - | - | 19,217,633 |
| | 1,403,550,841 | 1,094,013 | 28,934,393 | 1,433,579,247 |

The following represents the movement of the expected loss allowance:

| | Balance as at December 31, 2020 | | | |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1, 2020 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 8,287,453 | - | - | 8,287,453 |
| Deposits with banks and financial institutions | 10,987,032 | - | - | 10,987,032 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 47,195 | - | - | 47,195 |
| Loans and advances to customers | 158,425 | 892,305 | 17,007,418 | 18,058,148 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 286,498 | - | - | 286,498 |
| Investments at amortized cost | 59,034,957 | - | - | 59,034,957 |
| | 78,801,560 | 892,305 | 17,007,418 | 96,701,283 |
| Net movement during the year | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 9,740,360 | - | - | 9,740,360 |
| Deposits with banks and financial institutions | (9,107,254) | - | - | (9,107,254) |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 57,487 | - | - | 57,487 |
| Loans and advances to customers | - | - | 6,315 | 6,315 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | (286,498) | - | - | (286,498) |
| Investments at amortized cost | (404,323) | - | - | (404,323) |
| | (228) | - | 6,315 | 6,087 |
| Balance, December 31, 2020 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 18,027,813 | - | - | 18,027,813 |
| Deposits with banks and financial institutions | 1,879,778 | - | - | 1,879,778 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 104,682 | - | - | 104,682 |
| Loans and advances to customers | 158,425 | 892,305 | 17,013,733 | 18,064,463 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | - | - | - | - |
| Investments at amortized cost | 58,630,634 | - | - | 58,630,634 |
| | 78,801,332 | 892,305 | 17,013,733 | 96,707,370 |

| | Balance as at December 31, 2019 | | | |
|--|---------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Balance, January 1, 2019 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 1,545,572 | - | - | 1,545,572 |
| Deposits with banks and financial institutions | 8,539,208 | - | - | 8,539,208 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 15,624 | - | - | 15,624 |
| Loans and advances to customers | 122,336 | 836,648 | 17,007,418 | 17,966,402 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 216,738 | - | - | 216,738 |
| Investments at amortized cost | 2,137,009 | - | - | 2,137,009 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | 228,078 | - | - | 228,078 |
| | 12,804,565 | 836,648 | 17,007,418 | 30,648,631 |
| Net movement during the year | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 6,741,881 | - | - | 6,741,881 |
| Deposits with banks and financial institutions | 2,447,824 | - | - | 2,447,824 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 31,571 | - | - | 31,571 |
| Loans and advances to customers | 36,088 | 55,658 | - | 91,746 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 69,760 | - | - | 69,760 |
| Investments at amortized cost | 56,897,948 | - | - | 56,897,948 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | (228,078) | - | - | (228,078) |
| | 65,996,994 | 55,658 | - | 66,052,652 |
| Balance, December 31, 2019 | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 8,287,453 | - | - | 8,287,453 |
| Deposits with banks and financial institutions | 10,987,032 | - | - | 10,987,032 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | 47,195 | - | - | 47,195 |
| Loans and advances to customers | 158,424 | 892,306 | 17,007,418 | 18,058,148 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 286,498 | - | - | 286,498 |
| Investments at amortized cost | 59,034,957 | - | - | 59,034,957 |
| Letters of guarantees and stand by letters of credit | - | - | - | - |
| | 78,801,559 | 892,306 | 17,007,418 | 96,701,283 |

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, 2020 | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| | Lebanon | Europe | Other | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Financial assets | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 1,011,152,060 | - | - | 1,011,152,060 |
| Deposits with banks and financial institutions | 125,875,228 | - | 2,827 | 125,878,055 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | 31,616,516 | 219,247 | 31,835,763 |
| Loans and advances to customers | 13,981,201 | - | 153,128 | 14,134,329 |
| Investments at fair value through profit and loss | 6,369,074 | - | 75,375 | 6,444,449 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 61,807,735 | - | - | 61,807,735 |
| Investment securities at amortized cost | 191,791,316 | - | - | 191,791,316 |
| | 1,410,976,614 | 31,616,516 | 450,577 | 1,443,043,707 |

| | | | | |
|--|-------------------|--------------|----------------|-------------------|
| Off-balance sheet exposures | | | | |
| Letters of guarantee and standby letters of credit | 18,835,045 | 3,015 | 653,475 | 19,491,535 |
| Letters of credit - export confirmed | - | - | - | - |
| | 18,835,045 | 3,015 | 653,475 | 19,491,535 |

| December 31, 2019 | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| | Lebanon | Europe | Other | Total |
| | 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 | 520,658,449 | 6,329,155 | 2,670 | 526,990,274 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | 29,697,143 | 717,982 | 30,415,125 |
| Loans and advances to customers | 15,459,614 | - | 62,062 | 15,521,676 |
| Investments at fair value through profit and loss | 12,128,665 | - | 75,375 | 12,204,040 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | 104,741,660 | - | - | 104,741,660 |
| Investment securities at amortized cost | 224,484,321 | - | - | 224,484,321 |
| | 1,401,113,787 | 36,026,298 | 858,089 | 1,437,998,174 |

| | | | | |
|--|-------------------|--------------|----------------|-------------------|
| Off-balance sheet exposures | | | | |
| Letters of guarantee and standby letters of credit | 18,465,634 | 3,015 | 662,453 | 19,131,102 |
| Letters of credit - export confirmed | - | - | - | 86,531 |
| | 18,465,634 | 3,015 | 662,453 | 19,217,633 |

Concentration of Credit Risk by Industry or Sector

| | December 31, 2020 | | | | | | | |
|--|----------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------|
| | 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 | 1,011,152,060 | - | - | - | - | - | - | 1,011,152,060 |
| Deposits with banks and financial institutions | - | 125,878,055 | - | - | - | - | - | 125,878,055 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | 31,835,763 | - | - | - | - | - | 31,835,763 |
| Loans and advances to customers | - | - | 3,767,318 | 3,046,731 | 5,783,646 | 221,744 | 1,314,890 | 14,134,329 |
| Investments at fair value through profit and loss | - | 6,335,180 | - | 109,269 | - | - | - | 6,444,449 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | - | 61,807,735 | - | - | - | - | - | 61,807,735 |
| Investment securities at amortized cost | 191,791,316 | - | - | - | - | - | - | 191,791,316 |
| | 1,202,943,376 | 225,856,773 | 3,767,318 | 3,156,000 | 5,783,646 | 221,744 | 1,314,890 | 1,443,043,707 |

| | | | | | | | | |
|--|---|------------|--------|--------|-----|---------|---------|------------|
| Off-balance sheet exposures | | | | | | | | |
| Letters of guarantee and standby letters of credit | - | 18,621,998 | 15,175 | 70,585 | 100 | 540,064 | 243,613 | 19,491,535 |

| | 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 the 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 |
| Investments at fair value through profit and loss | - | 12,161,321 | - | 42,719 | - | - | - | 12,204,040 |
| Investments 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 exposures | | | | | | | | |
| 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 |

Guarantees Held Against Loans and Advances to Customers

| | December 31, 2020 | | | | | | |
|-------------------------------------|---|--|-------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Gross exposure (Net of unrealized Interest) | Allowance for expected credit losses | Net exposure | Collateral received | | | Total collateral |
| | | | | Pledged funds | Mortgage | Personal guarantees | |
| LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | |
| Performing loans | | | | | | | |
| Retail | 926,016 | (158,425) | 767,591 | 165,713 | - | 16,560 | 182,273 |
| Housing loans | 1,032,714 | - | 1,032,714 | - | 3,051,180 | - | 3,051,180 |
| Performing loans - corporate | | | | | | | |
| Small and medium enterprises | 936,743 | (892,305) | 44,438 | 42,644 | 2,612,428 | - | 2,655,072 |
| Doubtful and bad debts | 29,303,319 | (17,013,733) | 12,289,586 | - | 38,539,238 | - | 38,539,238 |
| | 32,198,792 | (18,064,463) | 14,134,329 | 208,357 | 44,202,846 | 16,560 | 44,427,763 |

| | December 31, 2019 | | | | | | |
|-------------------------------------|---|--|-------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Gross exposure (Net of unrealized Interest) | Allowance for expected credit losses | Net exposure | Collateral received | | | Total collateral |
| | | | | Pledged funds | Mortgage | Personal 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 |

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, 2020 | | | |
|--|--------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | LBP | Foreign currency (Restricted) | Foreign currency (Fresh) | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Assets | | | | |
| Cash and deposits with central bank | 103,395,545 | 907,155,343 | 601,172 | 1,011,152,060 |
| Deposits with banks and financial institutions | 12,170,208 | 113,705,019 | 2,828 | 125,878,055 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | - | 31,835,763 | 31,835,763 |
| Loans and advances to customers | 549,614 | 13,584,715 | - | 14,134,329 |
| Investments at fair value through profit and loss | 170,000 | 6,274,449 | - | 6,444,449 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | - | 61,807,735 | - | 61,807,735 |
| Investment securities at amortized cost | 39,200,317 | 152,590,999 | - | 191,791,316 |
| Property and equipment | 4,421,419 | 38,977,686 | - | 43,399,105 |
| Intangible assets | 159,465 | - | - | 159,465 |
| Other assets | 737,258 | 9,503,617 | - | 10,240,875 |
| Total Assets | 160,803,826 | 1,303,599,563 | 32,439,763 | 1,496,843,152 |
| Liabilities | | | | |
| Deposits from a central bank | - | - | 80,410,591 | 80,410,591 |
| Deposits from banks and financial institutions | 3,500,575 | - | 8,026,417 | 11,526,992 |
| Deposits from parent, sister and other related banks | - | - | 867,097,359 | 867,097,359 |
| Customers' deposits | 60,389,223 | 232,592,264 | - | 292,981,487 |
| Other liabilities | 3,897,279 | 4,938,686 | - | 8,835,965 |
| Provisions | 7,139,349 | 876,591 | - | 8,015,940 |
| Total Liabilities | 74,926,426 | 238,407,541 | 955,534,367 | 1,268,868,334 |
| Net Assets | 85,877,400 | 1,065,192,022 | (923,094,604) | 227,974,818 |

| 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 bank | 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 the 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 |
| Investments at fair value through profit and loss | 170,000 | 12,005,110 | - | 28,930 | - | 12,204,040 |
| Investments 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 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 |

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.



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, 2020 | | | | | |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | Doubtful & Substandard | Not Subject to Interest | Less than 1 Month | 1 to 5 Years | Over 5 Years | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Financial Assets | | | | | | |
| Cash and deposits with central bank | - | 762,328,215 | 39,164,736 | 27,063,049 | 182,596,060 | 1,011,152,060 |
| Deposits with banks and financial institutions | - | (372,679) | 126,250,734 | - | - | 125,878,055 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | 17,514,233 | 14,321,530 | - | - | 31,835,763 |
| Loans and advances to customers | 12,289,586 | 1,768,339 | 8,500 | 67,904 | - | 14,134,329 |
| Investments at fair value through profit and loss | - | 6,444,449 | - | - | - | 6,444,449 |
| Investments at fair value through other comprehensive income | - | 61,807,735 | - | - | - | 61,807,735 |
| Investment securities at amortized cost | 138,993,995 | (60,840,992) | 4,324,179 | 67,663,950 | 41,650,184 | 191,791,316 |
| | 151,283,581 | 788,649,300 | 184,069,679 | 94,794,903 | 224,246,244 | 1,443,043,707 |
| Financial Liabilities | | | | | | |
| Deposits from a central bank | - | 5,013,846 | 75,396,745 | - | - | 80,410,591 |
| Deposits from banks and financial institutions | - | 4,230,030 | 7,296,962 | - | - | 11,526,992 |
| Deposits from parent, sister and other related banks | - | 89,525,444 | 777,571,915 | - | - | 867,097,359 |
| Customers' deposits | - | 111,139,199 | 162,634,865 | 19,207,423 | - | 292,981,487 |
| | - | 209,908,519 | 1,022,900,487 | 19,207,423 | - | 1,252,016,429 |

| | December 31, 2019 | | | | | |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | Doubtful & Substandard | Not Subject to Interest | Less than 1 Month | 1 to 5 Years | Over 5 Years | Total |
| | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 | LBP'000 |
| Financial Assets | | | | | | |
| Cash and deposits with central bank | - | 101,673,488 | 205,021,985 | 26,914,357 | 190,031,248 | 523,641,078 |
| Deposits with banks and financial institutions | - | 26,432,971 | 500,557,303 | - | - | 526,990,274 |
| Deposits with the parent, sister and other related banks | - | 3,579,579 | 26,835,546 | - | - | 30,415,125 |
| Loans and advances to customers | 11,926,975 | (266,629) | 3,730,155 | 131,175 | - | 15,521,676 |
| Investments at fair value through profit and loss | - | 12,204,040 | - | - | - | 12,204,040 |
| Investments 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) | 46,328,232 | 170,394,594 | 68,866,208 | 224,484,321 |
| | 11,926,975 | 172,005,736 | 782,652,881 | 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 | 19,053,701 | - | - | 23,892,826 |
| Deposits from parent, sister and other related banks | - | 504,612 | 841,927,882 | - | - | 842,432,494 |
| Customers' deposits | - | 38,618,403 | 236,314,262 | 3,268,560 | - | 278,201,225 |
| | - | 48,889,509 | 1,172,853,326 | 3,268,560 | - | 1,225,011,395 |

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will be unable to meet its 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. That being said, Lebanon is facing adverse conditions and high level of uncertainty since October 2019, as a result of deterioration of the economic environment which lead to a severe disruption of normal business operations and the de-facto capital control, leading to incremental credit risks and restricted access to foreign currency among other adverse factors.

The Bank has subsequently met the Central Bank regulatory international liquidity ratio Basic circular 154 requirement by maintaining a total current account balance with foreign correspondent banks (international liquidity that is free of any obligation) in excess of 3% of the bank's total foreign currency deposits as at July 31, 2020.

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 the capital adequacy requirements in current period:

| | December 31, 2020 | December 31, 2019 |
|--|----------------------|----------------------|
| | LBP'000 | LBP'000 |
| Tier I capital | 191,742,345 | 208,733,720 |
| Tier II capital | 12,520,936 | 38,223,000 |
| Total regulatory capital | 204,263,281 | 246,956,720 |
| Credit risk | 1,001,674,870 | 1,544,165,624 |
| Market risk | 23,321,000 | 26,519,520 |
| Operational risk | 32,620,313 | 65,478,750 |
| Risk-weighted assets of credit, off balance sheet and operational risks | 1,057,616,183 | 1,636,163,894 |
| Regulatory capital ratio | 19.31% | 15.09% |
| Tier I capital ratio | 18.13% | 12.76% |
| Risk based capital ratio- Tier I and Tier II capital | 18.13% | 12.76% |

The 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 2016 till 2020 are still subject to tax examination and final assessment by the tax authorities.

34. Approval of the Financial Statements

The financial statements for the year ended December 31, 2020 were approved by the Board of Directors in its meeting held on November 17, 2021.

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



٢٠٢٠

تخطي المصاعب
في زمن الأزمات

التقرير السنوي



مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل

www.nacb.com.lb

الفهرس

| | | |
|--|--|----|
| ٤ | حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة | ٠١ |
| ٦ | المؤشرات المالية | ٠٢ |
| ٩ ١٠ ١٢ ١٨ | 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 | ٠٣ |
| ٢٢ | الجمعية العمومية | ٠٤ |
| ٢٣ ٢٩ ٣٠ ٣١ ٣١ ٣٢ ٣٣ | البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين: أ. بيان الوضع المالي ب. بيان الأرباح أو الخسائر ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل د. بيان التغييرات في حقوق المساهمين هـ. بيان التدفقات النقدية و. إيضاحات حول البيانات المالية | ٠٥ |

حقوق الملكية
مجلس الإدارة
الإدارة العامة



الإدارة العامة

مجلس الإدارة

حقوق الملكية

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
ممثلًا بالسيد محمد نجيب مجبر
عضوًا

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.
ممثلة بالدكتور عبد السلام الجناوي
عضوًا

الدكتور أبو بكر محمد الودان
عضوًا

السيد جان بول مارسيل توما
عضوًا

الأستاذ راوي بطرس كنعان
عضوًا

السيد أسامة رامي السراج
عضوًا

السيد محمد منير النفي
عضوًا

* مدة تنتهي في ٢٩/٥/٢٠٢٠
إجتماع السنوي الجمعية العمومية العادية
للمساهمين

السيدة رانيا جوزف الحاج
أمينة السر

٩٩,٥٦%

المصرف الليبي الخارجي

٠,٤٣%

شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.

٠,٠١%

مساهمون آخرون

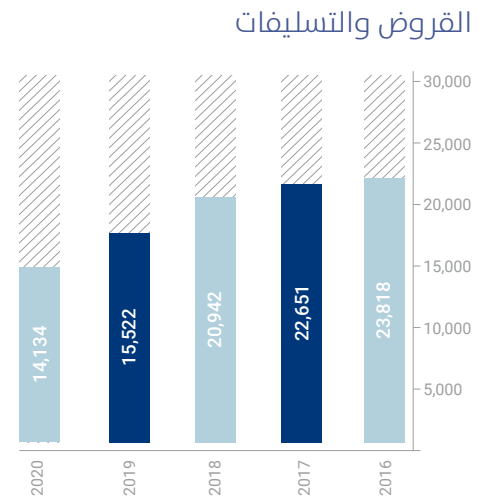
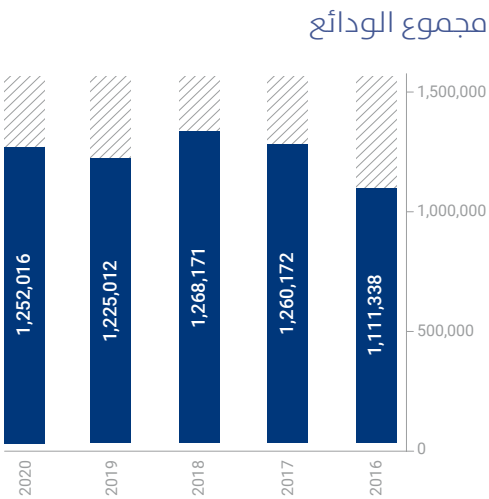
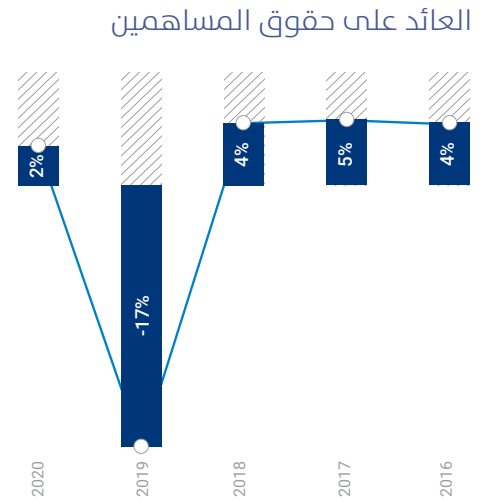
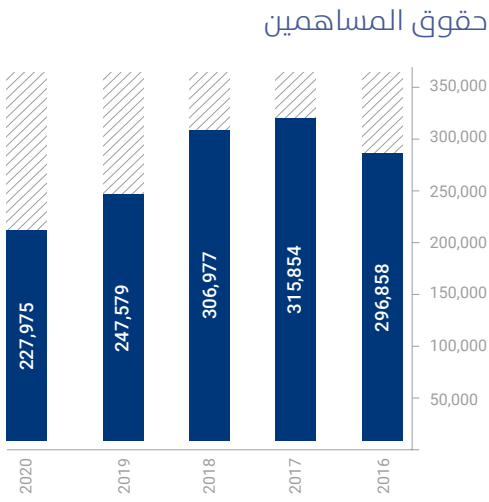
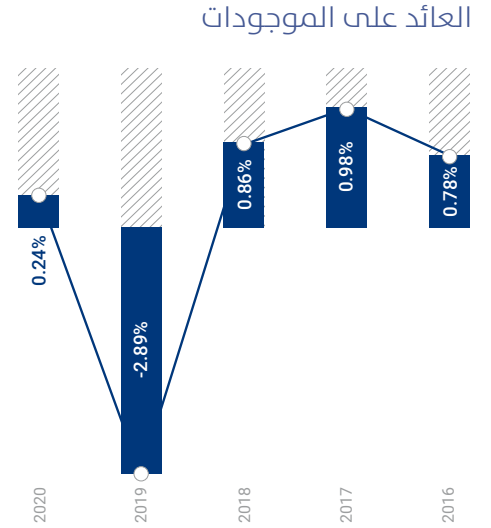
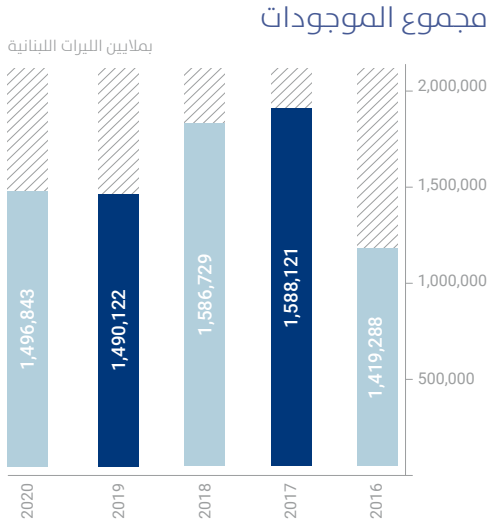
السادة أعضاء مجلس الإدارة ولجان المجلس

| 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 | | | | |

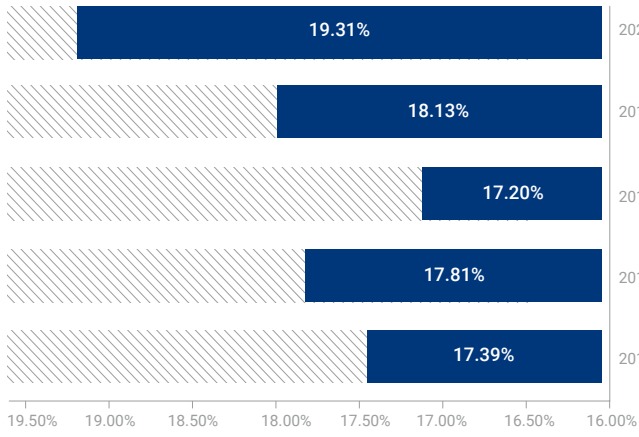
المؤشرات المالية •



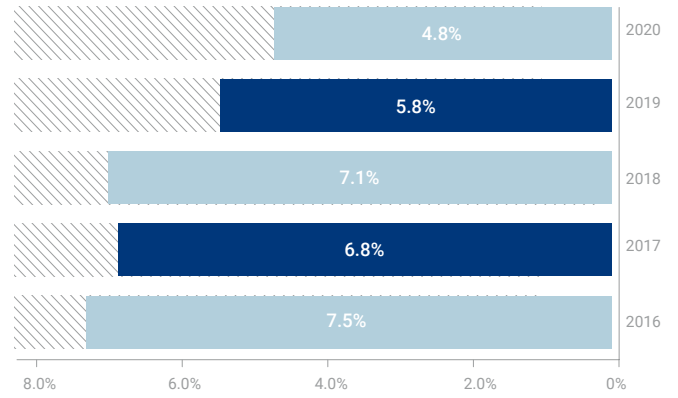
المؤشرات المالية



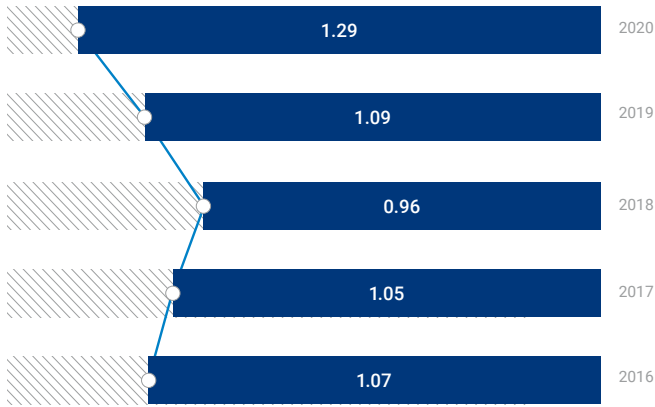
نسبة الملاءة



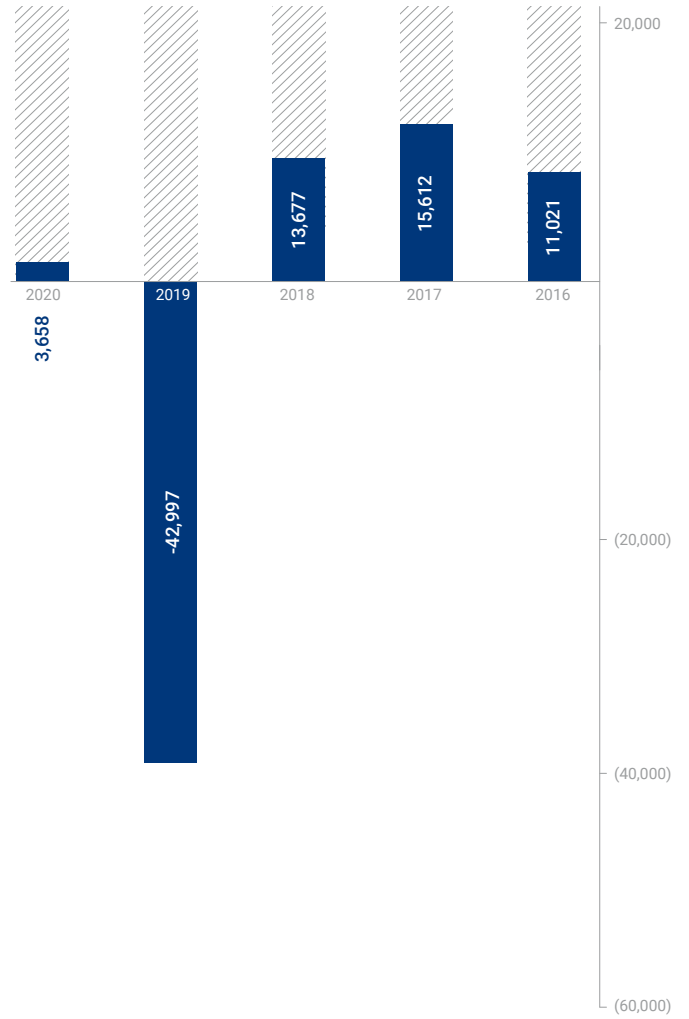
نسبة القروض و التسليفات إلى ودائع العملاء



الودائع إلى حقوق الملكية (مرة)



الأرباح



٣ • تقرير مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

٢٠٢٠ كان عامًا إستثنائياً بكل المقاييس وعلى مختلف المحاور السياسية والإقتصادية والمالية والإجتماعية والصحية مؤكداً تنمية الركود الإقتصادي عالمياً حيث إنكمش الإقتصاد العالمي بنسبة ٤,٣٪ في ٢٠٢٠، وقد خلقت جائحة كورونا تحديات جسيمة في الصحة العامة، وإدارة الدين، وسياسات الموازنة، وجميع أدوات والهيكل المؤسسية لإدارة الأموال ومن بينها البنوك المركزية. وقد انعكس ذلك على بعض دول المنطقة وخصوصاً لبنان التي تواجه الأزمة الإقتصادية حيث سجل الإقتصاد اللبناني إنكماشاً بنسبة ٧,٧٪ في العام ٢٠٢٠ وفق تقديرات حديثة للبنك الدولي، بينما تشير تقديرات العام ٢٠٢١ إلى إنكماش بنسبة ٩,٥٪، مع مؤشرات للبنك الدولي بأن التضخم في العام ٢٠٢٠ قد بلغ ٨٤,٣٪ مقارنة بـ ٢,٩٪ في ٢٠١٩، في وقت كان التضخم في سنة ٢٠٢١ قد تجاوز نسبة ١٠٠٪.

تراجعت قيمة الناتج المحلي الإجمالي في العام ٢٠٢٠ إلى ٣٣,٤ مليار دولار، من ٥٢ ملياراً في ٢٠١٩، فيما يتوقع تراجعها إلى ٢٢,٢ ملياراً في ٢٠٢١. وبلغ إجمالي الدين العام حتى نهاية ٢٠٢٠ نحو ٩٥,٤ مليار دولار، بزيادة ٥,٣٪ مقارنة بالعام ٢٠١٩، بحسب مصرف لبنان. بينما بلغ إجمالي احتياطي لبنان من النقد الأجنبي حتى نهاية ٢٠٢٠، نحو ١٦,٢٥ مليار دولار، بتراجع بلغت نسبته ٣٥٪ مقارنة بالعام ٢٠١٩. أما الأصول الإحتياطية (النقد الأجنبي + إحتياطيات الذهب) فقد بلغت حتى نهاية ٢٠٢٠ نحو ٢٧,٧٣ مليار دولار، إذ يملك لبنان قرابة ٢٨٦ طناً من إحتياطي الذهب، في المركز الثاني عربياً وفق مجلس الذهب العالمي وهذا الأمر إيجابي.

إستمر مصرف شمال إفريقيا التجاري ش.م.ل لعام ٢٠٢٠ في بذل أقصى ما يمكن للتخفيف من هذه الأزمة القاسية والمخاطر الناشئة عنها من خلال تعزيز الهوامش الرأسمالية مع الإيفاء الكامل بالمطالبات التنظيمية الناشئة حديثاً وذلك لتمهيد الطريق لنمو متجدد بمجرد أن تبدأ الظروف الإقتصادية في التحسن. وبالتوجه لتعزيز مركزه المالي وتقوية ملاءته المالية وقدرته على تحمل الضغوط الإضافية على العمليات التشغيلية والمتطلبات المالية.

إن الازمة الحالية التي يمر بها لبنان والتي تعتبر من أشد المختفات التي مر بها هذا البلد قد أجبرت المصارف المحلية ومصرف لبنان على وضع قيود صارمة على عمليات السحوبات النقدية خاصة بالعملات الأجنبية حفاظاً على السيولة وللمحد من تفاقم الأزمة خوفاً من الأوضاع المستجدة في لبنان. وبالرغم من ذلك وبناء على الطلبات العاجلة من المصارف اللبانية في هذه المرحلة، فقد تمكن المصرف تأمين تحويل الودائع عند إستحقاقها بما يوازي ١٠٣ مليون دولار أميركي من إجمالي ودائع المصارف اللبانية التجارية لديه، وتمثل هذه الترتيبات قيمة كبيرة وضخمة مما يبين مكانة مصرفنا وخصوصية التعامل معه لدى مصرف لبنان مع الإشارة إلى عدم إمكانية ترجيع ودائع المصرف الليبي الخارجي ومصرف ليبيا المركزي نظراً لوقوعها تحت طائلة كتاب حاكم مصرف لبنان للعام ٢٠١٥ والذي عاد وأكد عليه في العام ٢٠٢٠. وقد تم ذلك رغم الظروف الصعبة وقياساً بالمصارف الصغيرة الحجم حيث أن المصرف لم يسجل أية خسائر تشغيلية ناتجة عن نشاطه التجاري رغم وجوده في مناخ بالغ التعقيد بسبب المؤشرات التي تمثل إتهاماً لحماية أصول المصرف وتحقيق التوازن في مداخيله دون النظر إلى إرتفاع الأرباح.

وبالإشارة إلى تعميم مصرف لبنان للمصارف العاملة في لبنان الخاص بزيادة أموالها الخاصة الأساسية بنسبة ٢٠٪ من حقوق حملة الأسهم العادية بأموال جديدة، حصلنا على مساندة المعتادة بالموافقة على إقتراح مصرفنا بتخصيص جزء من ودائع المصرف الليبي الخارجي القائمة لدينا بمبلغ ٤١ مليون دولار لزيادة رأس المال مرحلياً أسوة بباقي المصارف العاملة في لبنان حيث وافق المساهم على ذلك بتخصيص مبلغ ٤١ مليون دولار أميركي من ودائعه لدينا لزيادة الأموال الخاصة لحين إتمام الإجراءات اللازمة والمطلوبة لذلك.

وتحوطاً من إدارة المصرف فقد كان لزاماً علينا التعاون مع المستشارين القانونيين الدوليين في هذه المرحلة الصعبة التي تواجه لبنان والعالم لتحسين موقف المصرف القانوني إتجاه اية تداعيات قد تمس بمركزه المالي وبما يحقق الحفاظ على حقوق المساهمين

والمودعين حيث قام مجلس الإدارة بتكليف إستشاري دولي للبحث في الجوانب القانونية في هذا المناخ الصعب للغاية لضمان حقوقه مستقبلاً طبقاً للقوانين المرعية الإجراء محلياً ودولياً.

إن الأحداث التي يمر بها لبنان لم يشهدها هذا البلد حتى في أيام الحرب الأهلية والتداعيات اللاحقة عليها، وإعلان الحكومة اللبنانية في شهر آذار ٢٠٢٠ التوقف عن دفع جميع سندات دين الدولة اللبنانية المقومة بالدولار الأميركي وإنفجار ٤. آب ٢٠٢٠ الذي ألحق أضراراً جسيمة بالتملكات في منطقة واسعة من العاصمة، إلى جانب عدد كبير من الضحايا والتقلبات الحادة في أسعار صرف العملات الأجنبية وخلق أسواق موازية مع فروقات واسعة في سعر الصرف، كل ذلك خلق الأسباب الرئيسية لتصنيف لبنان ضمن الإقتصاديات ذات التضخم المفرط والذي أدى بدوره إلى تعقيدات كبيرة مرتبطة بتطبيق المعايير المحاسبية ذات الصلة. وكذلك فإن تأخر المدققين الخارجيين بتسليم تقريرهم وإبداء رأيهم بالبيانات المالية للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ خلق حالة من الإرباك في وضع الرأي على البيانات المالية للمصارف.

من جهة ثانية ومع الدخول في أعمال التدقيق لبيانات المالية للعام ٢٠٢٠، تبين لنا من التقرير المستلم بروز إصرار لدى المدقق الخارجي (ديلويت) لإصدار رأي سلبي (Adverse Opinion) حول البيانات المالية للعام ٢٠٢٠. أسوة بالرأي الذي إلتزموا فيه بالنسبة إلى باقي المصارف اللبنانية في الوقت الذي كان الرأي لنفس المدقق الخارجي عن البيانات المالية للعام ٢٠١٩ هو حجب الرأي (Disclaimer). علماً أن أساس الرأي السلبي وفقاً للمدقق الخارجي ديلويت والذي لا تتوافق معه قطعياً بذلك، يتعلق بعدم تطبيق المصرف للمعيار المحاسبي رقم ٢٩ الذي بدأت مفاعيله بعد تصنيف لبنان ضمن القطاعات الإقتصادية ذات التضخم المرتفع، علماً أن بعض المكاتب الخارجية للتدقيق ليس لديها نفس الرأي. أما بالنسبة للمدقق الخارجي ميداني وشركاه فقد أكد على حجه للرأي (Disclaimer) في تقريره عن العام ٢٠٢٠. أسوة بالعام ٢٠١٩.

لقد نوهنا مراراً في التقارير التي قدمت سواء للجمعيات العمومية السابقة لهذا المصرف وبحضور مندوبين عن المالك وكذلك في تقاريرنا المرسلّة إليه منذ سنة ٢٠١٢ والتي أشرنا فيها إلى بدائل وخيارات لتفادي عديد المخاطر المستقبلية أياً كانت والتي نراها الآن تحيط بهذه المؤسسة الصغيرة الحجم التي تواجه الأزمة المالية الكبرى.

نعم إن لبنان يمر بمرحلة صعبة للغاية كما أن مؤشرات الأزمات قد بدأت تطل بعضاً من دول المنطقة والعالم بأسره كما إن الأزمة المالية الكبرى التي تعرض لها لبنان والتي أساسها سياسي، قد حدا بنا كمجلس إدارة يتخذ أقصى ما يمكن عمله من إجراءات الحماية ومن أهمها إحالة أمواله المودعة لدى المصارف اللبنانية إلى مصرف لبنان المركزي حصراً بصفته مصرفاً سيادياً، نظراً لعدم إستخدام أموال المودعين في أية مخاطر تتعلق بالعمل التجاري والعمليات ذات الطابع الإئتماني ذات المخاطر العالية في السوق المحلي اللبناني منذ سنوات. وهو أمر إستثنائي وإيجابي يدل على السياسة المتحفظة للغاية التي انتهجها المصرف مسبقاً، ونقوم منذ شهور بخطوات تتضمن إجراءات تحوطية وخطة بديلة لحماية أموال المودعين.

وللتذكير فإن مصرفنا قد حقق أرباحاً حتى نهاية العام ٢٠١٩ (١٤,٨ مليون دولار أميركي) إلا أنه نتيجة للأزمة المستتدة فقد تم إستدراكها كمخصصات بناء على تعاميم مصرف لبنان. ولعلكم تذكرون تماماً بأن ما يترتب على هذا الإجراء (الضامن) لأموال المودعين التي قررنا أن تكون بمصرف لبنان حصراً بصفته مصرفاً سيادياً والتي بلغت ما يزيد عن ٨٠٪ من مجموع أصول المصرف، هو فقدان المصرف لإيراداته على إيداعاته مع المصارف وهي التي كانت تشكل سابقاً ٧٠٪ من إيرادات المصرف ناهيك عن تعليق العوائد على سندات اليوروبوند للدولة اللبنانية بسبب توقفها الإختياري عن الدفع والتي كانت تشكل ١٩٪ من هذه الإيرادات. وسينجم عن ذلك تسجيل خسائر دفترية مرغمين عليها للحفاظ على هذه الأموال في مصرف مركزي ومنحها الحماية السيادية وذلك بقياس المخاطر العالية لإستثمارها في القطاع المصرفي أو أي نشاط آخر في المرحلة الحالية. علماً بأن المصرف يمتلك أصول جاهزة للبيع تقدر قيمتها بحوالي ٢٨ مليون دولار أميركي ممكن في حال بيعها تغطية أية خسائر دفترية كما وتسجيل أرباح.

ويلاحظ بأنه ومنذ سنة ٢٠١١ وحتى تاريخه فإن الإعتمادات المستندية لأربعة مساهمات للمالك فاقت ٢٧ مليار دولار أميركي، وهذا يمثل الأرصدة الموقوفة وليس حركة الإعتمادات والتي قد تزيد عن هذا الرقم بنسبة ٣٠٪ على الأقل، في حين بلغت حصة مساهمتنا ببيروت حوالي ١٠ مليون دولار أميركي على مدى السنوات منذ سنة ٢٠١١ أي بنسبة لا تتجاوز ٠,٤٪ من المبلغ المذكور حيث إقتصر التعامل مع مصرفنا على الودائع الزمنية والذي أضر المالك ولأسباب غير معروفة على إسترجاعها منذ سنة ٢٠١٥ بالرغم من أنها مودعة في ذلك الوقت لدى مصارف لبنانية، وإذ نسجل ذلك للجمعية العمومية لتوثيق التعامل خلال السنوات الماضية. بينما نذكر أيضاً بأنه وقبل سنة ٢٠١١ قد وصل حجم الإعتمادات المستندية لمصرفنا في لبنان إلى مبلغ ٩ مليار دولار أميركي مما يؤكد على أن قياس المخاطر نحو لبنان ليس السبب الرئيسي لإحجام المالك عن تقديم الدعم لهذا المصرف علماً بأن المساهمات الخارجية للمصرف الخارجي تتعامل مع القطاع المصرفي اللبناني منذ عقود والى حين حدوث الأزمة.

وأخيراً فإنه رغم حدة الأزمة الإقتصادية والمالية في لبنان وفي ظل عدم توفر أية موارد طبيعية كالنفط والغاز لدعم ماليته العامة، وبالنظر لموقعه الجغرافي الحساس الذي يشكل ساحة للتجاذبات والخلافات في المنطقة ولعدم الإستقرار، فإنه لا بد من القول بأن العديد من دول المنطقة والعالم تتعرض أيضاً لأزمات وكوارث إقتصادية كبرى وليست مقتصرة على لبنان حيث عكست المؤشرات الحالية الصادرة من المكاتب الإستشارية الدولية المتخصصة بأن السنوات القادمة تحمل مخاطر عالية جداً وتجمع على خطورة الأوضاع العالمية الإقتصادية والمالية والتي تذكرننا بالمعطيات التي سبقت الحرب العالمية الثانية. وبذا فإن إستمرار القطاع المصرفي في لبنان تحديداً رغم هذه الأزمة بكافة مسبباتها ومنذ سنتين ونيف يعطي دلالة على المرونة في مواجهة الأزمات (Resilience) رغم غياب الدعم الدولي لأسباب سياسية مرتبطة بالوضع الإقليمي.

عليه فإننا كرئيس ومجلس إدارة سوف نواصل هذا التوجه التحوطي آخذين في الإعتبار كافة السيناريوهات التي من الممكن حدوثها في محاولة لمعالجتها قدر الإمكان طبقاً للإمكانيات المتاحة، ونتمنى من المالك في حالة لديه رؤية جديّة للإستثمار والتواجد في هذا البلد الشقيق العريق أن يتخذ خطوات في الخيارات التي أشرنا إليها في السنوات الماضية أو رفع رأسماله إلى المستوى الذي يؤهل هذه المؤسسة الإستمراري، على أن تقديم الدعم لهذه المؤسسة في هذا التوقيت الحساس والذي يحمل مخاطر عالية جداً عليها والتي سوف تزداد خلال سنة ٢٠٢١ وأيضاً ربما ستكون أكبر من ذلك في سنة ٢٠٢٢ إتجهاً لا بد من إتخاذه. وبذا فإن عامل الوقت بتقديم المساندة السريعة لهذه المؤسسة التي تواجه الأزمة الإقتصادية والمالية في لبنان سوف غاية الأهمية ولدينا القناعة بأن لبنان سوف يعود للإزدهار الإقتصادي والمالي يوماً ما.

في الختام وبالنيابة عن مجلس الإدارة، نود أن نشكر عملائنا على صبرهم المستمر وموظفينا لتفانيهم المثالي، دتم بصحة وأمن وأمان.

محمد نجيب أحميدة الجمل
رئيس مجلس الإدارة / المدير العام

ب . الإدارة المصرفية الرشيدة

تعنى الإدارة الرشيدة بعملية وضع القواعد والنظم والإجراءات التي يتم من خلالها إدارة شؤون المصرف مع تأمين وحماية حقوق وإحتياجات أصحاب المصالح المرتبطة بمن فيهم المساهمين والمودعين، العملاء والأطراف الأخرى ذات العلاقة وتحديد أطر صلاحيات ومسؤوليات كل منهم.

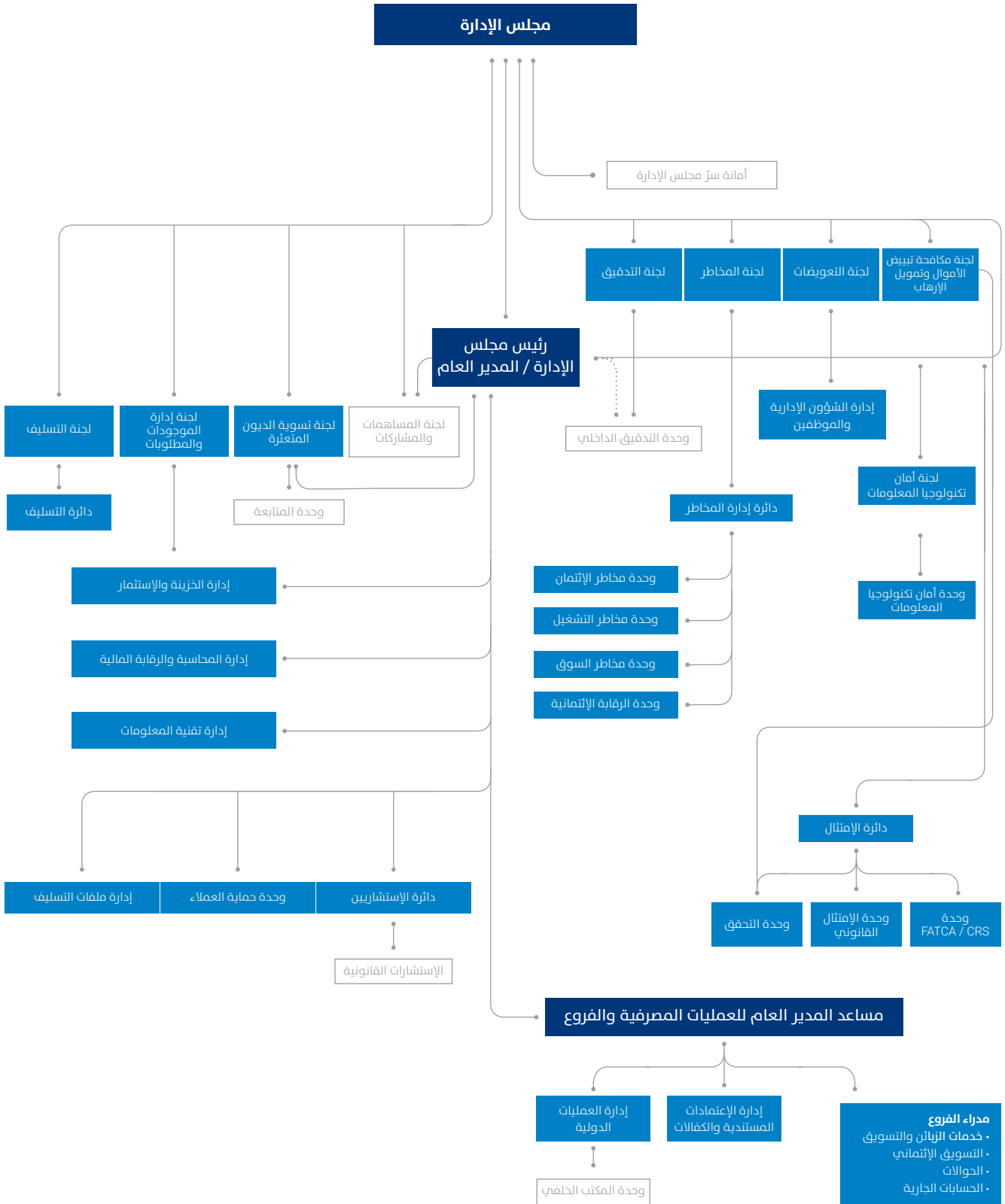
ويحرص المصرف على تطبيق وتعزيز وتطوير مبادئ الإدارة المصرفية الرشيدة لتحقيق هذه الغاية وتدعيم ثقة المساهمين والمودعين والعملاء والأطراف ذات العلاقة وإيماناً منه بدوره الإيجابي والمسؤول اتجاه المجتمع وبيئته الإقتصادية. كما يلتزم المصرف بتعاميم وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف ويقوم على ضوئها بوضع سياسات تنظيم أموره الداخلية وآليات إتخاذ القرار ووضع الهيكل التنظيمي المتناسب مع إحتياجاته والإطار العام للرقابة الداخلية بما في ذلك إدارة المخاطر والإمتثال والتدقيق الداخلي.

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

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



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 و مفوضي المراقبة.
- مراقبة تقيّد المصرف بالأنظمة والتوصيات الصادرة عن مصرف لبنان و عن 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 مجلس 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



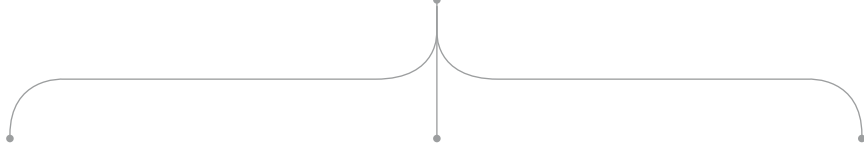
- مساندة مجلس الإدارة في ممارسة مهامه ودوره الإشرافي في إطار مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب وتقييم المخاطر ذات الصلة ومساعدته على إتخاذ القرارات المناسبة بهذا الخصوص.
- مراجعة التقارير المحالة إليها من "وحدة التحقق" ومن "وحدة التدقيق الداخلي" بشأن الإجراءات المتبعة، الضوابط الداخلية، والعمليات غير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

لجنة المخاطر



- مراجعة السياسة الشاملة لإدارة المخاطر في المصرف.
- مراجعة نموذج عمل المصرف.
- 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 التقييد 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 المشـاركات والمسـاهمات



• إتخاذ القرارات المتعلقة بعمليات المساهمة والمشاركة، عمليات الدمج والإستحواذ، والتوظيف العقاري، وفقاً للإستراتيجيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وضمن المعايير المحددة من قبله لتحمل المخاطر.

• تنوع إستخدامات المصرف لمصادر أمواله الخاصة لا سيما الأموال الخاصة الحرة منها.

لجنة إدارة الموجهودات والمطلوبـيات

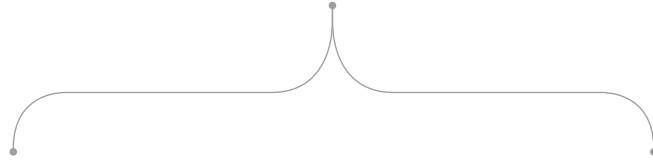


• إتخاذ كافة القرارات الرئيسية المتعلقة بعمليات التوظيف، وتأمين العائد الأمثل منها.

• 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 إستمرارية العمل



• توجيه وحوكمة خطة إستمرارية العمل.

• الإشراف على تنفيذ خطة إستمرارية العمل دورياً للتخفيف من خطر الكوارث.

• تحديد الموقع البديل وتعيين الموظفين الرئيسيين لتنفيذ هذه المهمة.

• تطوير وصيانة خطط التعافي من الكوارث للبنية التحتية.

• الإشراف على خطة الإخلاء.

لجنة أمان تكنولوجيا المعلومات



• مراجعة دورية لسياسات وإجراءات الأمان لضمان و كفاءة وفعالية ضوابط الأمان 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 للدور الهام الذي تلعبه، لتحقيق الأمن والسلامة المصرفية، ونزاهة ومصداقية المعلومات المالية وتلك المتعلقة بالتسيير والمحاسبة، إلى جانب إحترام التشريعات والأنظمة والسياسات والإجراءات الداخلية. تتوزع أنظمة الرقابة الداخلية في مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل. كالتالي:

وحدة التدقيق الداخلي

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

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 وكفاية الحوكمة وإدارة المخاطر وأنظمة الرقابة في المصرف.

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

دائرة إدارة المخاطر

إطار إدارة المخاطر في المصرف

يتعرض المصرف لأنواع متعددة من المخاطر الملازمة لأنشطته المصرفية، وتعمل إدارة المخاطر على التأكد أنها ضمن قابليته الشاملة لتحمل المخاطر حفاظاً على مستوى المخاطر العام في المصرف بما يتماشى مع إستراتيجيته. كذلك تعمل السياسة الشاملة لإدارة المخاطر في المصرف على تعريف المخاطر وتحديد مستويات قبولها بالإضافة إلى وسائل قياسها وإدارتها، وتعريف أدوار ومسؤوليات كافة الجهات المعنية مع نشر ثقافة مواجهة وإدارة المخاطر على كافة المستويات. إن المصرف يضمن إستقلالية إدارة المخاطر، ويوازن بعناية أهدافه المرسومة مع المخاطر المقبولة لديه. وقد إعتد المصرف سياسات وآليات شاملة لإدارة المخاطر، وذلك بهدف تحديد المخاطر وتقييمها ورصدها ومراقبتها والحدّ منها.

مخاطر الإئتمان

تتمثل مخاطر الإئتمان في عدم وفاء الأطراف الأخرى على إختلاف أنواعها بإلتزاماتها عند إستحقاقها.

يلتزم المصرف بالسياسة الإئتمانية المعتمدة من مجلس الإدارة، والمتابعة والرقابة الإئتمانية لإجراءات منح الإئتمان، وبالقوانين والقواعد والأنظمة ذات الصلة بحيث تبقى الخسائر الإئتمانية في أصول المصرف ضمن المستوى المقبول.

مخاطر التشغيل

يحرص المصرف على التعاون بصورة وثيقة بين كافة أقسام ووحدات المصرف بهدف زيادة مستوى الوعي حول المخاطر التشغيلية. ويلتزم المصرف بالأطر العملية وفق الممارسات الفضلى في إدارة مخاطر التشغيل كعملية التقييم الذاتي للرقابة والمخاطر وعملية تجميع الخسائر التشغيلية. ويقوم المصرف بتحليل ومتابعة هذه المخاطر التي تتضمن المشاركة في عملية التخطيط والإختبار لخطوة إستراتيجية 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، ونسب إحتساب السيولة، ومؤشرات الرقابة الإحترازية الكلية للحد من التقلبات المحتملة في الدورات الإقتصادية. يقوم المصرف بإحتساب فطلي لنسب الملاءة بحسب المعايير المحددة من لجنة بازل الدولية وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف.

مخاطر السوق

يلتزم المصرف بسياسات إدارة مخاطر السوق المعتمدة من مجلس الإدارة عبر إدارة المخاطر الناجمة عن التقلبات في متغيرات السوق كأسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأسهم، ودراسة المنتجات الجديدة وقيمة العائد الممكن تحقيقه منها، وتحليل احتياجات التمويل الإضافي للحالات الضاغطة والطوارئ.

مخاطر أسعار الفائدة وأسعار الصرف

يلتزم المصرف بتطبيق السياسات المعتمدة من مجلس الإدارة من خلال مراقبة وإدارة الفجوات وعدم التطابق حسب الفترات الزمنية وتقوم إدارة المخاطر في المصرف بدراسة إحتماالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية او 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.

التقييم الذاتي لكفاية رأس المال

يقوم المصرف بتقييم كفاية الأموال الخاصة لتحديد إحتياجاته لمواجهة كافة المخاطر المرتبطة بالدعم الأول 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 9 (IFRS)

يقوم المصرف بالإلتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لجهة تحديد معايير إحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة وتصنيف الأصول المالية، والإفصاحات المطلوبة في التقارير المالية.

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.

خطة إستمرارية العمل

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

دائرة الإمتثال

١. وحدة الإمتثال القانوني

يوكب 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 الموضوعية من قبل المصرف.

٢. وحدة التحقق

في مجال المكافحة الفعالة لأنشطة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب، تتابع وحدة التحقق في المصرف المراقبة الدورية لجميع العمليات المصرفية وفقاً للقوانين والإرشادات والتوصيات الدولية والمحلية، خاصة تلك الصادرة عن مجموعة العمل المالي (FATF) ومبادئ مجموعة وفزبرغ وتعليمات المصرف المركزي اللبناني ووحدة الإخبار المالي المعروفة بـ "هيئة التحقيق 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 ببرامج 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") إعتدده لبنان بموجب القانون رقم 55 الذي تم التوقيع عليه في ٢٠١٦/١٠/١٠. 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 ضريبة CRS بنجاح، وتقوم وحدة ال FATCA/CRS بمتابعة دقيقة لجميع التطورات ذات الصلة بهذين القانونين.

وحدة أمان تكنولوجيا المعلومات وإستمرارية العمل

يلتزم المصرف بالأنظمة والتعاميم المحلية وبالمارس 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.

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.

ج. التحليل المالي للمصرف



مع هذه المستجدات الأمر الذي يتطلب إستدراك مبلغ ٦٦ مليار ليرة لبنانية متضمناً الأرباح المذكورة وهي بحدود ٢٣ مليار ليرة لبنانية لتسجيل نتيجة دفترية سلبية بحدود ٤٣ مليار ليرة لبنانية وهي ليست ناتجة عن عمليات تجارية للمصرف، بل تهدف إلى تحسين المركز المالي تماشياً مع تعاميم مصرف لبنان المركزي والمعايير المحاسبية الدولية واستطاع المصرف أن يحقق وعلى رغم جميع الصعوبات أرباحاً في نهاية العام ٢٠٢٠. بلغت ٣,٦ مليار ليرة لبنانية.

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

• 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 المؤنونات المطلوبة وفق المعيار المحاسبي 9 IFRS.

وتمكن المصرف في السنوات السابقة حتى العام ٢٠١٨ من تحقيق أرباحاً إلا أنه خلال العام ٢٠١٩ في 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 الإقتصادية والمالية الصعبة وتفشي وباء كورونا (كوفيد ١٩) بلبنان، وأسوة بباقي المصارف العاملة في لبنان وفي الأسواق المالية الدولية وتماشياً مع توصيات المراجع الخارجية، تم إتخاذ إجراءات تحوطية تتماشى

تمكن المصرف خلال السنوات السابقة من زيادة حجم موجوداته من ١,٤١٩ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠١٦ إلى ١,٤٩٧ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٠ أي بمعدل نمو سنوي بنسبة ٥% وذلك بالرغم من الأحداث التالية:

• توقف الأعمال في الفصل الأخير من عام ٢٠١٩

• سلسلة من تخفيض مخاطر الإئتمان السيادية اللبنانية التي بدأت في التدهور منذ الربع الأخير من العام ٢٠١٩ ووصلت إلى تصنيف مخاطر الإئتمان الافتراضي (إلى فئة RD من قبل جميع وكالات التصنيف العالمية في آذار ٢٠٢٠).

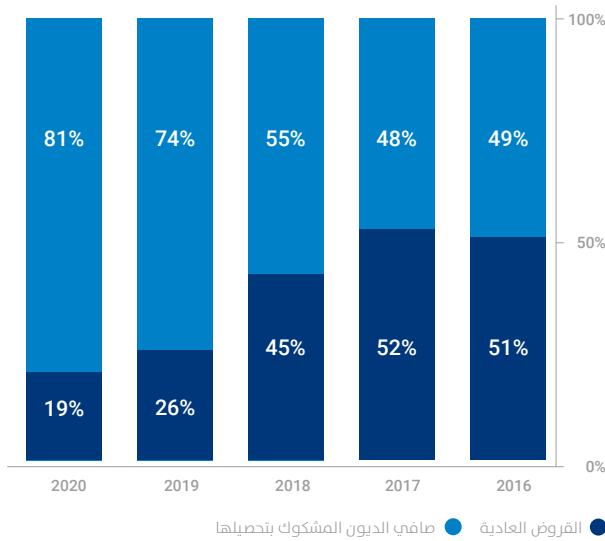
• فرض قيود على حركة وسحب الأموال بالعملات الأجنبية.

• عدم القدرة على تحويل الأموال بالعملات الأجنبية خارج لبنان.

أولاً. الموجودات:

١. قروض وتسليفات الزبائن:

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



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

٢. التوظيفات لدى المصارف:

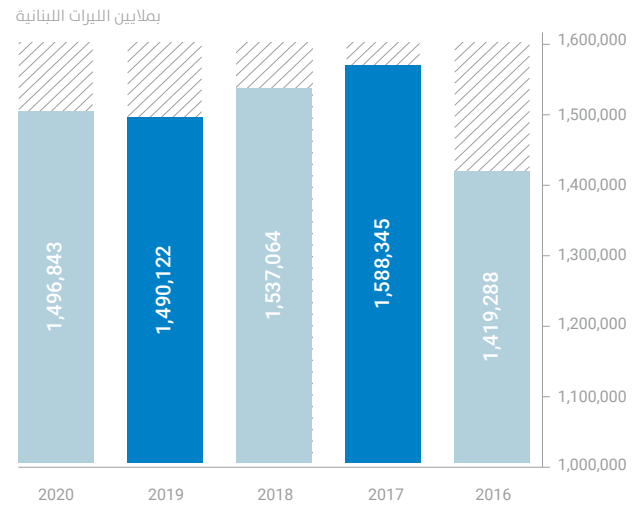
تعتبر محفظة التوظيفات لدى المصارف والمؤسسات المالية من أبرز المحافظ في المصرف حيث تشكل ٦٢% من إجمالي موجودات المصرف. وقد عمل المصرف على الإبقاء على توظيفات قصيرة ومتوسطة الأمد متمثلة بودائع لأجل لدى مصارف محلية وذلك للمحافظة على مستويات السيولة اللازمة. وهذه التوظيفات تتضمن الإحتياطات والتوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان.

٣. محفظة الأدوات المالية:

تشكل محفظة الأدوات المالية ٣٣% من إجمالي موجودات المصرف حتى نهاية العام ٢٠٢٠. وقد شهدت المحفظة تحولاً ملحوظاً خلال السنتين السابقتين حيث أعلنت الحكومة اللبنانية عجزها عن سداد اليورو بوندز وبالتالي تكبدت المصارف الخسائر المترتبة عن عجز الدولة لسداد مديونيتها مع العلم أن المصرف قد قام بتكوين مؤونات للخسائر الإئتمانية المتوقعة بنسبة ٤٠% على هذه السندات.

حافظ المصرف بشكل عام على حجم موجوداته خلال الفترة الممتدة من العام ٢٠١٦ حتى العام ٢٠٢٠ رغم الظروف المشار إليها سابقاً. وقد إرتفعت موجودات المصرف حتى نهاية العام ٢٠٢٠ بنسبة ضئيلة بالمقارنة مع العام ٢٠١٩.

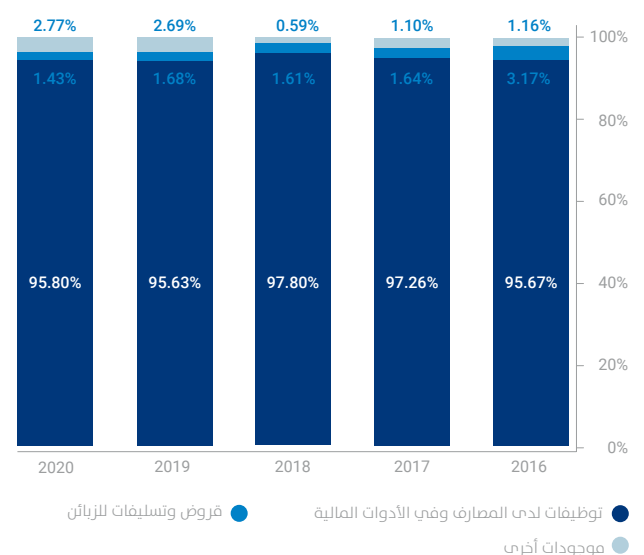
مجموع الموجودات



نسب توزيع الموجودات:

إنتهج المصرف في السنوات الأخيرة سياسة متحفظة في توظيف الأموال والتوجه نحو توظيفات ذات عائج مجز ومخاطر أقل، متمثلة في التوظيفات لدى مصرف لبنان والمصارف وفي الأدوات المالية والتي تشكل في مجموعها ما نسبته ٩٦% من إجمالي الموجودات حتى نهاية العام ٢٠٢٠، محافظاً بذلك على نسب سيولة مرتفعة وذلك نتيجة لبوء معدلات النمو في السوق اللبناني التي لا تشجع على زيادة سقوف الإئتمان.

التغير في نسب توزيع الموجودات

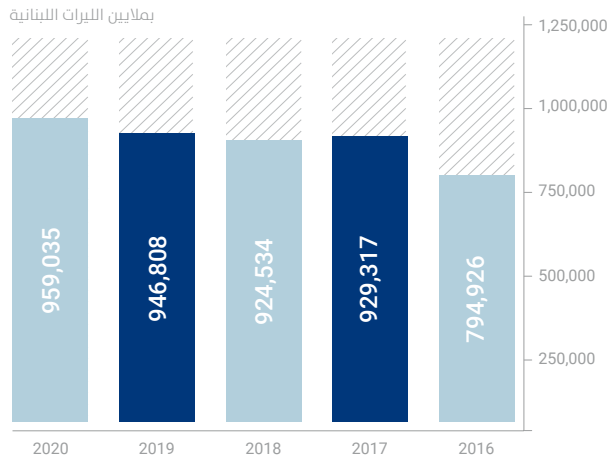


ثانياً. المطلوبات وحقوق المساهمين:

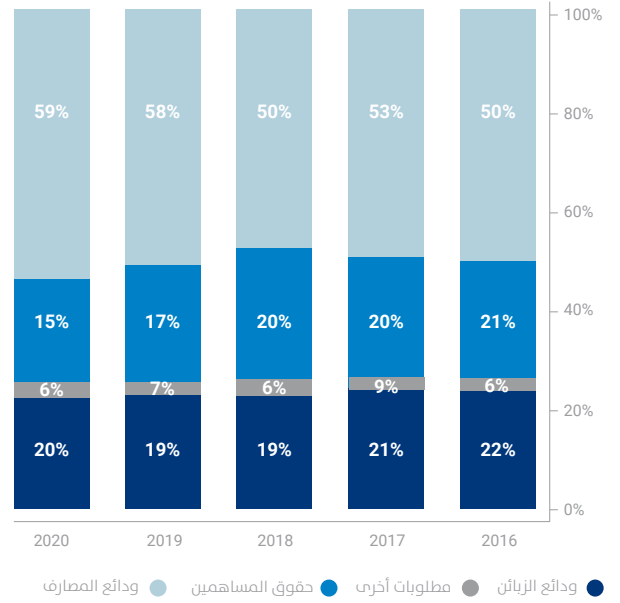
٢. ودائع المصارف:

ساهمت الجهود المبذولة خلال السنوات السابقة في إستقطاب ودائع من مصارف ومؤسّسات مالية غير مقيمة بنمو ودائع المصارف كما أن الجهود المبذولة من قبل المصرف ساهمت بإقناع المصارف والمراسلة بعدم سحب أموالها خاصة في ظل الظروف الإقتصادية والمالية التي عصفت بالبلاد نهاية العام ٢٠١٩، وشكلت هذه الودائع ما نسبته ٦١% من إجمالي مصادر أموال المصرف. وتمثل ودائع المؤسسة الأم والجهات المرتبطة الحيز الأكبر لهذه الودائع.

ودائع المصارف



يعتمد المصرف في مصادر أمواله بشكل أساسي على الودائع المأخوذ من المصارف غير المقيمة التي تشكل الحيز الأكبر لهذه المصادر بنسبة ٦٣%. فيما تمثل الأموال الخاصة ما نسبته ١٧% من هذه المصادر في نهاية العام ٢٠٢٠.



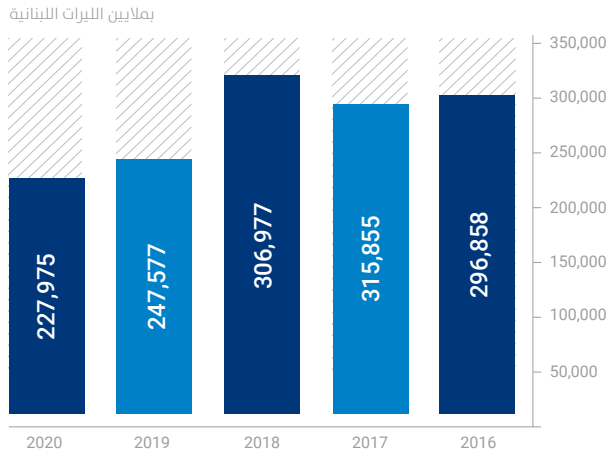
١. ودائع الزبائن:

شكلت محفظة ودائع الزبائن ما نسبته ١٩% من إجمالي مصادر الأموال في نهاية العام ٢٠٢٠.

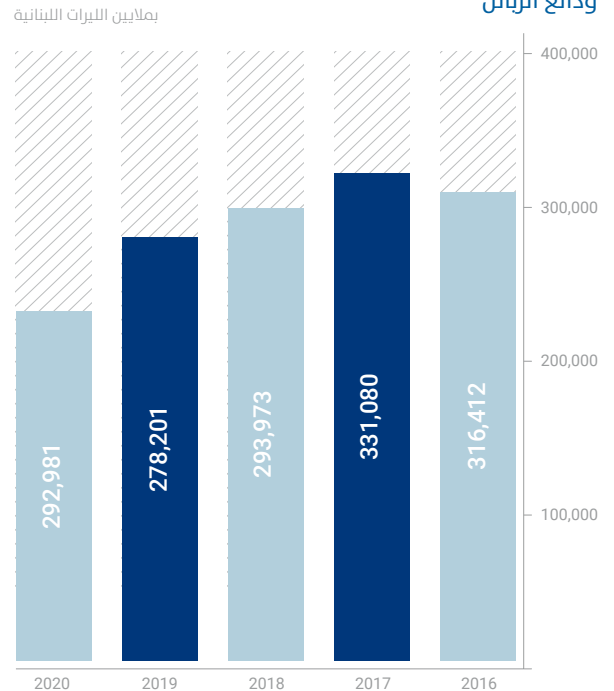
٣. حقوق المساهمين:

عملاً بمتطلبات لجنة بازل ٣ ومصرف لبنان وللمحافظة على نسب ملاحة وسيولة عالية، عمل المصرف ضمن خطة تدعيم رأس المال على زيادة أمواله الخاصة من مصادر ذاتية عبر تدوير الأرباح وتكوين الاحتياطات اللازمة، وتتميز أموال المصرف الخاصة بأنها ضمن فئة حقوق حملة الأسهم العادية، وقد إنخفضت الأموال الخاصة في نهاية العام ٢٠١٩ نتيجة إستدراك مخصصات للديون السيادية بقيمة ٦٦ مليار ليرة لبنانية. وجاء التطور في حقوق المساهمين خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:

حقوق المساهمين



ودائع الزبائن



ثالثاً. الأرباح والخسائر:

١. صافي الدخل من الفوائد:

يحافظ المصرف على صافي الدخل من الفوائد خلال السنوات السابقة وشهد العام ٢٠١٩ ارتفاعاً ملحوظاً نتيجة إرتفاع أسعار الفوائد خلال العام ٢٠١٩ ليعود ويتراجع في نهاية العام ٢٠٢٠ نتيجة لتعليق الفوائد على سندات الدولة اللبنانية (يوروبوندل).

٢. الأعباء الإدارية والعمومية:

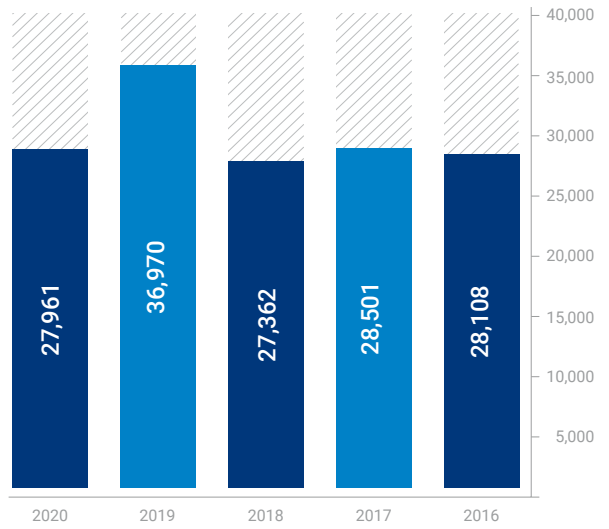
حافظ المصرف على سياسة ترشيد المصروفات العامة وأعباء التشغيل وذلك بما يتماشى مع نمو المصرف والإستراتيجية المعتمدة.

٤. صافي الأرباح:

إتخذ المصرف إجراءات تحوطية تتماشى مع المستجدات الأمر الذي يتطلب تكوين مؤونات الخسائر الإئتمانية المتوقعة خلال العام ٢٠١٩ كما وبلغت النتيجة النهائية لحساب "الأرباح والخسائر" بالمصرف في نهاية العام ٢٠٢٠ ٣.٦٥٨ مليار ليرة لبنانية.

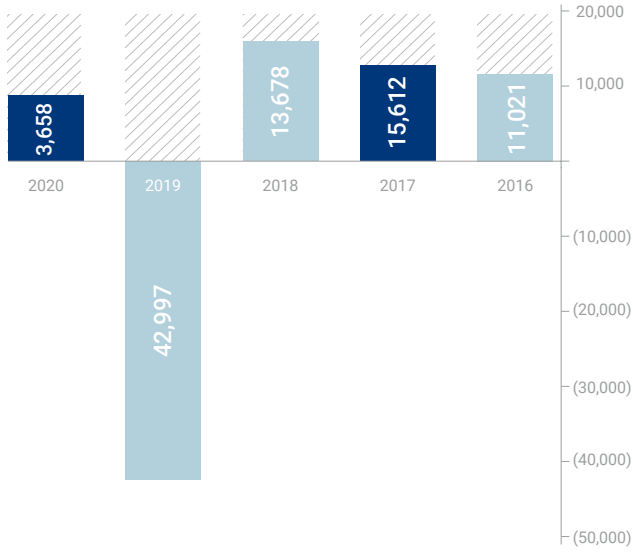
صافي الفوائد

بملايين الليرات اللبنانية



صافي الأرباح

بملايين الليرات اللبنانية

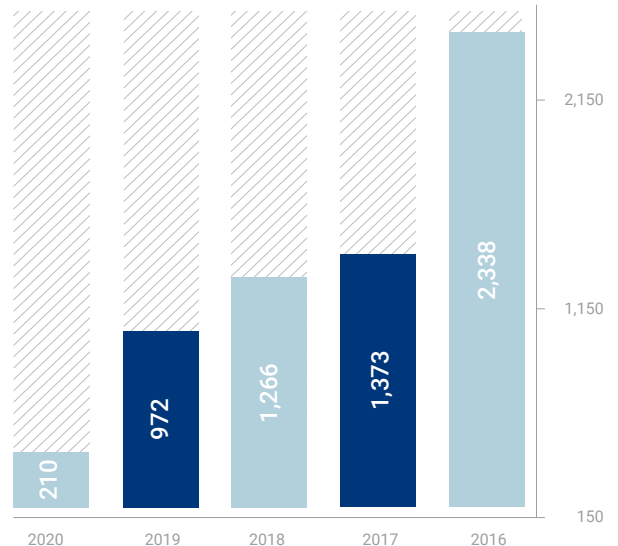


٢. صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى:

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

صافي الدخل من العمولات والإيرادات الأخرى

بملايين الليرات اللبنانية



رابعاً. نسبة الملاءة (بازل III)

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

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | |
|--------|--------|--------|--------|--|
| 19.31% | 19.31% | 18.33% | 18.12% | نسبة الأموال الخاصة الإجمالية على مجموع الموجودات المرجحة |
| 10.5% | 10.5% | 15.00% | 14.50% | النسبة المحددة من مصرف لبنان |
| 18.13% | 18.13% | 17.20% | 17.81% | نسبة الأموال الخاصة الأساسية الصافية على مجموع الموجودات المرجحة |
| 8.5% | 8.5% | 13.00% | 12.00% | النسبة المحددة من مصرف لبنان |
| 18.13% | 18.13% | 17.20% | 17.81% | نسبة حقوق حملة الأسهم العادية على مجموع الموجودات المرجحة |
| 7% | 7% | 10.00% | 9.00% | النسبة المحددة من مصرف لبنان |

٤. الجمعية العمومية

عقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين إجتماعها السنوي في ٢٠٢٢/٠٢/١٧ وصادقت فيه على تقرير مجلس الإدارة والميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر لسنة ٢٠٢٠ وأبرأت ذمة أعضاء مجلس الإدارة.

البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠



البيانات المالية

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. إضافات حول البيانات المالية

١. معلومات عامة

٢. تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

٣. السياسات المحاسبية العامة

٤. المقررات المحاسبية العامة والمصادر الأساسية لعدم اليقين في التقدير

٥. الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان

٦. وديان لدى مصارف ومؤسسات مالية

٧. وديان لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٨. قروض وتسهيلات للزبائن

٩. إستثمارات في أوراق مالية

١٠. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

١١. ممتلكات ومعدات

١٢. أصول ثابتة غير مادية

١٣. موجودات أخرى

١٤. وديان من مؤسسات الإصدار

١٥. وديان من مصارف ومؤسسات مالية

١٦. وديان من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

١٧. وديان وحسابات الزبائن

١٨. مطلوبات أخرى

١٩. مؤنات

٢٠. رأس المال

٢١. إحتياطيات

٢٢. إيرادات الفوائد

٢٣. أعباء الفوائد

٢٤. إيرادات الرسوم والعمولات

٢٥. صافي (خسائر) / أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٦. رواتب وأجور وملحقاتها

٢٧. مصاريف إدارية وعمومية

٢٨. النقد وما يوازي النقد

٢٩. أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

٣٠. أرصدة وعمليات مع جهات مرتبطة ومقررة

٣١. إدارة مخاطر الأدوات المالية

٣٢. إدارة رأس المال

٣٣. إلتزامات محتملة

٣٤. الموافقة على البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي السلبي

لقد دققنا البيانات المالية لمصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل. ("المصرف") والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، بيان التغييرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية بما فيها السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، بسبب الأثر الجوهري للأمر المشار إليها في فقرة "أساس الرأي السلبي" من تقريرنا، إن البيانات المالية المرفقة لا تظهر بصورة عادلة، الوضع المالي للمصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وأدائه المالي وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي السلبي

١. كما جاء في الإيضاح ٣، لم يطبق المصرف متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ "التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع" في أعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩، أن تقوم المنشأة ذات عملة وظيفية بعملية إقتصاد مرتفع التضخم، بالتعبير عن بياناتها المالية والأرقام المقابلة للفترات السابقة بوحدة قياس جارية بتاريخ التقرير. فيما لو قام المصرف بتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩، لكانت العديد من عناصر البيانات المالية المرفقة، بما في ذلك الإفصاحات، تأثرت بشكل جوهري. لم يتم تحديد أثر الخروج عن هذه المتطلبات على البيانات المالية.

٢. يشير الإيضاح ١ من البيانات المالية، إلى وجود حالة عدم يقين تحيط بالقطاع المصرفي اللبناني والإقتصاد اللبناني ككل، نتيجة الأزمة المالية الحادة والإنكماش الإقتصادي غير المسبوق، بالإضافة إلى تأثير كوفيد-١٩ والإنفجار في مرفأ بيروت في آب ٢٠٢٠.

مع تسارع تطور الوضع، لا يزال حجم الأثار السلبية المحتملة على الإقتصاد اللبناني والقطاع المصرفي غير معروف.

إن أدلة التدقيق المتاحة لنا لتأكيد ملاءمة إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الإستمرارية كانت محدودة بسبب شدة حالات عدم اليقين المشار إليها أعلاه والتي تنطبق على المصرف والقطاع المصرفي ككل في لبنان نتيجة المخاطر النظامية التي يمكن أن تؤثر على تقييم مخاطر الملاءة، مخاطر السيولة والتمويل، مخاطر العملة، مخاطر الائتمان، الربحية، والإجراءات المستقبلية ذات الصلة وخطط وعوامل التخفيف.

يشير هذا الوضع إلى وجود حالة عدم يقين بارزة قد تلقي بظلال من الشك على قدرة المصرف على الإستمرار كمنشأة مستمرة. في غياب أية أدلة بديلة متاحة لنا، لم تتمكن من تكوين رأي حول قابلية تطبيق مبدأ الإستمرارية وقد تؤدي الظروف، تزامناً مع تأثيرها على البيانات المالية في حال كان مبدأ الإستمرارية غير مناسب، إلى عدم قدرة المصرف على تحقيق موجوداته والوفاء بالتزاماته في سياق الأعمال الاعتيادية. إن البيانات المالية لا توضح بشكل كافي عن هذا الواقع. كان قد تم أيضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الأمر.

٣. إن بنود الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان والإستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة والمدرجة في بيان الوضع المالي بقيمة ١١,٠١٠ مليار ل.ل. و ١٩٢٥ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ٥٢٤ مليار ل.ل. و ٢٢٤ مليار ل.ل. على التوالي) تتضمن أرصدة وإستثمارات لدى مصرف لبنان وأدوات دين الدولة اللبنانية بقيمة ١,٠١٠ مليار ل.ل. و ١٩٢٥ مليار ل.ل. على التوالي بقيمة ١٨ مليار ل.ل. و ٥٩ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ٥٢٣ مليار ل.ل. و ٢٢٤ مليار ل.ل. على التوالي صافي مؤونات خسائر ائتمانية بقيمة ٨ مليار ل.ل. و ٥٩ مليار ل.ل. على التوالي). لم تحتسب إدارة المصرف مؤونات الخسائر ائتمانية المتوقعة المسجلة على هذه الحسابات مع الأخذ في الاعتبار التدهور الكبير في

جودة الائتمان منذ الإقرار الأولي الذي نشأ نتيجة الأزمة الإقتصادية المستمرة في لبنان وتعثر الحكومة اللبنانية في سداد سندات الدين بالعملة الأجنبية، مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية. لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة على هذه الأرصة. كان قد تم أيضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الأمر.

٤. تم إدراج القروض والتسليفات للزبائن والودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية في بيان الوضع المالي بقيمة ١٤ مليار ل.ل. و ١٢٦ مليار ل.ل. على التوالي صافي مؤونات خسائر ائتمانية بقيمة ١٨ مليار ل.ل. و ٢٥ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ١٦ مليار ل.ل. و ٥٢٧ مليار ل.ل. على التوالي صافي مؤونات خسائر ائتمانية بقيمة ١٨ مليار ل.ل. و ١١٥ مليار ل.ل. على التوالي). لم تحتسب إدارة المصرف مؤونات الخسائر ائتمانية المتوقعة المسجلة على هذه الحسابات مع الأخذ في الاعتبار التأثير الكامل للأزمة الإقتصادية والإضطراب السياسي في لبنان مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة على هذه الأرصة. كما قد تم أيضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الأمر.

٥. تم إدراج الإستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الوضع المالي بقيمة ٦ مليار ل.ل. و ٦٢٥ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ١٢ مليار ل.ل. و ١٠ مليار ل.ل. على التوالي). أدرجت إدارة المصرف هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة بإستخدام المدخلات في تحديد القيمة العادلة والتي لا تشير إلى الواقع الإقتصادي وظروف السوق السائدة في لبنان في تاريخ التقرير، مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة على هذه الأرصة. كان قد تم أيضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الأمر.

١. لم تقم إدارة المصرف بالإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة المطفأة وأساليب التقييم في البيانات المالية مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية للتقارير المالية. أنه من غير العملي لنا الإفصاح عن المعلومات الناقصة إذ أنها غير متوفرة من قبل الإدارة. كان قد تم أيضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الامر.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. لقد تم شرح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا. أننا مستقلون عن المصرف وفق "قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقواعد السلوك المهني لنقابة خبراء المحاسبة المجازين في لبنان المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للمصرف. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا السلبي.

أمور أخرى

لقد تم تدقيق البيانات المالية للمصرف للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مع السادة صيداني وشركاهم الذين أصدروا تقرير بحجب الرأي بتاريخ ٢٧ كانون الأول ٢٠٢١ (راجع التقرير مدقق الحسابات المشترك).

لفت إنتباه

نلفت الإنتباه إلى الإفصاح رقم ١ من البيانات المالية، والذي يشرح بأنه يتم تحويل موجودات ومطلوبات المصرف المقومة بالعملات الأجنبية إلى الليرة اللبنانية وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات بالعملات الأجنبية المفصلة في الإفصاح رقم ٣ وفقاً لسعر الصرف الرسمي بتاريخ التقرير. وقد ينتج عند تحقيق هذه الموجودات وتسيدها هذه المطلوبات فروقات جوهرية. أن رأينا غير متحفظ بالنسبة لهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. بإستثناء الأمور المشار إليها في فقرة "أساس الرأي السلبي" في تقريرنا، لم نحدد أمور تدقيق رئيسية أخرى للإفصاح عنها في تقريرنا.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتم تضمينها في التقرير السنوي من خارج البيانات المالية المرفقة مع تقرير مدقق الحسابات. إننا نتوقع إن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا ولا يشمل رأينا حول البيانات المالية هذه المعلومات الأخرى وأننا لا نبدي أي نوع من التأكيد أو استنتاج حولها. تنحصر مسؤوليتنا في حدود قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقرر فيما إذا كانت غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو المعلومات التي اطلعنا عليها من خلال تدقيقنا أو إن هذه المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية.

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

إن أعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة ("الإدارة") 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 الإستمرار والإفصاح حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالإستمرارية وإعتماد مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المصرف أو وقف عملياته، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك إصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، لكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وفي نطاق القوانين المصرفية المرعية الإجراء، سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمَع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الإقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك التصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم إكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- بالإطـلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقاً للظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمصرف.

- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- بإستنتاج مدى ملاءمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، إستنتاج عما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً هامة حول قدرة المنشأة على الإستمرار. وفي حال الإستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو، في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في إستنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الإستمرار كمنشأة عاملة.

- بتقييم العرض الإجمالي، بنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع القيمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

بيروت، لبنان

٢٧ كانون الأول ٢٠٢١

ديلويت أند توش

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

حجج الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لـ "مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل." (المصرف) والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، وبيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر، وبيان التغييرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

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

أساس حجج الرأي

١. كما جاء في الإيضاح رقم ٣، لم يطبق المصرف متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ "التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع" في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩، أن تقوم منشأة ذات عملة وظيفية بعملة إقتصاد مرتفع التضخم، بالتعبير عن بياناتها المالية والأرقام المقابلة للفترات بوحدة قياس جارية بتاريخ التقرير. فيما لو قام المصرف بتطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ لكانت العديد من عناصر البيانات المالية المرفقة، بما في ذلك الإفصاحات، تأثرت بشكل جوهري. لم يتم تحديد أثر الخروج عن هذه المتطلبات على البيانات المالية.

٢. يشير في الإيضاح رقم ١ من البيانات المالية المرفقة، إلى وجود حالة عدم يقين تحيط بالقطاع المصرفي والإقتصاد اللبناني ككل، نتيجة الأزمة المالية الحادة والإنكماش الإقتصادي غير المسبوق، بالإضافة إلى تأثير كوفيد ١٩ - والإنفجار في مرفأ بيروت في آب ٢٠٢٠ مع تسارع تطور الوضع، لا يزال حجم الأثار السلبية المحتملة على الإقتصاد اللبناني والقطاع المصرفي غير معروف.

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

يشير هذا الوضع إلى وجود حالة عدم يقين مادي يمكن أن يثير الشك الكبير حول قدرة على الإستمرار وفي غياب أية أدلة بديلة متاحة لنا، لم تتمكن من تكوين رأي فيما ما يتعلق بمبدأ الإستمرارية، وقد تؤدي إلى التأثير على البيانات المالية إن كان هذا الأساس غير مناسب، إلى عدم قدرة المصرف على تحقيق موجوداته والوفاء بالتزاماته في سياق الأعمال الاعتيادية. إن البيانات المالية لا توضح بشكل كاف عن هذا الواقع.

٣. إن بنود الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان والإستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة والمدرجة في بيان الوضع المالي بقيمة ١٠,١١ مليار ل.ل. و ١٩٢ و ١٢ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ٥٤ مليار ل.ل. و ٢٢٤ و ١٢ مليار ل.ل. على التوالي) تتضمن أرصدة وإستثمارات لدى مصرف لبنان وأدوات دين الدولة اللبنانية بقيمة ١,٠١ مليار ل.ل. و ١٩٢ و ١٢ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ٥٢٣ مليار ل.ل. و ٢٢٤ مليار ل.ل. على التوالي).

وكذلك تم إدراج القروض والتسليفات للزبائن والودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية في بيان الوضع المالي بقيمة ١٤ مليار ل.ل. و ١٢٦ و ١٢ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ١٦ مليار ل.ل. و ٥٢٧ مليار ل.ل. على التوالي).

ونتيجة للأمور المذكورة أعلاه، قام المصرف بتكوين مؤونات إضافية بقيمة ٩٧ مليار ليرة لبنانية (٢٠١٩: ٩٥ مليار ليرة لبنانية) وفقاً لمتطلبات مصرف لبنان المركزي إلا إنها لا تمثل المستوى المناسب لخسائر إنخفاض القيمة بموجب

نموذج الخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية وهذا يمثل خروجاً عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية يسجل هذا خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ولكن في ظل هذه الظروف من الأزمة الإقتصادية والإضطراب السياسي في لبنان، ليس بإمكاننا تحديد أثر عدم تطبيق المعيار المحاسبي، وفي رأينا، إن التأثيرات قد تكون جوهرياً وتشمل البيانات المالية ككل.

٤. تم إدراج الإستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الوضع المالي بقيمة ٦ مليار ل.ل. و ١٢ مليار ل.ل. على التوالي (٢٠١٩: ١٢ مليار ل.ل. و ١٠ مليار ل.ل. على التوالي). أدرج المصرف هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة بإستخدام المدخلات في تحديد القيمة العادلة والتي لا تشير إلى الواقع الإقتصادي وظروف السوق السائدة في لبنان في تاريخ التقرير، مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة على هذه الأرصدة.

٥. لم يتم المصرف بالإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة المطفأة وأساليب التقييم في البيانات المالية مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية للتقارير المالية. لم نستطع تحديد القيمة العادلة أو التفاصيل التي يجب الإفصاح عنها في البيانات المالية.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. لقد تم شرح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا. إننا مستقلون عن المصرف وفق "قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقواعد السلوك المهني لنقابة خبراء المحاسبة المجازين في لبنان المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للمصرف. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد

إن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لحجب الرأي.

أمور أخرى

لقد تم تدقيق البيانات المالية للمصرف للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مع السادة ديوليت أند توش الذين أصدرت تقرير برأي سلبي بتاريخ ٢٧ كانون الأول ٢٠٢١ (راجع التقرير مدقق الحسابات المشترك).

لفت إنتباه

نلفت الإنتباه الى الإفصاح رقم ١ من البيانات المالية، والذي يشرح بأنه يتم تحويل موجودات ومطلوبات المصرف المقومة بالعملات الأجنبية إلى الليرة اللبنانية وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات بالعملات الأجنبية المفصلة في إفصاح رقم ٣ وفقاً لسعر الصرف الرسمي بتاريخ التقرير، وقد ينتج عند تحقيق هذه الموجودات وتسيده هذه المطلوبات فروقات جوهرية، إن رأينا غير متحفظ بالنسبة لهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. بإستثناء الأمور المشار إليها في فقرة "أساس حجب الرأي" لم نحدد أمور تدقيق رئيسية أخرى للإفصاح عنها في تقريرنا.

معلومات اخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتم تضمينها في التقرير السنوي من خارج البيانات المالية المرفقة مع تقرير مدقق الحسابات، إننا نتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا ولا يشمل رأينا حول البيانات المالية هذه المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد أو إستنتاج حولها. تنحصر مسؤوليتنا في حدود قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقرر فيما إذا كانت غير متوافقة بشكل جوهرية مع البيانات المالية أو المعلومات التي إطلعنا عليها من خلال تدقيقنا أو إن هذه المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية.

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

إن أعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة ("الإدارة") 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 الإستمرار والإفصاح حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالإستمرارية وإعتماد مبدأ الإستمرارية 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 هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك إصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا إن التأكيد المعقول هو مستوي عال من التأكيد، لكن لا يضمن ان عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وفي نطاق القوانين المصرفية المرعية الإجراء، سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهرية في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال فترة التدقيق. كذلك نقوم أيضاً:

• بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وكذلك التصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم إكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن غش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سواء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

• بالإطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقاً للظروف، ولكن ليس من أجل إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمصرف.

• بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

• بإستنتاج مدى ملاءمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، إستنتاج عما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً هامة حول قدرة المنشأة على الإستمرار. وفي حال الإستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في إستنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة إلى التوقف عن الإستمرار كمنشأة عاملة.

• بتقييم العرض الإجمالي، بنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع القيمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

ميداني وشركاهم

بيروت في ٢٧ كانون الأول ٢٠٢١

البيانات المالية

أ. بيان الوضع المالي

٣١ كانون الأول،

| الموجودات | إيضاح | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| | | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان | 5 | 1,011,152,060 | 523,641,078 |
| ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية | 6 | 125,878,055 | 526,990,274 |
| ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة | 7 | 31,835,763 | 30,415,125 |
| قروض وتسليفات للزبائن | 8 | 14,134,329 | 15,521,676 |
| إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | 9 | 6,444,449 | 12,204,040 |
| إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | 9 | 61,807,735 | 104,741,660 |
| إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة | 9 | 191,791,316 | 224,484,321 |
| ممتلكات ومعدات | 11 | 43,399,105 | 46,675,421 |
| أصول ثابتة غير مادية | 12 | 159,465 | 280,815 |
| موجودات أخرى | 13 | 10,240,875 | 5,167,129 |
| مجموع الموجودات | | 1,496,843,152 | 1,490,121,539 |
| المطلوبات | | | |
| ودائع من مؤسسات الإصدار | 14 | 80,410,591 | 80,484,850 |
| ودائع من مصارف ومؤسسات مالية | 15 | 11,526,992 | 23,892,826 |
| ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة | 16 | 867,097,359 | 842,432,494 |
| ودائع وحسابات الزبائن | 17 | 292,981,487 | 278,201,225 |
| مطلوبات أخرى | 18 | 8,835,965 | 9,784,731 |
| مؤونات | 19 | 8,015,940 | 7,748,739 |
| مجموع المطلوبات | | 1,268,868,334 | 1,242,544,865 |
| حقوق المساهمين | | | |
| رأس المال | 20 | 15,000,000 | 15,000,000 |
| مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال | 20 | 148,488,750 | 148,488,750 |
| إحتياطيات | 21 | 76,956,605 | 76,956,605 |
| التغيير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | 9 | (43,665,715) | (20,405,654) |
| أرباح سابقة مدورة | | 27,536,973 | 70,534,040 |
| أرباح / (خسارة) السنة | | 3,658,205 | (42,997,067) |
| مجموع حقوق المساهمين | | 227,974,818 | 247,576,674 |
| مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين | | 1,496,843,152 | 1,490,121,539 |
| أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية | | | |
| تعهدات بكفالات وتكفلات | 29 | 19,491,535 | 19,131,102 |
| إعتمادات مستندية - تصدير مثبتة | | - | 86,531 |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية



ب. بيان الأرباح أو الخسائر

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|----------------------------------|------------------|---|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | إيضاح |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 79,228,532 | 52,043,964 | إيرادات الفوائد |
| (2,683,710) | (4,295,997) | ينزل: ضريبة مقطوعة على الفوائد |
| 76,544,822 | 47,747,967 | 22 إيرادات الفوائد، صافي ضرائب مقطوعة |
| (39,575,106) | (19,786,535) | 23 أعباء الفوائد |
| 36,969,716 | 27,961,432 | • صافي إيرادات الفوائد |
| 1,158,665 | 383,469 | 24 إيرادات الرسوم والعمولات |
| (186,938) | (173,701) | أعباء الرسوم والعمولات |
| 971,727 | 209,768 | • صافي إيرادات الرسوم والعمولات |
| 7,307,124 | (1,573,964) | 25 صافي (خسارة) / أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 101,876 | (119,775) | أرباح فروقات القطع |
| 45,350,443 | 26,477,461 | • صافي الإيرادات المالية |
| (66,052,426) | (9,546) | 31 مؤونة خسائر إئتمانية متوقعة |
| (20,701,983) | 26,467,915 | • صافي (الخسارة) / الإيرادات المالية بعد مؤونة خسائر إئتمانية متوقعة |
| (12,025,258) | (12,997,277) | 26 رواتب وأجور وملحقاتها |
| (1,745,557) | (3,397,666) | 12 & 11 استهلاكات وإطفاءات ومخصص تدني القيمة |
| (4,796,357) | (4,840,385) | 27 مصاريف إدارية وعمومية |
| — | 16,050 | إيرادات أخرى |
| (18,567,172) | (21,219,278) | • إجمالي الأعباء التشغيلية |
| (39,269,155) | 5,248,637 | الأرباح/(الخسارة) قبل ضريبة الدخل |
| (3,727,912) | (1,590,432) | 18 أعباء ضريبة الدخل |
| (42,997,067) | 3,658,205 | أرباح/(خسارة) السنة |

إن الإفصاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | | الموجودات |
|----------------------------------|--------------|-------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | إيضاح | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | | |
| (42,997,067) | 3,658,205 | | أرباح / (خسارة) السنة |
| | | | دخل شامل آخر: |
| | | | بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر: |
| (19,821,929) | (27,965,535) | 9 | • خسائر غير محققة على أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 3,418,394 | 4,705,474 | 13 | • ضرائب آجلة |
| (16,403,535) | (23,260,061) | | مجموع الدخل الشامل الآخر |
| (59,400,602) | (19,601,856) | | مجموع الخسارة الشاملة للسنة |

د. بيان التغيرات في حقوق المساهمين

| المجموع | أرباح / (خسارة) السنة | أرباح سابقة مدورة | التغير المتراكم في القيمة العادلة لإستثمارات في أوراق مالية | إحتياطيات | مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال | رأس المال | |
|--------------------|-----------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 306,977,276 | 13,676,874 | 58,224,852 | (4,002,119) | 75,588,919 | 148,488,750 | 15,000,000 | الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ |
| - | (13,676,874) | 12,309,188 | - | 1,367,686 | - | - | تخصيص أرباح عام ٢٠١٨ |
| (59,400,602) | (42,997,067) | - | (16,403,535) | - | - | - | مجموع الخسارة الشاملة لعام ٢٠١٩ |
| 247,576,674 | (42,997,067) | 70,534,040 | (20,405,654) | 76,956,605 | 148,488,750 | 15,000,000 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ |
| - | 42,997,067 | (42,997,067) | - | - | - | - | تخصيص خسارة عام ٢٠١٩ |
| (19,601,856) | 3,658,205 | - | (23,260,061) | - | - | - | مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠٢٠ |
| 227,974,818 | 3,658,205 | 27,536,973 | 43,665,715 | 76,956,605 | 148,488,750 | 15,000,000 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |

هـ. بيان التدفقات النقدية

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|--|--------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | إيضاح |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية | | |
| (39,269,155) | 5,248,637 | أرباح/ (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل تعديلات لـ: |
| 1,745,557 | 3,397,666 | 12 & 11 •الإستهلاكات والإطفاءات ومخصص تدني القيمة |
| 2,048,823 | 1,788,081 | 25 •التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| 66,052,426 | 9,546 | 31 •مؤونة خسائر إئتمانية متوقعة |
| 344,828 | 693,373 | 27 & 19 •مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين |
| 10,929 | 77,341 | 19 •مؤونات أخرى |
| (9,355,572) | (214,117) | 25 •إيرادات أنصبة الأرباح |
| (76,544,822) | (47,747,967) | •إيرادات الفوائد |
| 39,575,106 | 19,786,535 | •أعباء الفوائد |
| (204,432) | 27,612,811 | ودائع إلزامية لدى مصرف لبنان وودائع تزيد إستحقاقاتها عن ثلاثة أشهر |
| 75,033,750 | 336,509,668 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية تزيد إستحقاقاتها عن ثلاثة اشهر |
| - | 3,971,510 | أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| - | 14,968,390 | 9 أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| 57,211,794 | 32,268,078 | 9 أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 5,328,239 | 1,377,801 | 8 قروض وتسليفات للزبائن |
| (2,369) | (368,272) | 13 موجودات اخرى |
| (66,133,848) | (12,184,096) | 15 ودائع من مصارف ومؤسسات مالية |
| (17,401,416) | 15,240,186 | 17 ودائع وحسابات الزبائن |
| 4,539,420 | 1,188,714 | 18 مطلوبات اخرى |
| (582,257) | (503,513) | 19 تعويضات نهاية خدمة الموظفين المدفوع |
| 42,387,001 | 403,120,372 | |
| (1,848,243) | (3,727,912) | ضريبة دخل مدفوعة |
| 9,355,572 | 214,117 | أنصبة أرباح مقبوضة |
| 75,710,463 | 53,012,861 | فوائد مقبوضة |
| (36,428,348) | (24,119,408) | فوائد مدفوعة |
| 89,176,445 | 428,500,030 | |
| صافي النقد الناتج من النشاطات التشغيلية | | |
| التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية: | | |
| (4,633,037) | - | 11 •شراء ممتلكات ومعدات |
| (55,097) | - | 12 •شراء أصول ثابتة غير مادية |
| (4,688,134) | - | |
| صافي النقد المستعمل في النشاطات الاستثمارية | | |
| التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية: | | |
| 290,607 | 86,476 | 14 •زيادة ودائع لدى مصارف لبنان |
| 86,601,062 | 28,195,341 | 16 •زيادة ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 86,891,669 | 28,281,817 | |
| 171,379,980 | 456,781,847 | صافي الزيادة في النقد وما يوازي النقد |
| 277,529,873 | 448,909,853 | النقد وما يوازي النقد في بداية السنة |
| 448,909,853 | 905,691,700 | 28 النقد وما يوازي النقد في نهاية السنة |

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية

و. إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

١. معلومات عامة

إن مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل هو شركة مساهمة لبنانية مسجلة في السجل التجاري في بيروت عام ١٩٧٣ تحت رقم ٣.١٩٩ 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 من البناء المشيد على العقار ١٥٢٤. إن المصرف مملوك بنسبة ٩٩.٥٦% من المصرف الليبي الخارجي (المصرف الأم).

١.١ الجو الإقتصادي العام

هيكله الدين الحكومي، 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 إجماع 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 مقارنة بديلة لمعالجة الأزمة الإقتصادية اللبنانية بشكل عام والأزمة المصرفية بشكل خاص.

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

بحكم الأمر الواقع على التحويلات الخارجية الحسابات النقدية بالعملات الأجنبية، للحفاظ على العملات الأجنبية المتبقية في البلاد. أدت صعوبة الوصول إلى العملات الأجنبية إلى إنشاء أسواق موازية مع إرتفاع وتباين واضح في هذه الأسعار بالمقارنة مع سعر الصرف الرسمي ١.٥٠٧.٥ ليرة لبنانية للدولار الأميركي. وقد أدى ذلك إلى إرتفاع غير منضبط في الأسعار مما أدى إلى إرتفاع معدلات التضخم وإرتفاع مؤشر أسعار المستهلك، وفقدان الثقة في الإقتصاد وتدهور الأساسيات الإقتصادية.

بتاريخ ٤ آب ٢٠٢٠، وقع إنفجار مميت ومدمر في مرفأ بيروت ألحق أضراراً جسيمة بالممتلكات في منطقة واسعة من العاصمة إلى جانب عدد كبير من الضحايا.

أدت جهود مصرف لبنان للسيطرة على سعر الصرف وإبطاء إستهلاك إحتياجات العملات الأجنبية إلى نشوء أسعار صرف متعددة وأسواق موازية.

وافق مجلس الوزراء اللبناني بتاريخ ٣ نيسان ٢٠٢٠، على خطة الحكومة اللبنانية للإنعاش المالي (الخطة) التي تشمل من بين بنود أخرى، مراجعة سياسة الربط، إعادة

منذ الربع الأخير من عام ٢٠١٩، يشهد لبنان أحداثاً قاسية التي أثرت ولا تزال تؤثر بشكل كبير على التوقعات المالية والنقدية والإقتصادية إلى جانب تأثيرها على الوضع الإقتصادي بشكل عام والنظام المصرفي بشكل خاص. من أبرز هذه الأحداث: الإضطرابات الإجتماعية وتعطل الأعمال في جميع أنحاء البلاد، وإنخفاض تصنيف المخاطر الإئتمانية الخاصة والسيادية من قبل جميع وكالات التصنيف الرئيسية، تقييد عمليات السحب بالعملات الأجنبية وتقييد التحويلات إلى الخارج، تخلف الدولة اللبنانية عن سداد سندات الدين المستحقة في ٩ آذار ٢٠٢٠ وإعلان التخلف عن سداد سندات الدين المقومة بالدولار الأميركي. إن التخلف عن سداد سندات الدين يعيق الوصول إلى الأسواق الدولية للتمويل الخارجي، في ظل معانات النظام المصرفي من تدهور شديد.

أدى الشح في تدفق الدولار إلى البلاد إلى تعجيل حدوث إخفاقات نظامية في المصارف والديون وسعر الصرف. يشكل الإقراض السيادي جزء كبير من أصول المصارف اللبنانية، بما في ذلك الودائع لدى مصرف لبنان، مما جعل المصارف غير قادرة على الوفاء بإلتزاماتها بالدولار الأميركي تجاه العملاء. تم فرض قيود

١.٢ مبادرات سياسة مصرف لبنان

منذ بداية الأزمة في تشرين الأول ٢٠١٩، أصدر مصرف لبنان سلسلة من التعاميم التي تعكس مبادرات السياسات وإدارة الأزمات. فيما يلي موجز عن التعاميم الرئيسية:

الإطار التنظيمي

تعميم وسيط رقم ٥٦٧:

• على المصارف والمؤسسات المالية، اعتماد الحد الأدنى من نسب الخسائر الإئتمانية النظامية المذكوره أدناه، مع السماح للمصارف بتكوين هذه الخسائر الإئتمانية بشكل تدريجي على فترة ٥ سنوات (بدءاً من عام ٢٠٢٠). يعود للمجلس المركزي لمصرف لبنان الموافقة على تمديد هذه الفترة إلى ١٠ سنوات للمصارف التي انتهت من تنفيذ المساهمة النقدية بقيمة ٢٠% لمتطلبات رأس المال:

التوظيفات لدى مصرف لبنان بالعملة الأجنبية، بما فيها شهادات الابداع: ١.٨٩%

التوظيفات لدى مصرف لبنان بالليرة اللبنانية: %

التوظيفات في سندات الخزينة اللبنانية بالعملة الأجنبية: ٤٥%

التوظيفات في سندات الخزينة اللبنانية بالليرة اللبنانية: %

• يسمح للمصارف والمؤسسات المالية العاملة في لبنان بعدم تخفيض تصنيف ديون العملاء التي تشهد مستحقات متأخرة (أصلاً وفائدة) بين شباط وكانون الأول ٢٠٢٠ نتيجة إنتشار فيروس كورونا، إلا في حال عدم إمكانية المقترض على الإستمرار كمشأة عاملة، في هذه الحالة يجب تصنيف دين العميل المعني، فوراً الى الفئة الثالثة (Stage 3).

تعميم أساسي رقم ١٥٤:

• على المصارف القيام بتقييم عادل لموجوداتها ومطلوباتها ورفع خطة للإمتثال لجميع المتطلبات التنظيمية والنصوص القانونية والأنظمة المصرفية سيما المتعلقة منها بالسيولة وبالملاءة، وإعادة تفعيل نشاطاتها وخدماتها المعتادة لعملائها بما لا يقل عما كانت عليه قبل الأزمة الإقتصادية، كما يتعين على المصارف إعادة

• يمنع توزيع أرباح إلى حملة الأسهم العادية عن السنتين الماليين ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

• على المصارف زيادة أموالها الخاصة خلال مدة أقصاها ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ بنسبة ٢٠% من حقوق حملة الأسهم العادية كما هي بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. يعود للمجلس المركزي لمصرف لبنان الموافقة إستثنائياً للمصرف المعني على تكوين ٥٠% من أصل نسبة ال ٢٠% عن طريق تقديم المساهمين لعقارات تنقل ملكيتها إلى المصرف المعني على أن يتم تصفيها في مهلة لا تتجاوز ٥ سنوات.

• السماح للمصارف بإدراج ربح التحسين الناتج عن إعادة تخمين موجودات المصرف العقارية ضمن الأموال الخاصة الأساسية رهناً بموافقة مصرف لبنان على إعادة التخمين.

• على المصارف أن تطبق الحدود الدنيا لنسب الملاءة بالإضافة إلى احتياطي الحفاظ على الأموال الخاصة. يحظر على أي مصرف توزيع أرباح في حال تدنت أي من نسب الملاءة لديه عن ٧% على مستوى نسبة حقوق حملة الأسهم العادية، ١٠% على مستوى نسبة الأموال الخاصة الأساسية، ١٢% على مستوى نسبة الأموال الخاصة الإجمالية.

بالإضافة إلى ذلك، في حال تدني "إحتياطي الحفاظ على الأموال الخاصة" إلى أقل من ٢,٥% خلال عامي ٢٠٢٠ و ٢٠٢١، على المصرف أن يعيد

تكوين هذا النقص تدريجياً وبنسبة لا تقل عن ٧٥% سنوياً إعتباراً من العام ٢٠٢٢ وذلك لبلوغ نسبة ال ٢,٥% في نهاية عام ٢٠٢٤.

• على كل مصرف وضع خطة شاملة لإعادة التقيد بالمتطلبات الرأسمالية وبالأنظمة المفروضة من قبل مصرف لبنان على أن يتم تحديد الفترة التي يحتاج إليها المصرف للتقيد بالنسب والمعايير المحددة من قبل مصرف لبنان. يجب أن تأخذ الخطة بعين الإعتبار المؤونات المطلوبة من قبل لجنة الرقابة على المصارف وما قد يترتب من مؤونات وخسائر نتيجة التعرض إلى أنواع المخاطر كافة.

• يمكن للمصرف اعتماد الإجراءات الإستثنائية إضافة إلى ١٠% إلى الأموال الخاصة الأساسية من قيمة المؤونات المكونة على الخسائر الإئتمانية المتوقعة في المرحلتين ١ و ٢ (إستثناء المؤونات المكونة على محفظة التوظيفات السيادية وعلى محفظة التوظيفات لدى مصرف لبنان بالليرة اللبنانية وبالعملة الأجنبية). تخفض تدريجياً نسبة المؤونات المضافة إلى ٧٥% في عام ٢٠٢٢، ٥٠% في عام ٢٠٢٣ و ٢٥% في عام ٢٠٢٤.

• على كل مصرف، خلال مهلة تنتهي في ٢٨ شباط ٢٠٢١، أن يكون حساباً خارجياً حراً من أي إلتزامات لدى مراسليه في الخارج، لا يقل، في أي وقت، عن ٣% من مجموع الودائع بالعملة الأجنبية لديه كما هي في ٣١ تموز ٢٠٢٠.

تكوين / زيادة رأس مالها إلى المستويات المطلوبة بحلول نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢١، وفقاً للحاجة. وفي هذا الصدد على المصارف إتاحة الإمكانيات الرضائية لموديعها بتحويل ودائعهم لديها إلى أسهم أو إلى سندات دين دائمة قابلة للتداول والإسترداد.

السياسات النقدية وأسعار الصرف والدعم الاجتماعي والإقتصادي:

التعميم الوسيط رقم ٥٣٦

- يقوم مصرف لبنان بدفع فوائد شهادات الإيداع بالدولار الأميركي المصدرة منه التي تملكها المصارف العاملة في لبنان بنسبة ٥٠% بالدولار الأميركي و٥٠% بالليرة اللبنانية.
- على المصارف التقيّد بالحد الأقصى لمعدل الفائدة الدائنة بنسبة ٥% على الودائع بالعملة الأجنبية و٨,٥% على الودائع بالليرة اللبنانية.
- على المصارف أن تعكس تخفيض معدل الفوائد الدائنة في إحتساب معدلات الفوائد المرجعية لسوق بيروت (BRR).
- التعميم الأساسي رقم ١٥٠ الذي يعفي المصارف من إجراء التوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان مقابل الأموال المحولة من الخارج أو الأموال التي تلقاها نقداً بالعملة الأجنبية بعد ٩ نيسان ٢٠٢٠، وذلك إذا توفرت شروط محددة.
- التعميم الأساسي رقم ١٥١ والتعميم الوسيط رقم ٥٤٩ و٥٦٥ التي تسمح بسحب ودائع العملاء من الحسابات بالعملة الأجنبية في فترة قبل الأزمة بسعر منصة مصرف لبنان والتي تخضع للحدود التي تضعها المصارف.
- التعميم الوسيط رقم ٥٤٧ و ٥٥٢ التي تطالب المصارف بتجديد القروض للعملاء بالعملة الأجنبية والليرة اللبنانية التي تستحق خلال الفترة من آذار ٢٠٢٠ الى حزيران ٢٠٢٠ ل ٥ سنوات بسعر فائدة ورسوم صفر، مع مراعاة تقييم المصرف لعدم قدرة العملاء على تسديد مستحقاتهم بسبب الوضع الإقتصادي. كما سمح مصرف لبنان بتمديد القروض للشركات لتمويل الرواتب ونفقات التشغيل بنفس الشروط المذكورة أعلاه. في المقابل، يمنح مصرف لبنان قروضاً للمصارف بالدولار الأميركي بأسعار فائدة ٠% مقابل تلك القروض للعملاء المصارف.
- التعميم الوسيط رقم ٥٦٨ يطالب المصارف بقبول تسديد العملاء الأقساط أو الدفعات المستحقة بالعملة الأجنبية الناتجة عن قروض تجزئة (لغاية ٨٠٠ ألف دولار أميركي للقروض السكنية و ١٠٠ ألف دولار أميركي لقروض التجزئة الأخرى) وذلك بالليرة اللبنانية على أساس سعر الصرف الرسمي (١,٥٠٧,٥ ليرة لبنانية للدولار الأميركي).

٣.١. التفاصيل المالية للمصرف

- تم تحويل موجودات ومطلوبات المصرف بالعملة الأجنبية إلى الليرة اللبنانية بسعر الصرف الرسمي (١,٥٠٧,٥ ليرة لبنانية للدولار الأميركي الواحد) والذي يختلف بشكل كبير عن أسعار الصرف في الأسواق الموازية.
- قام المصرف بإحتساب الخسارة المتوقعة على الودائع لدى المصارف المقيمة، الودائع لدى مصرف لبنان وشهادات الإيداع الصادرة عن مصرف لبنان بالعملة الأجنبية، والأوراق المالية السيادية اللبنانية، وفقاً لمتطلبات تعاميم مصرف لبنان. إن الغموض المحيط بإعادة هيكلة الديون الحكومية وتأثيرها على التعرض للعملة الأجنبية، وعدم وجود بيانات موثوقة لجهة مراجعة الأسواق المالية، قد أثر على قدرة المصرف على إجراء التقييم المناسب للتدني في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (IFRS9).
- قد حدد المصرف القيم العادلة للأصول المالية ذات المنشأ اللبناني بإستخدام أسعار إفتراضية مُقتبسة من الأسواق غير النشطة وغير السائلة. لم يتمكن المصرف من الإفصاح عن القيم العادلة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة
- تمثل 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.
- لحق المبنى الرئيسي الجديد للمصرف أضرار في البناء والأثاث والمفروشات وذلك نتيجة الإنفجار الذي وقع في مرفأ بيروت وذلك في ٤ آب ٢٠٢٠. والذي تم تقدير أعمال التصليحات بقيمة ٥٠٠ ألف د.أ. مع الإشارة الى إن الأصول المتضررة مغطاة بموجب عقود تأمين. إن التعويض من شركة التأمين هو منوط بالإنتهاء من التحقيقات الجارية في حادثة إنفجار مرفأ بيروت.
- كما ورد في الإيضاح ٣٢ للبيانات المالية وعلى غرار النسب النظامية الأخرى المعمول بها، تم إحتساب نسبة كفاية رأس المال للمصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ على أساس الأرقام المرفقة، مع عدم الأخذ بالإعتبار التعديلات التي تنتجم عن حالات عدم اليقين المذكورة.
- المطفاة على النحو المطلوب في قياسات القيمة العادلة للمعايير الدولية للتقارير المالية لعدم وجود بيانات موثوقة لجهة مراجعة الأسواق المالية.
- إن تخفيض التصنيف الإئتماني السيادي، وزيادة المخاطر الإئتمانية من حيث السيولة، الأسواق التشغيلية في جميع قطاعات الأعمال، ضوابط رأس المال الفعلية والقيود المفروضة على تحويلات العملة الأجنبية في الخارج التي تعرّض القطاع المصرفي للدعاوى، والتغييرات الحالية والمستقبلية المحتملة في الظروف المالية والإقتصادية والسياسية، فضلاً عن التغييرات في المشهد القانوني والتنظيمي في 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 اعتباراً من ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وما بعده. وبالتالي، يدرك المصرف الحاجة إلى إعادة الرسملة التي قد تنشأ عند تحديد التعديلات اللازمة وتسجيلها.

٢. تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أ. تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للبنك

تم إتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٠. 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.

| المعايير الجديدة والمعدلة | التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة |
|---|---|
| تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) إفصاحات الأدوات المالية المتعلقة بإصلاح معيار سعر الفائدة | إن هذه التعديلات تعمل على تعديل متطلبات معينة تتعلق بمحاسبة التحوط بحيث تُطبَّق المنشآت تلك المتطلبات على إفتراض أن معيار سعر الفائدة الذي تستند إليه التدفقات النقدية المتحوّطة والتدفقات النقدية من أداة التحوط لن يتغير نتيجة لإصلاح معيار سعر الفائدة؛ |
| | كما أن هذه التعديلات إلزامية لجميع علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بإصلاح معيار سعر الفائدة؛ |
| | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات محددة حول مدى تأثير علاقات التحوط الخاصة بالمنشآت بتلك التعديلات. |
| تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) "إندماج الأعمال" فيما يتعلق بتعريف الأعمال | إن التعديلات في تعريف الأعمال (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) هي تغييرات على الملحق (أ)، المصطلحات المحددة، وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) فقط. |
| تعديلات على الإشارات إلى الإطار المفاهيمي في معايير التقارير المالية الدولية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) المدفوعات على أساس الأسهم، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) إندماج الأعمال، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٦) استكشاف الموارد المعدنية وتقييمها، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٤) الحسابات المؤجلة التنظيمية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض البيانات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) التقارير المالية المرحلية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) المخصصات والإلتزامات المحتملة والأصول المحتملة، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) الأصول غير الملموسة، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (١٢) ترتيبات امتياز الخدمة، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (١٩) إطفاء الإلتزامات المالية بأدوات حقوق الملكية، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٠) تكاليف التجريد في مرحلة الإنتاج لمنجم سطحي، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٢) معاملات العملات الأجنبية والإقتبارات المسبقة، وتفسير لجنة التفسيرات القياسية رقم (٣٢) الأصول غير الملموسة - تكاليف الموقع الإلكتروني لتحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والإقتباسات من الإطار، أو، في حال الإشارة إلى إصدار مختلف من الإطار المفاهيمي، توضيح ذلك، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء فيما يتعلق بتعريف المادية. | طبَّق المصرف التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية (٢) و(٦) و(١٥)؛ ومعايير المحاسبة الدولية (١) و(٨) و(٣٤) و(٣٧) و(٣٨)؛ وتفسيرات اللجنة الدولية لتفسير التقارير المالية ذات الأرقام (١٢) و(١٩) و(٢٠)؛ وتفسير لجنة التفسيرات القياسية رقم (٢١) في السنة الحالية. |
| تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار المتعلقة بإمتيازات الإيجار المتعلقة بكورونا (كوفيد-١٩). | يوفر التعديل للمستأجرين إعفاء من تقييم ما إذا كان إمتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) يعد تعديلاً على عقد الإيجار. |

ب. 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 كما بتاريخ القوائم المالية الموحدة وتفصيلها كما يلي:

| المعايير الجديدة والمعدلة | سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|--|---|
| إصلاح معيار سعر الفائدة – المرحلة (٢) (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الأدوات المالية: الإعتراف والقياس، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) إفصاحات الأدوات المالية، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار) تُقدم التعديلات في معيار سعر الفائدة – المرحلة (٢) (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الأرقام (٧) و (٤) و (١٦)) وسيلة عملية للتعديلات التي يتطلبها الإصلاح، وتوضح أن محاسبة التحوط لم تُوقَّف فقط بسبب إصلاح معيار سعر الفائدة وإدخال الإفصاحات التي تسمح للمستخدمين بفهم طبيعة ومدى المخاطر الناشئة عن إصلاح معيار سعر الفائدة الذي تتعرض له المنشأة وكيفية إدارة المنشأة لتلك المخاطر بالإضافة إلى تقدم المنشأة في التحول من إصلاحات معيار سعر الفائدة إلى معدلات مرجعية بديلة، وكيفية إدارة المنشأة لهذا الانتقال. | أول كانون الثاني ٢٠٢١ |
| تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣): إندماج الأعمال المتعلقة بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي. تعمل التعديلات على تحديث مرجع قديم للإطار المفاهيمي في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) دون تغيير المتطلبات في المعيار إلى حد كبير. | أول كانون الثاني ٢٠٢٢ |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بالمتحركات قبل الاستخدام. تُحظر التعديلات الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع الأصناف المنتجة أثناء احتضار ذلك الأصل إلى الموقع وتهيئته لحالته اللازمة ليكون قادراً على التشغيل بالطريقة التي إرتأتها الإدارة، وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكلفة إنتاجها، في الربح أو الخسارة. | أول كانون الثاني ٢٠٢٢ |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) المخصصات والإلتزامات المحتملة والأصول المحتملة المتعلقة بالعقود المثقلة بالإلتزامات - تكلفة الوفاء بالعقد. تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد". يمكن أن تكون التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد إما تكاليف إضافية للوفاء بهذا العقد (من الأمثلة على ذلك العمالة المباشرة والمواد) أو تخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود (من الأمثلة على ذلك تخصيص رسوم الإستهلاك لبند من الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في تنفيذ العقد). | أول كانون الثاني ٢٠٢٢ |
| التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠ إجراء تعديلات على المعايير التالية: • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى - يسمح التعديل للشركة التابعة التي تُطبق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١) بقياس فروق الترجمة التراكمية من خلال استخدام المبالغ المُبلغ عنها من الشركة الأم، بناءً على تاريخ انتقال الشركة الأم إلى معايير التقارير المالية الدولية. • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية - يوضح التعديل الرسوم التي تتضمنها المنشأة عندما تطبق اختبار "١٠٪" في الفقرة ب ٣.٢.٦ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) في تقييم ما إذا كان سيُلغى الإعتراف بالترزام مالي. تتضمن المنشأة فقط الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقرض) والمقرض، بما في ذلك الرسوم التي يدفعها أو تستلمها المنشأة أو المقرض نيابة عن الآخر. | أول كانون الثاني ٢٠٢٢ |

المعايير الجديدة والمعدلة

سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

أول كانون الثاني ٢٠٢٢

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار - يزيل التعديل على المثال التوضيحي رقم (١٣) المصاحب للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) توضيح سداد المؤجر لتحسينات عقد الإيجار من أجل حل أي ارتباك محتمل فيما يتعلق بمعالجة حوافز الإيجار التي قد تنشأ بسبب الكيفية التي تم توضيح حوافز الإيجارها في هذا المثال.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١) الزراعة .

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١):

عرض البيانات المالية المتعلقة بتصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة.

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين (٩) تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩).

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين

أول كانون الثاني ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين

تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.

ما يزال التبنّي مسموحاً به.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) فيما يتعلق بمعالجة بيع أو مساهمة الأصول من والمستثمر في شركته الزميلة أو المشروع المشترك.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمصرف عندما تكون قابلة للتطبيق وإن إعتاد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمصرف في فترة التطبيق الأولي.



٣. السياسات المحاسبية العامة

أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

تم إعداد البيانات المالية بالليرة اللبنانية والتي تمثل العملة الوظيفية للمصرف.

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

إن السياسات المحاسبية الأساسية هي مدرجة أدناه:

التضخم المرتفع في لبنان

تبيان الأرقام المقارنة للفترة (الفترة) السابقة بإستخدام نفس وحدة القياس الحالية. يتم إجراء إعادة العرض من خلال تطبيق مؤشر أسعار عام.

لم يطبق المصرف مبادئ المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 في إعداد هذه البيانات المالية لإعتبارات مختلفة من بينها، الإختلاف الكبير في أسعار الصرف في الأسواق الموازية مقارنة بسعر الصرف الرسمي؛ الحاجة الى الإجماع على إستخدام مؤشر أسعار عام موحد عبر المنشآت التي تقدم تقاريرها بالليرة اللبنانية؛ وعدم توفر آراء للجهات المختصة بما في ذلك السلطات الضريبية.

• يتم تسديد المبيعات والمشتريات على الحساب بأسعار تأخذ في الحساب الخسارة المتوقعة للقوة الشرائية خلال المدة الأتتمان، حتى لو كانت الفترة قصيرة؛ و

• يتم ربط معدلات الفائدة والأجور والأسعار بمؤشر أسعار.

خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، شهدت البيئة الإقتصادية في لبنان تسارع مؤشرات التضخم، ومعدل تضخم تراكمي لمدة ثلاث سنوات تجاوز ١٠٠٪، وإنخفاض كبير في قيمة الليرة اللبنانية. تشير الأحكام المستخدمة بأن هناك خصائص كافية في لبنان لإعتبار إقتصاد ذات تضخماً مرتفعاً إعتباراً من ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

إن المبادئ الأساسية في معيار المحاسبة الدولي ٢٩ هي أن البيانات المالية للمنشأة التي تقدم تقارير بعملة إقتصاد ذات تضخم مرتفع، يجب أن تُدرج من حيث وحدة القياس الجارية بتاريخ بيان الوضع المالي. يجب إعادة

لا يحدد معيار المحاسبة الدولي ٢٩ "التقارير المالية في الإقتصادات ذات التضخم المرتفع" معدل مطلق لتعريف التضخم المرتفع، لكنه يوفر خصائص البيئة الإقتصادية للبلد الذي يشير إلى التضخم المرتفع ويسمح بتحديد متى تصبح فيه إعادة عرض البيانات المالية ضرورية. تشمل خصائص البيئة الإقتصادية للبلد التي تشير إلى وجود تضخم شديد ما يلي:

• معدل التضخم التراكمي لثلاث سنوات يقارب أو يزيد عن ١٠٠٪؛

• يفضل عامة الناس الاحتفاظ بثروتهم بأصول غير نقدية أو بعملة أجنبية مستقرة نسبياً. يتم استثمار مبالغ العملة المحلية المستلمة حالياً للحفاظ على القوة الشرائية؛

• لا تهتم عامة الناس إلى المبالغ النقدية المحددة بالعملة المحلية بل بعملة أجنبية مستقرة نسبياً. ويمكن ان تحدد الأسعار بتلك العملة؛

أ. العملات الأجنبية

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

بالعملات الأجنبية المسجلة على أساس القيمة العادلة يعاد تحويلها على أساس أسعار القطع الرسمية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. إن البنود غير المالية التي جرى تقييمها على أساس الكلفة التاريخية بعملة أجنبية لا يعاد تحويلها.

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

ب. الأدوات المالية

• 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.

إذا كان سعر المعاملة يختلف عن القيمة العادلة عند الإقرار الأولي، فإن المصرف يعالج هذا الفرق محاسبياً على النحو التالي:

• إذا تم إثبات القيمة العادلة بسعر محدد في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة أو بناءً على أسلوب تقييم يستخدم فقط بيانات من أسواق يمكن ملاحظتها، فإنه يُعترف بالفرق في الربح أو الخسارة عند الإقرار الأولي (أي ربح أو خسارة منذ اليوم الأول)؛

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.

الموجودات المالية

• يجوز للمصرف تعيين أداة دين غير قابلة للإلغاء تتوافق مع الكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (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).

• تقاس أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفها تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية هي مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر؛ و

تُثبت جميع الموجودات المالية ويعترف بها في تاريخ المتاجرة حيث يكون شراء أو بيع أحد الأصول المالية بموجب عقد يتطلب 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.

• تُقاس 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.

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:

ومع ذلك، يجوز للمصرف إجراء الإختيار / التعيين غير القابل للإلغاء بعد الإقرار 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 المستحوذ في مجموعة الأعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (IFRS ٣)، في الدخل الشامل الأخر؛

• 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 بالكلفة المطفأة؛

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

إلى الربح أو الخسارة ولكن تحول ضمن حقوق الملكية.

تخضع أدوات الدين التي تقاس لاحقاً بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للتدني.

في فترة التقرير الحالية والسابقة، طبق المصرف خيار القيمة العادلة وكذلك حدد أدوات الدين التي تفي بالكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI) كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL).

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

يعتبر تقييم نماذج العمل لإدارة الأصول المالية أمراً أساسياً لتصنيف الأصل المالي. كما يحدد المصرف نماذج العمل على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. لا يعتمد نموذج العمل الخاص بالمصرف على نوايا الإدارة فيما يتعلق بأداة فردية، وبالتالي يقيم نموذج العمل عند مستوى تجميع أعلى وليس على أساس كل أداة على حدة.

لدى المصرف أكثر من نموذج أعمال واحد لإدارة أدواتها المالية التي تعكس كيفية إدارة المصرف لأصوله المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. تحدد نماذج أعمال المصرف ما إذا

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

الموجودات المحتفظ بها في نموذج أعمال بخلاف الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو الاحتفاظ بها وبيعها؛ أو

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) هي:

الموجودات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة.

الموجودات ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي (SPPI)؛ أو/و

إعادة التصنيف

الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية المصرف.

التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي إعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه المصرف بموجودات مالية، فإنه يعاد تصنيف الموجودات المالية المتأثرة. تسري متطلبات

تدني قيمة الموجودات المالية

الإئتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

إن الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح بالإحتمالية للقيمة الحالية لخسائر الإئتمان، وتقاس على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمصرف بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع المصرف تلقيها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخضومة وفقاً لسعر الفائدة الفعلية للأصل.

• خسارة إئتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي خسارة إئتمانية متوقعة مدى الحياة الناتجة عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ الإبلاغ، (يشار إليها في المرحلة ١)؛ أو

• خسارة إئتمانية متوقعة لمدى الحياة، أي خسارة إئتمانية متوقعة لمدى الحياة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (المشار إليها في المرحلة ٢ والمرحلة ٣).

يستدرك المصرف مخضصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض والسلف للبنوك.
- قروض ودفوعات مقدمة للعملاء.
- أوراق استثمار الديون.
- مستحقات الإيجار.
- إلتزامات القروض الصادرة.
- عقود الضمان المالي الصادرة.

لا يتم إثبات خسارة تدني القيمة في إستثمارات الأسهم.

• بخصوص إلتزامات القروض غير المسحوبة، فإن الخسارة الإئتمانية 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

يجب تكوين مؤونة خسارة للخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الإئتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الإقرار الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى، تقاس الخسارة الإئتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة

بإستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات التدني الائتماني (POCI) (التي يتم إعتبارها بشكل منفصل أدناه)، يجب قياس خسائر الإئتمان المتوقعة من خلال مخضص خسارة بمبلغ مساوي:

• 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.

الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً

يُحصل "التدني" في الموجودات المالية إئتمانياً عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرية للموجودات المالية. ويشار إلى الموجودات المالية ذات التدني الإئتماني 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

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 لمدى 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.

يعتبر المصرف ما يلي بمثابة حدث تخلف عن السداد:

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يراقب المصرف جميع الموجودات المالية والتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات إنخفاض القيمة

يقيس المصرف الخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس فردي، أو على أساس جماعي لمحافظ القروض التي تتقاسم خصائص مخاطر اقتصادية مماثلة. ويستند قياس بدل الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام سعر الفائدة الفعال الأصلي

• إختفاء 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.

• تخلف المقترض عن السداد لأكثر من ٩٠ يوماً بخصوص أي التزام إئتماني مهم إلى المصرف؛ أو

• من غير المحتمل أن يدفع المقترض لإلتزاماته الائتمانية للمصرف بالكامل.

يُصمم تعريف التخلف عن السداد بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لأنواع مختلفة من الأصول. وتعتبر السحوبات على تسهيلات إئتمانية مستحقة الدفع بمجرد إنتهاك العميل حداً محددًا أو تم إعلامه بحد أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإعتراض الأولي، إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، فإن المصرف يقيس

للأصل، بصرف النظر عما إذا كان يُقاس على أساس فردي أو على أساس جماعي.

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.

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المقترض لإلتزامه الإئتماني، يأخذ المصرف في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية. وتعتمد المعلومات التي تُقيم على نوع الأصل، وعلى سبيل المثال في الإقراض المؤسسي، فإن المؤشر النوعي المستخدم هو خرق العهد، وهو أمر غير مناسب للإقراض بالتجزئة. إن المؤشرات الكمية، مثل التأخر في السداد وعدم سداد إلتزام آخر للطرف المقابل ذاته، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما يستخدم المصرف مصادر معلومات متنوعة لتقييم التخلف عن السداد والتي تُطور داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

مخصصات الخسارة على أساس الخسارة الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة بدلاً من ١٢ شهراً.

تعديل واستبعاد الموجودات المالية

يحدث التعديل في الموجودات المالية عند إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تحكم التدفقات النقدية للموجودات المالية أو تُعدل بطريقة أخرى بين الإعتراق الأولي وإستحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و / أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية سواء على الفور أو في تاريخ مستقبلي. بالإضافة لذلك، سيشكل إدخال أو تعديل المواثيق القائمة لقرض قائم تعديلاً حتى إذا لم تؤثر هذه المواثيق الجديدة أو المعدلة بعد على التدفقات النقدية على الفور ولكنها قد تؤثر على التدفقات النقدية اعتماداً على ما إذا كان الميثاق مستوفياً أم لا (على سبيل المثال التغيير في زيادة معدل الفائدة الذي ينشأ عندما يتم خرق المواثيق).

عند تعديل الموجودات المالية، يقيم المصرف ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الإعتراق. ووفقاً لسياسة المصرف، يؤدي التعديل إلى عدم الإعتراق عندما ينتج عنه إختلاف كبير في الشروط.

يلغي المصرف الإعتراق بالأصل المالي فقط عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية

الشطب

يتم شطب القروض وأوراق الدين عندما لا يكون لدى المصرف توقعات معقولة لإسترداد الموجودات المالية (إما في مجملها أو في جزء منها). هذه هي الحالة عندما يقرر المصرف

للتدفقات النقدية للأصل (بما في ذلك إنتهاء الصلاحية الناتجة عن التعديل مع شروط مختلفة إلى حد كبير)، أو عندما يحول الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى كيان آخر. إذا لم يحول المصرف أو تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الموجودات المحولة، فإن المصرف يعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل والإلتزام المرتبط بالمبالغ التي قد يضطر لدفعها. إذا احتفظ المصرف بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، فإن المصرف يستمر في الإعتراق بالأصل المالي ويقر أيضاً بإقتراض مضمون للعائدات المستلمة.

عند إلغاء الإعتراق بالموجودات المالية بالكامل، فإنه يُعترف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع الإعتراق المستلم والمدين والأرباح / الخسائر المتراكمة التي تم إثباتها في الدخل الشامل الآخر وتراكمت في حقوق الملكية في الربح أو الخسارة، بإستثناء الإستثمار في الأسهم المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)، حيث لا تصنف الأرباح / الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في

الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة. عند إلغاء الإعتراق بالموجودات المالية بخلاف بالكامل (على سبيل المثال عندما يحتفظ المصرف بخيار إعادة شراء جزء من الموجودات المحولة)، فإن المصرف يخصص القيمة الدفترية السابقة للموجودات المالية بين الجزء الذي ما يزال يدرجه كتحسين مستمر والجزء الذي لم يعد يعترف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء في تاريخ التحويل. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي لم يعد معترف به ومجموع الإعتراق المستلم للجزء الذي لم يعد معترف به وأي أرباح / خسائر تراكمية حُصت له واعترف بها في الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة. يتم توزيع الأرباح / الخسائر المتراكمة التي اعترف بها في الدخل الشامل الآخر بين الجزء الذي ما يزال يعترف به والجزء الذي لم يعد يُعترف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء. لا ينطبق هذا على الإستثمارات في الأسهم المحددة كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يعاد تصنيف الأرباح / الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

الإفناذ على الموجودات المالية المشطوبة لمحاولة إسترداد الذمم المدينة المستحقة والتي يتم إثباتها في بيان الأرباح او الخسائر عند إستردادها.

بأنه لا يوجد لدى المقرض أصول أو مصادر دخل قد تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يمثل الشطب حدث إلغاء الإعتراق، ويجوز للمصرف تطبيق أنشطة

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.

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.

ومع ذلك، يتم تضمين مخصص الخسارة كجزء من مبلغ إعادة التقييم في التغيير المتراكم في القيمة العادلة لإستثمارات في أوراق مالية؛

• إلتزامات القروض وعقود الضمان المالي: كمخصص؛ و

• عندما تشمل الأداة المالية على مكون مسحوب وغير مسحوب، ولا يمكن للمصرف

د. المطلوبات المالية وحقوق الملكية

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.

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

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

إن المطلوبات المالية هي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر أو لتبادل

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 المستلمة، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

• إذا كان الإلتزام المالي يشكل جزءاً من عقد يحتوي على مشتق واحد أو أكثر من المشتقات ، ويسمح المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) بعقد هجين بالكامل (المركب) ليتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL).

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

• كان هذا التعيين يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم تناسق القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ خلافاً لذلك؛ أو

• كان الإلتزام المالي يُشكل جزءاً من مجموعة موجودات مالية أو مطلوبات مالية أو كليهما، والتي تدار و يقيّم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة المخاطر أو الإستثمار الموثق للمصرف، وكانت المعلومات المتعلقة بتشكيل المصرف مقدمة داخليا على هذا الأساس؛ أو

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

ه. تقاص الموجودات والمطلوبات المالية

أساس صافي القيمة وإما أن يحقق الموجودات ويسدد المطلوبات بشكل متزامن.

عندما يكون هناك حق قانوني لعمل ذلك أو عندما ينوي المصرف إما القيام بالتسوية على

تقاص الموجودات والمطلوبات المالية وتظهر في بيان الوضع المالي بالقيمة الصافية فقط

و. القيمة العادلة

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

يتم قياس القيمة العادلة لأصل وإلتزام 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

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

ز. عقود الضمان المالي

عقد الضمان المالي هو عقد يتطلب من المصدر أن يسدد دفعات محددة لتعويض حامله عن الخسارة التي تكبدها بسبب إخفاق المدين المحدد في سداد المدفوعات عند إستحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.

تقاس عقود الضمانات المالية الصادرة من كيان يعود للمصرف مبدئياً بالقيمة العادلة لها، وفي حالة عدم تحديدها بالقيمة العادلة

ح. ممتلكات ومعدات

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

يتم إحتساب إستهلاك الأصول الثابتة المادية

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 .

حدد المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13 مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى 1

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

المستوى 2

المدخلات عدا الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول والتي تعتبر ملحوظة للأصل او

التزام اما بشكل مباشر او غير مباشر؛

المستوى 3

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 الاعتراف في الربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

• ليست من ضمن الأصول ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

مرتبطة بشكل وثيق بمخاطر العقود المضيفة: لا تقاس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المعترف به وفقاً لسياسات تحصيل الإيرادات للمصرف، أيهما أكبر.

من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تنتج عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً:

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

• بمبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9)؛ و

• المبلغ المعترف به مبدئياً، مطروحاً منه، عندما يكون ذلك مناسباً، مبلغ الربح المتراكم

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

لاطفاء تكلفة الموجودات، بإستثناء الأراضي والدفعات على حساب نفقات رأسمالية، بإستعمال طريقة القسط الثابت على مدى مدة الخدمة المقدرة للأصول المعنية كما يلي:

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.

ط. موجودات غير مادية

يتم إطفاء الموجودات غير المادية المتمثلة ببرامج معلوماتية على مدى فترة ه سنوات وهي تخضع لاختبار التدني في قيمتها.

ي. أصول مأخوذة إستيفاء لدين

لقد جرى تملك عقارات تنفيذاً لضمانات على قروض وتسليفات. تظهر هذه الأصول بالكلفة ناقص أي خسائر تدني متراكمة. إن تملك مثل هذه الأصول هو منظم من قبل السلطات

ك. التدني في قيمة أصول مادية وغير مادية

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).

ل. مؤونة تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

إن مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين تبنى على أساس الموجبات التي تنشأ فيما لو جرى إنهاء خدمات جميع الموظفين رضائياً بتاريخ التقرير. يتم إحتساب هذه المؤونة وفقاً لمتطلبات قوانين الضمان الإجتماعي

م. المؤونات

يتم قيد المؤونات اذا، نتيجة حدث سابق، ترتب على المصرف موجب قانوني أو

ن. صافي إيرادات الفوائد

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 باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. كما تُدرج الفوائد على الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسارة (FVTPL) ضمن حركة القيمة العادلة خلال الفترة. انظر "صافي أرباح على محافظة الأدوات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

معدل الفائدة الفعلية (EIR) هو السعر الذي

إن النفقات التي يتم تكبدها لاحقاً على موجودات البرامج يتم رسملتها فقط إذا كانت تزيد من الفوائد الإقتصادية المستقبلية لتلك

المصرفية المحلية التي توجب تصفية هذه الأصول خلال مهلة سنتين من تاريخ التملك. وفي حال التخلف عن التصفية فإن الأنظمة المصرفية المحلية توجب تخصيص إحتياطي

القيمة الإستردادية هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقص كلفة البيع والقيمة الإستعمالية. عند تحديد القيمة الإستعمالية، يتم حسم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية بإستعمال نسبة حسم قبل الضريبة تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر

والعمل اللبنانية بالإستناد إلى عدد سنوات الخدمة مضروباً بالمعدل الشهري لأجور آخر ١٢ شهر ناقص الإشتراقات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي اللبناني والفوائد المستحقة من الصندوق

إستنتاجي يمكن تقديره بشكل موثوق، وإنه من المحتمل إن يتوجب إجراء تدفق منافع إقتصادية

يُخضض بالضبط التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، عند الإقتضاء، لفترة أقص، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. كما تقدر التدفقات النقدية المستقبلية بمراجعة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

يتضمن إحتساب سعر الفائدة الفعلية جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون إضافية وتنسب مباشرة إلى ترتيبات الإقراض المحددة، وتكاليف المعاملة، وجميع الأقساط الأخرى أو الخصومات الأخرى. وفيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة

الموجودات بالتحديد. ويتم قيد كل النفقات الأخرى كأعباء عند تكبدها.

خاص للتصفية يؤخذ من الأرباح السنوية الصافية ويظهر ضمن بنود حقوق المساهمين.

الملازمة للأصل الذي لم يتم بشأنه تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

على هذه الإشتراقات.

إلى الخارج لتسديد الموجب.

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تُثبت تكاليف المعاملات في الربح أو الخسارة عند الإعتراف 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.

س. صافي إيرادات الرسوم والعمولات

تتضمن إيرادات الرسوم والعمولات والأعباء رسوماً غير الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال (انظر أعلاه). كما تتضمن الرسوم المدرجة في هذا الجزء من بيان الربح أو الخسارة للمصرف، ضمن أمور أخرى، الرسوم المفروضة على خدمة القرض، ورسوم عدم الاستخدام المتعلقة بالتزامات القروض عندما يكون من غير المحتمل أن يؤدي ذلك إلى ترتيب محدد للإقراض ورسوم التمويل المشترك للقروض. تُحسب أعباء الرسوم والعمولات فيما يتعلق بالخدمات عند إستلام الخدمات.

ع. صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يشمل صافي الدخل من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك إيرادات وأعباء الفوائد وأرباح الأسهم ذات الصلة.

ف. توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق إستلام المدفوعات.

ص. ضريبة الدخل

تمثل أعباء ضريبة الدخل مجموع الضريبة المتوجبة دفعها حالياً والضريبة المؤجلة الدفع (حيث ينطبق). تقيد ضريبة الدخل في بيان الدخل الا اذا كانت تتعلق ببند مفيدة 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 للتنازل.

يتم قيد الضريبة المؤجلة المتوجبة على الفروقات بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في بيان الوضع المالي واسسها الضريبة المقابلة المستعملة في إحتساب 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 للتنازل ضمن حدود انه من المحتمل أن أرباح خاضعة للضريبة ستتوفر في المستقبل بحيث يمكن الإستفادة مقابلها من الفروقات المؤقتة القابلة للتنازل.

ق. النقد وما يوازي النقد

يتضمن النقد وما يوازي النقد أرصدة ذات إستحقاقات تعاقدية أساسية تقل عن ثلاثة أشهر وتضم: الصندوق، ودائع لدى مصرف لبنان، ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية وودائع لدى المصرف الأم ومصارف مقربة.



٤. المقررات المحاسبية الهامة والموارد الأساسية لعدم اليقين في التقدير

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

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات 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.

٤. أ. المقررات المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

مبدأ الإستمرارية

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

مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

يتطلب من إدارة المصرف إستخدام إجهادات وتقديرات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها وتقدير مخاطر الزيادة الهامة في مخاطر الإئتمان للموجودات المالية بعد الإعتراف الأولي بها ومعلومات القياس المستقبلية لخسائر الإئتمان المتوقعة. إن أهم

تقييم نموذج الأعمال

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 خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إستيعادها قبل إستحقاقها لفهم سبب إستيعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحفظ بها. وتعتبر

زيادة هامة في مخاطر الإئتمان

يتم قياس الخسارة الإئتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة (١٢) شهراً لموجودات المرحلة الأولى، أو الخسارة الإئتمانية على مدى العمر الزمني للموجودات من المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الإئتمان بشكل كبير منذ الإعتراف الأولي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الإئتمان لأي من الموجودات قد إرتفعت بشكل كبير، يأخذ المصرف في الإعتراف المعلومات الكمية والنوعية المستقبلية المعقولة والمدعومة. إن التقديرات والمستخدم من قبل إدارة

إنشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر إئتمانية مماثلة

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

إعادة تقسيم المحافظ والحركات بين 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 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.

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:

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 بعضها 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.

الخسارة في حال التعثر

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

قياس القيمة العادلة وإجراءات التقييم

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية يستخدم المصرف، بيانات السوق المتاحة القابلة للملاحظة. وفي حال عدم وجود مدخلات المستوى (١)، يجري المصرف التقييمات بالإستعانة بنماذج تقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية.

ه. الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان

| ٣١ كانون الأول | | |
|--------------------|----------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 970,390 | 1,472,820 | الصندوق |
| 135,650,739 | 553,372,819 | حسابات جارية لدى مصرف لبنان (من ضمنها الإحتياطي النقدي الإلزامي) |
| 388,437,000 | 467,698,335 | توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان |
| 6,870,402 | 6,635,899 | فوائد سارية غير مستحقة القبض |
| 531,928,531 | 1,029,179,873 | |
| (8,287,453) | (18,027,813) | الخسارة الائتمانية المتوقعة |
| 523,641,078 | 1,011,152,060 | |

تحمل التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان الإستحقاقات التالية:

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠

| الإستحقاق | ما يوازي ليرة لبنانية | معدل نسبة الفائدة | ما يوازي عملات أجنبية | معدل نسبة الفائدة |
|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | % |
| الفصل الأول لعام ٢٠٢١ | - | - | 259,407,585 | - |
| 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 | | 387,997,335 | |

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 | |

المصارف الإحتفاظ بودائع بالعملات الأجنبية منتجة لفوائد تساوي ١٥% من الإلتزامات بالعملات الأجنبية، التي تتضمن جميع أنواع الودائع والحسابات الدائنة (بإستثناء تلك الودائع المحولة من الخارج بعد ٩ نيسان ٢٠٢٠)، وسندات الدين وشهادات الإيداع والقروض المأخوذة من القطاع المالي التي لم يبق على تاريخ إستحقاق كل منها سوى سنة أو أقل.

إن الودائع الإلزامية لدى مصرف لبنان غير متوفرة للإستعمال في العمليات اليومية العادية للمصرف.

تتضمن التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان ما يوازي ١٧٨ مليار ل.ل. (١٧١ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٩) بالعملات الأجنبية مودعة وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية التي توجب على

تتضمن الحسابات الجارية لدى مصرف لبنان إحتياطي نقدي إلزامي بالليرة اللبنانية بقيمة ٩,٠٨ مليار ل.ل. (١٢,٢٥ مليار ل.ل. بنهاية عام ٢٠١٩). إن هذا الإحتياطي هو غير منتج لفائدة ومحتسب على أساس ٢٥% و ١٥% من المتوسط الأسبوعي لمجموع ودائع الزبائن تحت الطلب ولأجل على التوالي بالليرة اللبنانية عموماً وذلك وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية.

٦. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 61,158,167 | 1,507,098 | حسابات تحت الطلب |
| 471,951,033 | 125,986,327 | توظيفات لأجل |
| 4,868,106 | 264,408 | فوائد سارية غير مستحقة القبض |
| 537,977,306 | 127,757,833 | |
| (10,987,032) | (1,879,778) | الخسائر الإئتمانية المتوقعة |
| 526,990,274 | 125,878,055 | |

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

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|----------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 531,535,195 | 127,754,959 | مقيم |
| 6,442,111 | 2,874 | غير مقيم |
| 537,977,306 | 127,757,833 | |

تمثل التوظيفات لأجل، إستحقاقات قصيرة الأجل، وقد بلغت نسبة الفائدة الوسطية على الأرصدة الموقوفة ١٠.٥ % بنهاية عام ٢٠٢٠ (٤.٨٠ % بنهاية عام ٢٠١٩).

يبين الجدول أدناه شرائح الودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | |
|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------------|
| عدد العملاء | المجموع العام ألف ل.ل. | عدد العملاء | المجموع العام ألف ل.ل. | |
| 7 | 7,902,444 | 8 | 1,507,098 | أقل من ٥ مليار ل.ل. |
| 2 | 13,841,421 | 1 | 17,023,637 | بين ٥ مليار ل.ل. و ١٥ مليار ل.ل. |
| 2 | 80,838,217 | 1 | 33,867,368 | بين ٣٠ مليار ل.ل. و ٥٠ مليار ل.ل. |
| 2 | 138,978,933 | 1 | 75,359,730 | بين ٥٠ مليار ل.ل. و ١٠٠ مليار ل.ل. |
| 1 | 296,416,291 | - | - | ما يزيد عن ٢٠٠ مليار ل.ل. |
| 14 | 537,977,306 | 11 | 127,757,833 | |

راجع إيضاح ٣. بالنسبة للأرصدة مع الجهات المقرية.

٧. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 3,626,774 | 17,618,915 | حسابات تحت الطلب |
| 26,833,500 | 14,321,250 | مصارف شقيقة |
| 2,046 | 280 | توظيفات لأجل - مصارف شقيقة |
| 30,462,320 | 31,940,445 | فوائد سارية غير مستحقة القبض |
| (47,195) | (104,682) | الخسائر الإئتمانية المتوقعة |
| 30,415,125 | 31,835,763 | |

٨. قروض وتسليفات للزبائن

| ٢٠١٩ كانون الأول، | | | ٢٠٢٠ كانون الأول، | | | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| صافي القيمة الدفترية | مؤونة تدني القيمة | القيمة الدفترية | صافي القيمة الدفترية | الخسائر الإئتمانية المتوقعة | القيمة الدفترية | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| قروض مصنفة عاملة (مرحلة ١ و٢) | | | | | | |
| 505,985 | (158,425) | 664,410 | 767,591 | (158,425) | 926,016 | قروض تجزئة |
| 1,286,600 | - | 1,286,600 | 1,032,714 | - | 1,032,714 | قروض سكنية |
| 1,802,116 | (892,305) | 2,694,421 | 44,438 | (892,305) | 936,743 | مؤسسات صغيرة ومتوسطة |
| 3,594,701 | (1,050,730) | 4,645,431 | 1,844,743 | (1,050,730) | 2,895,473 | |
| قروض غير عاملة (مرحلة ٣) | | | | | | |
| 11,926,975 | (17,007,418) | 28,934,393 | 12,289,586 | (17,013,733) | 29,303,319 | قروض مشكوك بتحصيلها وريديئة |
| 11,926,975 | (17,007,418) | 28,934,393 | 12,289,586 | (17,013,733) | 29,303,319 | |
| 15,521,676 | (18,058,148) | 33,579,824 | 14,134,329 | (18,064,463) | 32,198,792 | |

٩. إستثمارات في أوراق مالية

| ٢٠٢٠ كانون الأول، | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|-------------------|----------------------------------|
| بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | | | | بالكلفة المطفأة | | | | بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | | | |
| المجموع | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | ما يوازى عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية | المجموع | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | ما يوازى عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية | المجموع | ما يوازى 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 |
| 61,807,735 | - | 61,807,735 | - | - | - | - | - | 139,995 | 139,995 | - | أسهم وحصص مدرجة |
| - | - | - | - | - | - | - | - | 6,059,079 | 6,059,079 | - | صندوق إستثماري |
| - | - | - | - | 26,487,652 | - | - | 26,487,652 | - | - | - | سندات الخزينة اللبنانية |
| - | - | - | - | 80,483,223 | (58,488,955) | 138,972,178 | - | - | - | - | سندات دين الدولة اللبنانية |
| - | - | - | - | 82,579,992 | (141,679) | 28,190,250 | 54,531,421 | - | - | - | شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم |
| 61,807,735 | - | 61,807,735 | - | 189,550,867 | (58,630,634) | 167,162,428 | 81,019,073 | 6,444,449 | 6,274,449 | 170,000 | |
| - | - | - | - | 2,240,449 | - | 168,477 | 2,071,972 | - | - | - | فوائد سارية غير مستحقة القبض |
| 61,807,735 | - | 61,807,735 | - | 191,791,316 | (58,630,634) | 167,330,905 | 83,091,045 | 6,444,449 | 6,274,449 | 170,000 | |

٢١ كانون الأول، ٢٠١٩

| بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | | | | بالكلفة المطفأة | | | | بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | | |
|--|-----------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------------|--|------------------------|-------------------|
| المجموع | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | ما يوازني عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية | المجموع | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | ما يوازني عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية | المجموع | ما يوازني 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 |
| 97,137,562 | - | 97,137,562 | - | - | - | - | - | 71,649 | 71,649 | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | 11,887,016 | 11,887,016 | - |
| - | - | - | - | 35,143,567 | (173,228) | - | 35,316,795 | - | - | - |
| - | - | - | - | 81,992,285 | (58,167,429) | 140,159,714 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 82,489,265 | (253,748) | 28,190,250 | 54,552,763 | - | - | - |
| 7,424,438 | (286,498) | 7,710,936 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 22,171,948 | (440,552) | 22,612,500 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| 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 |

إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية خلال عامي ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ كانت كما يلي:

٢.٢.

| أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | أوراق مالية بالكلفة المطفأة | أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
|--|-----------------------------|---|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| 104,848,498 | 280,832,022 | 12,204,040 |
| - | (33,865,823) | - |
| (15,075,000) | - | (3,974,329) |
| (27,965,535) | - | (1,843,633) |
| - | - | 55,552 |
| - | 1,215,302 | - |
| (228) | - | 2,819 |
| 61,807,735 | 248,181,501 | 6,444,449 |

٢.١٩

| أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | أوراق مالية بالكلفة المطفأة | أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
|--|-----------------------------|---|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| 124,670,200 | 338,043,816 | 14,252,863 |
| - | (55,978,751) | - |
| (19,821,929) | - | (2,048,448) |
| - | (1,233,043) | - |
| 227 | - | (375) |
| 104,848,498 | 280,832,022 | 12,204,040 |

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

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠

| ما يوازى عملات أجنبية | | | بالليرة اللبنانية | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|
| التغير المتراكم في القيمة العادلة | القيمة العادلة الدفترية | الكلفة | التغير المتراكم في القيمة العادلة | القيمة العادلة الدفترية | الكلفة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| (75,375) | 75,375 | 150,750 | - | 170,000 | 170,000 | أسهم وحصص غير مدرجة |
| 3,078 | 139,995 | 136,917 | - | - | - | أسهم وحصص مدرجة |
| (7,918,052) | 6,059,079 | 13,977,131 | - | - | - | صناديق إستثمار من مصارف محلية |
| (7,990,349) | 6,274,449 | 14,264,798 | - | 170,000 | 170,000 | |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

| ما يوازى عملات أجنبية | | | بالليرة اللبنانية | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|
| التغير المتراكم في القيمة العادلة | القيمة العادلة الدفترية | الكلفة | التغير المتراكم في القيمة العادلة | القيمة العادلة الدفترية | الكلفة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| (75,375) | 75,375 | 150,750 | - | 170,000 | 170,000 | أسهم وحصص غير مدرجة |
| (94,198) | 42,719 | 136,917 | - | - | - | أسهم وحصص مدرجة |
| (2,061,185) | 11,915,946 | 13,977,131 | - | - | - | صناديق إستثمار من مصارف محلية |
| (2,230,758) | 12,034,040 | 14,264,798 | - | 170,000 | 170,000 | |

تنتج صناديق الإستثمار مردود سنوي يتراوح بين ٣% و٥% من سعر الإصدار شرط وجود أرباح صافية لدى المصارف الصادرة 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، ٢٠٢٠

| ما يوازى عملات أجنبية | | | بالليرة اللبنانية | | | |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| فوائد سارية غير مستحقة القبض | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | الكلفة المعدلة | فوائد سارية غير مستحقة القبض | مؤونة الخسارة الإئتمانية المتوقعة | الكلفة المعدلة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| - | (14,598,227) | 138,972,178 | - | (43,890,728) | - | سندات دين الدولة اللبنانية |
| - | - | - | 564,943 | - | 26,487,652 | سندات الخزينة اللبنانية |
| 168,477 | (141,679) | 28,190,250 | 1,507,029 | - | 54,531,421 | شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان |
| 168,477 | (14,739,906) | 167,162,428 | 2,071,972 | (43,890,728) | 81,019,073 | |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

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

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

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | |
|-----------------------------------|----------------|-------------|--------------------------------|
| التغير المتراكم في القيمة العادلة | القيمة العادلة | الكلفة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| (52,609,295) | 61,807,736 | 114,417,031 | أسهم إسمية - مصارف محلية مدرجة |
| (52,609,295) | 61,807,736 | 114,417,031 | |
| 8,943,580 | | | ضرائب آجلة - إيضاح ١٣ |
| (43,665,715) | | | |

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

تنتج أسهم حقوق أولية (Priority shares) أنصبة أرباح سنوية بنسبة ٤% من سعر الأصدار شرط وجود أرباح صافية لدى المصرف الصادر لتلك الأسهم تكفي لتسديد هذه العائدات. في عام ٢٠٢٠، تم تحويل أسهم الحقوق الأولية إلى أسهم إسمية. وقام المصرف ببيع شهادات إيداع صادرة عن مصرف مقيم، إلى المصرف المقيم بسعر الكلفة. لم تنتج أي أرباح أو خسائر عن هذه العملية.

١. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية |
|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | توظيفات لأجل |
| 57,527,000 | 57,527,000 | |
| 48,669,040 | 48,669,040 | سندات خزينة |
| 106,196,040 | 106,196,040 | |
| 106,196,040 | 106,196,040 | ينزل: ترتيبات تمويلية |
| - | - | صافي |

تتضمن توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان بإيداعات 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% 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:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان |
|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 85,667,100 | 85,667,100 | |

خلال العام ٢٠١٩، وقع المصرف مع مصرف لبنان إتفاقية مقاصة والتي تسمح بتفاس 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 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، ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ لأغراض المقارنة.

١.١ ممتلكات ومعدات

| مجموع | دفعات على حساب | تحسينات الأبنية | آليات نقل | أثاث ومفروشات | معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر | عقارات وأبنية | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|-----------|---------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الكلفة | | | | | | | |
| 56,663,153 | 38,520,852 | 6,001,607 | 579,475 | 1,621,419 | 3,435,634 | 6,504,166 | الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ |
| 4,633,037 | 4,150,043 | - | - | - | 482,994 | - | إضافات |
| - | (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 |
| - | - | - | - | - | - | - | إضافات |
| - | - | - | - | - | - | - | تحويلات |
| 61,296,190 | - | 10,607,106 | 579,475 | 2,406,866 | 3,918,628 | 43,784,115 | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| الإستهلاك المتراكم | | | | | | | |
| (13,024,791) | - | (5,382,849) | (557,400) | (1,384,855) | (3,130,598) | (2,569,089) | الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ |
| (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 |
| (2,522,566) | - | (1,314,062) | (1,359) | (107,544) | (223,919) | (875,682) | الإضافات |
| (17,143,335) | - | (7,504,770) | (579,339) | (1,568,638) | (3,542,935) | (3,947,653) | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| (753,750) | - | (753,750) | - | - | - | - | مخصص تدني القيمة |
| القيمة الدفترية الصافية | | | | | | | |
| 43,399,105 | - | 2,348,586 | 136 | 838,228 | 375,693 | 39,836,462 | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| 46,675,421 | - | 4,416,398 | 1.495 | 945,772 | 599,612 | 40,712,144 | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ |

نتج مخصص تدني القيمة البالغ ٧٥٣,٧ مليون ل.ل. في العام ٢٠٢٠ عن الأضرار التي أصابت المصرف نتيجة إنفجار مرفأ بيروت في ٤ آب ٢٠٢٠ وذلك إستناداً إلى تقدير إدارة المصرف.

يتضمن بند عقارات وأبنية كلفة شراء المركز الرئيسي للمصرف خلال العام ٢٠١٥ ضمن العقار ١٥٢٤ وسط مدينة بيروت بقيمة ٣٧,٣ مليار ل.ل. (القيمة الدفترية الصافية بمبلغ ٣٦,١ مليار ل.ل.) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

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 افريقيا التجاري ش.م.ل. برفع إشارة التأمين عن الأقسام المباعة في الصحيفة العينية العقارية عند إتمام إجراءات التسجيل بإسم المصرف.

١٢. أصول ثابتة غير مادية

| برامج معلوماتية | |
|-------------------------|-------------------------------|
| ألف ل.ل. | |
| 2,056,062 | الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ |
| 55,097 | إضافات |
| 2,111,159 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ |
| - | إضافات |
| 2,111,159 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| الإطفاء المتراكم | |
| 1,680,765 | الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ |
| 149,579 | الإطفاء للسنة |
| 1,830,344 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ |
| 121,350 | الإطفاء للسنة |
| 1,951,694 | الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| القيمة الدفترية الصافية | |
| 159,465 | ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ |
| 280,815 | ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ |

١٤. ودائع من مؤسسات الإصدار

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

| ٢٠١٩ كانون الأول، ألف ل.ل. | ٢٠٢٠ كانون الأول، ألف ل.ل. | |
|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 4,927,369 | 5,013,845 | حسابات تحت الطلب |
| 75,375,000 | 75,375,000 | ودائع لأجل |
| 80,302,369 | 80,388,845 | فوائد سارية غير مستحقة الدفع |
| 182,481 | 21,746 | |
| 80,484,850 | 80,410,591 | |

١٣. موجودات أخرى

| ٢٠١٩ كانون الأول، ألف ل.ل. | ٢٠٢٠ كانون الأول، ألف ل.ل. | |
|----------------------------|----------------------------|--|
| 317,294 | 394,868 | ذمم مدينة من الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي |
| 4,238,106 | 8,943,580 | ضرائب آجلة (إيضاح ٩) |
| 322,926 | 337,250 | أعباء مدفوعة مسبقاً |
| 288,803 | 565,175 | موجودات أخرى |
| 5,167,129 | 10,240,875 | |

١٥. ودائع من مصارف ومؤسسات مالية

تتوزع الودائع من مصارف ومؤسسات مالية بين مقيم وغير مقيم كما يلي:

| ٢٠١٩ كانون الأول، ألف ل.ل. | ٢٠٢٠ كانون الأول، ألف ل.ل. | |
|----------------------------|----------------------------|----------|
| - | 3,500,575 | مقيم |
| 23,892,826 | 8,026,417 | غير مقيم |
| 23,892,826 | 11,526,992 | |

| ٢٠١٩ كانون الأول، ألف ل.ل. | ٢٠٢٠ كانون الأول، ألف ل.ل. | |
|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 4,839,125 | 4,230,029 | ودائع تحت الطلب |
| 18,843,750 | 7,268,750 | ودائع لأجل |
| 209,951 | 28,213 | فوائد سارية غير مستحقة الدفع |
| 23,892,826 | 11,526,992 | |

١٦. ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| | | ودائع تحت الطلب |
| 84,506,648 | 87,472,986 | مصارف شقيقة |
| 483,598 | 2,052,460 | المصرف الأم |
| 84,990,246 | 89,525,446 | |
| | | ودائع لأجل |
| 753,725,504 | 777,385,645 | المصرف الأم |
| 753,725,504 | 777,385,645 | |
| 3,716,744 | 186,268 | فوائد سارية غير مستحقة الدفع |
| 842,432,494 | 867,097,359 | |

تحمل الودائع لأجل- المصرف الأم ومصارف شقيقة الإستحقاقات التالية:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| متوسط نسبة الفائدة | مايوازي عملات أجنبية | متوسط نسبة الفائدة | مايوازي عملات أجنبية | |
| % | ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | |
| 2,67 | 580,979,794 | - | - | الفصل الأول لعام ٢٠٢٠ |
| 1,38 | 139,007,910 | - | - | الفصل الثاني لعام ٢٠٢٠ |
| 1,10 | 33,737,800 | - | - | الفصل الثالث لعام ٢٠٢٠ |
| - | - | 0,03 | 768,129,595 | الفصل الأول لعام ٢٠٢١ |
| - | - | 0,45 | 9,256,050 | الفصل الثاني لعام ٢٠٢١ |
| | 753,725,504 | | 777,385,645 | |

تتوزع ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة بين مقيم وغير مقيم كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 842,432,494 | 867,097,359 | مقيم |
| 842,432,494 | 867,097,359 | غير مقيم |

يتضمن ودائع في المصرف الأم مبلغ ٤١ مليون دولار أميركي (ما يعادل ٦١,٨ مليار ل.ل.) تم تخصيصه ضمن بند إيداعات مخصصة لزيادة رأس المال (إيضاح ٢٠).

١٧. ودائع وحسابات الزبائن

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | |
|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| المجموع | مايوازي عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| | | |
| | | ودائع الزبائن |
| 2,225,750 | 2,036,899 | 188,851 |
| 286,113,749 | 226,782,218 | 59,331,531 |
| 317,186 | 124,369 | 192,817 |
| 288,656,685 | 228,943,486 | 59,713,199 |
| | | تأمينات نقدية وحسابات اخرى |
| 504,368 | 504,165 | 203 |
| 3,820,434 | 3,144,619 | 675,815 |
| 4,324,802 | 3,648,784 | 676,018 |
| 292,981,487 | 232,592,270 | 60,389,217 |
| | | المجموع |

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| المجموع | ما يوازى عملات أجنبية | بالليرة اللبنانية |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| ودائع الزبائن | | |
| تحت الطلب | 2,364,328 | 151,942 |
| لأجل | 192,830,547 | 77,645,052 |
| ضمانات مقابل قروض وتسليفات | 150,310 | 290,133 |
| 273,432,312 | 195,345,185 | 78,087,127 |
| تأمينات نقدية وحسابات اخرى | | |
| تأمينات لكفالات | 488,353 | 202 |
| فوائد سارية غير مستحقة الدفع | 2,684,598 | 1,595,760 |
| 4,768,913 | 3,172,951 | 1,595,962 |
| 278,201,225 | 198,518,136 | 79,683,089 |

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

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------|----------------------------------|
| ما يوازى عملات أجنبية | | بالليرة اللبنانية | | | | |
| ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | عدد الزبائن | الشريحة |
| المجموع | النسبة من مجموع الودائع | قيمة الودائع | النسبة من مجموع الودائع | قيمة الودائع | | |
| 33,181,560 | 10 | 23,119,678 | 17 | 10,061,882 | 1,010 | أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل. |
| 62,318,647 | 19 | 44,702,209 | 29 | 17,616,438 | 118 | من ٢٥٠ مليون إلى ١٠٥٠ مليار ل.ل. |
| 197,481,280 | 71 | 164,770,383 | 54 | 32,710,897 | 21 | أكثر من ١٠٥٠ مليار ل.ل. |
| 292,981,487 | 100 | 232,592,270 | 100 | 60,389,217 | 1,149 | |

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------|----------------------------------|
| ما يوازى عملات أجنبية | | بالليرة اللبنانية | | | | |
| ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | % | ألف ل.ل. | عدد الزبائن | الشريحة |
| المجموع | النسبة من مجموع الودائع | قيمة الودائع | النسبة من مجموع الودائع | قيمة الودائع | | |
| 33,612,345 | 8 | 15,478,185 | 23 | 18,134,160 | 1,067 | أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل. |
| 61,328,599 | 13 | 26,053,533 | 44 | 35,275,066 | 111 | من ٢٥٠ مليون إلى ١٠٥٠ مليار ل.ل. |
| 183,260,281 | 79 | 156,986,418 | 33 | 26,273,863 | 23 | أكثر من ١٠٥٠ مليار ل.ل. |
| 278,201,225 | 100 | 198,518,136 | 100 | 79,683,089 | 1,201 | |

تتضمن ودائع الزبائن كما في ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ حسابات ودايع مرقمة (سرية) بما مجموعه ١٩٨ مليون ل.ل. (١٩٨ مليون ل.ل. في ٢٠١٩). تخضع هذه الحسابات لاحكام المادة 3 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 المودعين لرفقاء ثالثين، بمن فيهم مفوضي المراقبة المستقلين للمصرف.

تتضمن ودائع الزبائن كما في ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ ودايع لجهات مقربة بما مجموعه ١,٧٦ مليار ل.ل. (٢,٠٥ مليار ل.ل. في ٢٠١٩).

تتضمن ودائع الزبائن حسابات Fresh Accounts بموجب تعميم مصرف لبنان رقم ١٥٠ بقيمة ٢١٢,٥ مليون ل.ل. كما في ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠.

١٨. مطلوبات أخرى

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. |
| 1,590,432 | 3,727,912 | 2,148,058 | 918,811 |
| 390,243 | 388,284 | 45,721 | 45,721 |
| 179,270 | 242,907 | 4,482,241 | 4,461,096 |
| 8,835,965 | 9,784,731 | | |

إن تصاريح الضريبة من ٢٠١٦ و لغاية ٢٠٢٠ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة ضريبة الدخل.

١٩. مؤونات

تتكون المؤونات مما يلي:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. |
| 3,599,689 | 3,420,758 | 116,077 | 105,148 |
| 169,000 | 169,000 | 4,120,245 | 4,042,904 |
| 10,929 | 10,929 | | |
| 8,015,940 | 7,748,739 | | |

تتلخص حركة مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين كما يلي:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | |
|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. |
| 3,525,906 | 3,773,336 | 682,444 | 323,899 |
| 10,929 | 10,929 | (503,513) | (582,258) |
| 3,715,766 | 3,525,906 | | |

تتلخص حركة مؤونة لمواجهة المخاطر والأعباء كما يلي:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢ | | ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | |
|----------------------|-----------|----------------------|----------|
| ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. | ألف ل.ج. |
| 4,042,904 | 3,984,011 | - | - |
| 77,341 | 58,893 | | |
| 4,120,245 | 4,042,904 | | |

٢. رأس المال

• ١٠٪ إضافية خلال مهلة حددها الأقصى ٣٠ حزيران ٢٠٢٠.

في هذا السياق، قام مصرف لبنان، من خلال تعميمه الوسيط رقم ٥٦٧ تاريخ ٢٦ آب ٢٠٢٠، بتمديد مهلة زيادة رأس المال بنسبة ٢٠٪ وذلك حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. علماً أن المصرف لم يقم بأي زيادة لغاية تاريخه بعد الحصول على موافقة مصرف لبنان على التأجيل وقام بتخصيص مبلغ ٤١ مليون دولار أميركي (ما يعادل ٦١ مليار ل.ل.) من ودائع مصرف لبنان من حساب مخصص لزيادة رأس المال (إيضاح ١٦).

كون المصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مركز قطع ثابت بقيمة 3.5 مليون دولار أميركي كتغطية لرأس المال، تمت تصفيته خلال العام ٢٠١٩.

بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠١٩ قام المصرف المركزي بإصدار التعميم الوسيط رقم ٥٣٢ 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:

• 10% خلال مهلة حددها الأقصى ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ بلغ رأس المال المصرح به للمصرف الممثل بأسهم عادية ١٥,٠٠٠ مليون ل.ل. مكون من ٣٠,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل بقيمة ٥٠ ألف ل.ل. لكل منها.

بلغت المقدمات النقدية من المساهمين المخصصة لرأس المال ما مجموعه ١٤٨ مليار ل.ل. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩. 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.

٢.١. إحتياطيات

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|----------------------------------|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 19,077,272 | 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 |
| 76,956,605 | 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.

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.

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.

٢.٢. إيرادات الفوائد

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | |
|--|--------------------------|--|------------------------|--------------------------|-------------------|
| إيرادات الفوائد (صافي) | ضريبة مقتطعة على الفوائد | إيرادات الفوائد | إيرادات الفوائد (صافي) | ضريبة مقتطعة على الفوائد | إيرادات الفوائد |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| 22,264,412 | (1,540,072) | 23,804,484 | 21,077,069 | (2,406,098) | 23,483,167 |
| 32,091,294 | (92,710) | 32,184,004 | 16,659,786 | (644,132) | 17,303,918 |
| 730,857 | - | 730,857 | 296,023 | - | 296,023 |
| 21,458,259 | (1,050,928) | 22,509,187 | 9,715,089 | (1,245,767) | 10,960,856 |
| 76,544,822 | (2,683,710) | 79,228,532 | 47,747,967 | (4,295,997) | 52,043,964 |

٢٣. أعباء الفوائد

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|----------------------------------|----------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 1,039,340 | 289,246 | رسوم وعمولات على إتمادات مستندية وكفالات |
| 65,426 | 62,935 | عمولات من العمليات المصرفية |
| 53,899 | 31,288 | رسوم وعمولات التسليف |
| 1,158,665 | 383,469 | |

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|----------------------------------|-------------------|------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| أعباء الفوائد من | | |
| 23,909,579 | 9,370,706 | ودائع من مصارف ومؤسسات مالية |
| 15,578,918 | 10,363,347 | ودائع وحسابات الزبائن |
| 86,609 | 52,482 | ودائع وحسابات جهات مقربة |
| 39,575,106 | 19,786,535 | |

٢٤. إيرادات الرسوم والعمولات

٢٥. صافي (خسائر) / أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 9,355,572 | 214,117 | إيرادات أنصبة أرباح |
| (2,048,448) | (1,843,633) | صافي خسائر غير محققة (إيضاح ٩) |
| - | 55,552 | (صافي أرباح محققة (إيضاح 9 |
| 7,307,124 | (1,573,964) | |

٢٦. رواتب وأجور وملحقاتها

| للسنة المنتهية | | |
|----------------------|----------------------|---|
| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 8,030,535 | 8,405,512 | رواتب وأجور |
| 1,295,210 | 1,243,815 | بدل إجازات ومنافع أخرى للموظفين |
| 323,899 | 682,444 | مؤونة تعويض نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ٩) |
| 883,162 | 899,546 | إشتراكات الضمان الإجتماعي |
| 480,319 | 483,299 | مصاريف تأمين |
| 457,200 | 788,333 | منح دراسية |
| 208,235 | 167,685 | بدل تنقلات |
| 346,698 | 326,643 | منافع أخرى |
| 12,025,258 | 12,997,277 | |

تضمن بند رواتب وأجور وملحقاتها، مخصصات القيميين على إدارة المصرف بمبلغ ٤٧ مليون ل.ل. للعام ٢٠٢٠ (١,٩ مليار للعام ٢٠١٩).

٢٧. مصاريف إدارية وعمومية

| للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول | | |
|----------------------------------|------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 1,875,414 | 557,022 | مخصصات أعضاء مجلس الإدارة وبدلات حضور وتمثيل |
| 141,568 | 24,618 | مصاريف سفر |
| 629,026 | 442,156 | تكاليف الصيانة والتصلب |
| 419,586 | 327,981 | أتعاب مهنية |
| 286,905 | 212,041 | أعباء الماء والكهرباء، والاتصالات |
| 443,512 | 520,362 | إيجار |
| 58,721 | 1,771,900 | ضرائب بلدية وضرائب أخرى |
| 542,553 | 622,296 | إشتراكات |
| 10,929 | 10,929 | مخصصات تعويض نهاية خدمة المستشار القانوني |
| 119,314 | 130,286 | مصاريف تأمين |
| 268,829 | 220,794 | أعباء تشغيلية أخرى |
| 4,796,357 | 4,840,385 | |

٢٨. النقد وما يوازي النقد

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

| ٣١ كانون الأول | | |
|--------------------|--------------------|--|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 280,900,532 | 796,258,828 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان (صافي الإحتياطي النقدي الإلزامي) (أ) |
| 137,594,196 | 83,627,211 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية (أ) |
| 30,415,125 | 25,805,661 | ودائع لدى المصرف الأم ومصارف شقيقة ومقرية (أ) |
| 448,909,853 | 905,691,700 | |

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

٢٩. أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

زبون تخوّل فريق ثالث أن يسحب سندات على المصرف بمبلغ محدد وبشروط ومحددة، فهي مضمونة بمسندات شحن البضائع المتعلقة بها، وبالتالي تحمل مخاطر أقل بكثير.

بالنسبة لعدد في حال ان الزبون لم يتمكن من الإيفاء بالإلتزاماته لفرقاء ثالثين وهي لا تختلف عن القروض والتسليفات داخل بيان الوضع المالي. إنما الإلتزامات الناتجة عن إعتمادات مستندية، والتي تمثل إلتزامات المصرف لمصلحة

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

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، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|---|----------------------|--|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| أ. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة (إيضاح ٦) | | |
| حسابات تحت الطلب | | |
| 3,626,774 | 17,618,915 | مصارف شقيقة |
| - | - | المصرف الأم |
| 26,833,500 | 14,321,250 | توظيفات لأجل - مصاريف شقيقة |
| 2,046 | 280 | فوائد سارية مستحقة القبض |
| 30,462,320 | 31,940,445 | |
| ب. ودائع مؤسسات الإصدار (مصرف مركزي أجنبي - الشركة الأم النهائية) (إيضاح ١٤) : | | |
| حسابات تحت الطلب | | |
| 4,927,369 | 5,013,845 | ودائع لأجل |
| 75,375,000 | 75,375,000 | فوائد سارية غير مستحقة الدفع |
| 182,481 | 21,746 | |
| 80,484,850 | 80,410,591 | |
| ج. ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة (إيضاح ١٦) | | |
| ودائع تحت الطلب | | |
| 84,506,648 | 87,472,986 | مصارف شقيقة |
| 483,598 | 2,052,460 | المصرف الأم |
| 84,990,246 | 89,525,446 | |
| ودائع لأجل | | |
| 753,725,504 | 777,385,645 | المصرف الأم |
| 753,725,504 | 777,385,645 | |
| - | - | هامش نقدي لدى المصرف الأم |
| 3,716,744 | 186,268 | فوائد سارية غير مستحقة الدفع |
| 842,432,494 | 867,097,359 | |
| د. ودائع وحسابات الزبائن (إيضاح ١٧) | | |
| 2,051,810 | 1,763,651 | ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة |
| هـ. إيرادات وأعباء الفوائد | | |
| بلغت إيرادات الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي: | | |
| 2,925 | 3,118 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية مقربة |
| 2,925 | 3,118 | |
| بلغت أعباء الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي: ج | | |
| 2,089,039 | 779,844 | ودائع مع مصرف مركزي أجنبي (الشركة الأم النهائية) |
| 18,266,379 | 7,660,986 | ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة |
| 86,609 | 52,482 | ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة |
| 20,442,027 | 8,493,312 | |
| و. مخصصات مجلس الإدارة والقيمين على إدارة المصارف (إيضاح ٢٦ و ٢٧) | | |
| 1,899,959 | 470,340 | مخصصات القيمين على إدارة المصرف |
| 1,875,414 | 557,022 | مخصصات أعضاء مجلس الإدارة وبدلات الحضور والتمثيل |
| 3,775,373 | 1,027,362 | |

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 وفاعلية 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 بإلتزاماته. 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 الموضوعية 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.

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

قروض وتسليفات للزبائن

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

• قدرة المقترض على إلتزامه إلتزاماته التعاقدية بالإستناد إلى أداء الحساب، تكرار تجاوز الإستحقاق والأسباب المتعلقة به ووضعه المالي ومدى التأثير على البيئة الإقتصادية وحالة السوق.

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 المؤونات التي سيتم تقديمها لخسائر الإئتمان المتوقعة.

إن مستوى مخاطر التسليف التي يواجهها المصرف يتم إدارتها على أساس سياسة تحديد سقوف التعامل المعتدل بالنسبة إلى مقترض واحد أو مجموعة مترابطة من المقترضين ووفقاً للمناطق الجغرافية والنشاط أو القطاع الإقتصادي وذلك ضمن نطاق سقوف التسهيلات المنصوص عليها في القوانين المصرفية المحلية.

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 التغيير في القيمة العادلة.

وتراقب هذه المخاطر على أساس دوري وتخضع لمراجعة سنوية أو أكثر عند الضرورة. إن مخاطر المقترضين ومن ضمنها المصارف تخضع لحدود إضافية تشمل إلتزاماتهم في داخل وخارج بيان الوضع المالي. يتم مراقبة التعرض الفعلي للمخاطر مقابل الحدود الموضوعية بصورة دورية.

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 المقترضين 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.

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.

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:

• حجم القروض المستعملة والحدود الممنوحة غير المستعملة.

• إلتزامات المقترض تجاه المصارف الأخرى.

• هدف التسهيلات الممنوحة للمقترض ومطابقة إستعمالها منه.

• المرحلة الأولى

تتألف من ٥ درجات من ١ إلى ٥، درجة ممتاز، الدرجة المرتفعة، الدرجة المتوسطة العليا، الدرجة المتوسطة الأدنى، درجة غير استثمارية، والتي توازي الدرجات ١ و ٢ في التصنيف المعتمد من قبل مصرف لبنان. تشمل المرحلة الأولى والتي تصنف عادة 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 الإئتمان وتعادل درجة التقدير ٣ "ديون للمتابعة والتسوية" من تصنيف مصرف لبنان. يشير هذا التصنيف إلى حركات إئتمان غير منتظمة 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.

أوراق مالية تمثل 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.

• 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.

يتم قياس خسارة الإئتمان 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 المقدره للإداة المالية.

ج. المرحلة الثالثة

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

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 الإئتمان إلى تصنيف المرحلة الثانية و يتم 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 $PD \times LGD \times EAD$

إن مخاطر سندات الدين ضمن محفظة الإستثمارات بالكلفة المطفأة هي مرتبطة بصورة أساسية بمخاطر سيادية (من ضمنها مصرف لبنان) (١٠٠% في نهاية عام ٢٠٢٠ و ٩٥% في نهاية عام ٢٠١٩).

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

يقوم المصرف بإستخدام التغيير في التصنيف الإئتماني الخارجي S&P، Moody's و Fitch لتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الإئتمان.

٣. الحدود القصوى لمخاطر الائتمان

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

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | |
|----------------------|-----------------------------|---|
| المجموع | الخسارة الائتمانية المتوقعة | القيمة الإجمالية |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| 1,011,152,060 | (18,027,813) | 1,029,179,873 |
| | | الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 125,878,055 | (1,879,778) | 127,757,833 |
| | | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 31,835,763 | (104,682) | 31,940,445 |
| | | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 14,134,329 | (18,064,463) | 31,198,792 |
| | | قروض وتسليفات للزبائن |
| 61,807,735 | - | 61,807,735 |
| | | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 191,769,499 | (58,630,634) | 260,745,142 |
| | | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 1,436,577,441 | (96,707,370) | 1,574,570,265 |
| 19,491,535 | - | 19,491,535 |
| | | تعهدات بكفلات وتكفلات |

| 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 |
| | | الصدوق 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 |
| 19,216,633 | - | 19,216,633 |
| | | تعهدات بكفلات وتكفلات |



إن تغيرات الأرصدة التي ساهمت في التغييرات في الخسائر الإئتمانية، هي كما يلي:

| ٢٠٢٠ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|
| المجموع | المرحلة الثالثة | المرحلة الثانية | المرحلة الأولى |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| الرصيد كما في ٢١ كانون الثاني ٢٠٢٠ | | | |
| 524,087,739 | - | - | 524,087,739 |
| 533,109,200 | - | - | 533,109,200 |
| 30,462,320 | - | - | 30,462,320 |
| 33,579,824 | 28,934,393 | 1,094,013 | 3,551,418 |
| 7,424,438 | - | - | 7,424,438 |
| 280,832,022 | - | - | 280,832,022 |
| 19,217,633 | - | - | 19,217,633 |
| 1,428,713,176 | 28,934,393 | 1,094,013 | 1,398,684,770 |

| صافي التغير خلال السنة | | | |
|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 496,983,435 | - | - | 496,983,435 |
| (405,615,775) | - | - | (405,615,775) |
| 1,477,845 | - | - | 1,477,845 |
| (1,381,032) | 368,926 | (915,753) | (834,205) |
| (7,424,438) | - | - | (7,424,438) |
| (24,010,661) | - | - | (24,010,661) |
| 273,902 | - | - | 273,902 |
| 60,303,276 | 368,926 | (915,753) | 60,850,103 |

| الرصيد كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٢٠ | | | |
|--|-------------------|----------------|----------------------|
| 1,021,071,174 | - | - | 1,021,071,174 |
| 127,493,425 | - | - | 127,493,425 |
| 31,940,165 | - | - | 31,940,165 |
| 32,198,792 | 29,303,319 | 178,260 | 2,717,213 |
| - | - | - | - |
| 256,821,361 | - | - | 256,821,361 |
| 19,491,535 | - | - | 19,491,535 |
| 1,489,016,452 | 29,303,319 | 178,260 | 1,459,534,873 |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

| المجموع | المرحلة الثالثة | المرحلة الثانية | المرحلة الأولى | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|---|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ | | | | |
| 365,587,750 | - | - | 365,587,750 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 604,507,743 | - | - | 604,507,743 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 20,020,504 | - | - | 20,020,504 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 38,908,063 | 28,513,579 | 2,237,454 | 8,157,030 | فروض وتسليفات للزبائن |
| 14,170,500 | - | - | 14,170,500 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 338,043,816 | - | - | 338,043,816 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 65,841,758 | - | - | 65,841,758 | تعهدات بكفالات وتكفلات |
| 1,447,080,134 | 28,513,579 | 2,237,454 | 1,416,329,101 | |

| صافي التغير خلال السنة | | | | |
|-------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|---|
| 158,499,989 | - | - | 158,499,989 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| (66,530,437) | - | - | (66,530,437) | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 10,439,770 | - | - | 10,439,770 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| (5,328,239) | 420,814 | (1,143,441) | (4,605,612) | فروض وتسليفات للزبائن |
| (6,746,062) | - | - | (6,746,062) | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| (57,211,783) | - | - | (57,211,783) | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| (46,624,125) | - | - | (46,624,125) | تعهدات بكفالات وتكفلات |
| (13,500,887) | 420,814 | (1,143,441) | (12,778,260) | |

| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------------|---|
| 524,087,739 | - | - | 524,087,739 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 537,977,306 | - | - | 537,977,306 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 30,460,274 | - | - | 30,460,274 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 33,579,824 | 28,934,393 | 1,094,013 | 3,551,418 | فروض وتسليفات للزبائن |
| 7,424,438 | - | - | 7,424,438 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 280,832,033 | - | - | 280,832,033 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 19,217,633 | - | - | 19,217,633 | تعهدات بكفالات وتكفلات |
| 1,433,579,247 | 28,934,393 | 1,094,013 | 1,403,550,841 | |

تتلخص حركة الخسارة الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | | |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|---|
| المجموع | المرحلة الثالثة | المرحلة الثانية | المرحلة الأولى | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٠ | | | | |
| 8,287,453 | - | - | 8,287,453 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 10,987,032 | - | - | 10,987,032 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 47,195 | - | - | 47,195 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 18,058,148 | 17,007,418 | 892,305 | 158,425 | قروض وتسليفات للزبائن |
| 286,498 | - | - | 286,498 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 59,034,957 | - | - | 59,034,957 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 96,701,283 | 17,007,418 | 892,305 | 78,801,560 | |
| صافي التغير خلال السنة | | | | |
| 9,740,360 | - | - | 9,740,360 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| (9,107,254) | - | - | (9,107,254) | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 57,487 | - | - | 57,487 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 6,315 | 6,315 | - | - | قروض وتسليفات للزبائن |
| (286,498) | - | - | (286,498) | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| (404,323) | - | - | (404,323) | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 6,087 | 6,315 | - | (228) | |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ | | | | |
| 18,027,813 | - | - | 18,027,813 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 1,879,778 | - | - | 1,879,778 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 104,682 | - | - | 104,682 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 18,064,463 | 17,013,733 | 892,305 | 158,425 | قروض وتسليفات للزبائن |
| 58,630,634 | - | - | 58,630,634 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 96,707,370 | 17,013,733 | 892,305 | 78,801,332 | |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

| المجموع | المرحلة الثالثة | المرحلة الثانية | المرحلة الأولى | |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|---|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٩ | | | | |
| 1,545,572 | - | - | 1,545,572 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 8,539,208 | - | - | 8,539,208 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 15,624 | - | - | 15,624 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 17,966,402 | 17,007,418 | 836,648 | 122,336 | فروض وتسليفات للزبائن |
| 216,738 | - | - | 216,738 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 2,137,009 | - | - | 2,137,009 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 228,078 | - | - | 228,078 | تعهدات بكفالات وتكفلات |
| 30,648,631 | 17,007,418 | 836,648 | 12,804,565 | |

| صافي التغيير خلال السنة | | | | |
|--------------------------------|----------|---------------|-------------------|---|
| 6,741,881 | - | - | 6,741,881 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 2,447,824 | - | - | 2,447,824 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 31,571 | - | - | 31,571 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 91,746 | - | 55,658 | 36,088 | فروض وتسليفات للزبائن |
| 69,760 | - | - | 69,760 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 56,897,948 | - | - | 56,897,948 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| (228,078) | - | - | (228,078) | تعهدات بكفالات وتكفلات |
| 66,052,652 | - | 55,658 | 65,996,994 | |

| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ | | | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|---|
| 8,287,453 | - | - | 8,287,453 | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 10,987,032 | - | - | 10,987,032 | ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية |
| 47,195 | - | - | 47,195 | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 18,058,148 | 17,007,418 | 892,306 | 158,424 | فروض وتسليفات للزبائن |
| 286,498 | - | - | 286,498 | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 59,034,957 | - | - | 59,034,957 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 96,701,283 | 17,007,418 | 892,306 | 78,801,559 | |

تركيز مخاطر الائتمان، وفقاً للمناطق الجغرافية

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

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | |
|--|----------------|-------------------|----------------------|
| المجموع | مختلف | البلدان الأوروبية | لبنان |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| الموجودات المالية | | | |
| 1,011,152,060 | - | - | 1,011,152,060 |
| الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان | | | |
| 125,878,055 | 2,827 | - | 125,875,228 |
| ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية | | | |
| 31,835,763 | 219,247 | 31,616,516 | - |
| ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة | | | |
| 14,134,329 | 153,128 | - | 13,981,201 |
| قروض وتسليفات للزبائن | | | |
| 6,444,449 | 75,375 | - | 6,369,074 |
| إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | | | |
| 61,807,735 | - | - | 61,807,735 |
| إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | | | |
| 191,791,316 | - | - | 191,791,316 |
| إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة | | | |
| 1,443,043,707 | 450,577 | 31,616,516 | 1,410,976,614 |

| بنود خارج الميزانية | | | |
|---------------------|---------|-------|------------|
| 19,491,535 | 653,475 | 3,015 | 18,835,045 |
| كفالات | | | |

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | | |
|--|----------------|-------------------|----------------------|
| المجموع | مختلف | البلدان الأوروبية | لبنان |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. |
| الموجودات المالية | | | |
| 523,641,078 | - | - | 523,641,078 |
| الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان | | | |
| 526,990,274 | 2,670 | 6,329,155 | 520,658,449 |
| ودائع لدى مصارف ومؤسسات المالية | | | |
| 30,415,125 | 717,982 | 29,697,143 | - |
| ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة | | | |
| 15,521,676 | 62,062 | - | 15,459,614 |
| قروض وتسليفات للزبائن | | | |
| 12,204,040 | 75,375 | - | 12,128,665 |
| 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 | 858,089 | 36,026,298 | 1,401,113,787 |
| بنود خارج الميزانية | | | |
| 19,131,102 | 662,453 | 3,015 | 18,465,634 |
| كفالات | | | |
| 86,531 | - | - | - |
| إعتمادات مستندية - تصدير مثبتة | | | |
| 19,217,633 | 662,453 | 3,015 | 18,465,634 |

تركيز مخاطر الائتمان وفقاً للقطاع الإقتصادي

| ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| مجموع | أفراد | مختلف | تجارة | مقاومات | صناعة | مؤسسات مالية | مخاطر سيادية |
| 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 | | | | | | | |
| 1,011,152,060 | - | - | - | - | - | - | 1,011,152,060 |
| 125,878,055 | - | - | - | - | - | 125,878,055 | - |
| 31,835,763 | - | - | - | - | - | 31,835,763 | - |
| 14,134,329 | 1,314,890 | 221,744 | 5,783,646 | 3,046,731 | 3,767,318 | - | - |
| 6,444,449 | - | - | - | 109,269 | - | 6,335,180 | - |
| 61,807,735 | - | - | - | - | - | 61,807,735 | - |
| 191,791,316 | - | - | - | - | - | - | 191,791,316 |
| 1,443,043,707 | 1,314,890 | 221,744 | 5,783,646 | 3,156,000 | 3,767,318 | 225,856,773 | 1,202,943,376 |
| بنود خارج الميزانية | | | | | | | |
| 19,491,535 | 243,613 | 540,064 | 100 | 70,585 | 15,175 | 18,621,998 | - |
| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | | | | | | | |
| مجموع | أفراد | مختلف | تجارة | مقاومات | صناعة | مؤسسات مالية | مخاطر سيادية |
| 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 | | | | | | | |
| 523,641,078 | - | - | - | - | - | - | 523,641,078 |
| 526,990,274 | - | - | - | - | - | 526,990,274 | - |
| 30,415,125 | - | - | - | - | - | 30,415,125 | - |
| 15,521,676 | 1,792,573 | 314,709 | 5,814,974 | 3,390,131 | 4,209,289 | - | - |
| 12,204,040 | - | - | - | 42,719 | - | 12,161,321 | - |
| 104,741,660 | - | - | - | - | - | 104,741,660 | - |
| 224,484,321 | - | - | - | - | - | 22,193,828 | 202,290,493 |
| 1,437,998,174 | 1,792,573 | 314,709 | 5,814,974 | 3,432,850 | 4,209,289 | 696,502,208 | 725,931,571 |
| بنود خارج الميزانية | | | | | | | |
| 19,131,102 | 638,818 | 523,414 | 15,175 | 101,790 | 15,175 | 17,836,730 | - |
| 86,531 | - | - | - | - | - | 86,531 | - |
| 19,217,633 | 638,818 | 523,414 | 15,175 | 101,790 | 15,175 | 17,923,261 | - |

الضمانات المأخوذة مقابل القروض والتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠

| قيمة الضمانات المستلمة | | | | | | | |
|------------------------|---------------|------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------|
| مجموع الضمانات | ضمانات شخصية | تأمين عقاري من الدرجة الأولى | أموال موضوعة كضمانة | صافي المخاطر | مؤونة الخسائر الإئتمانية المتوقعة | مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| | | | | | | | قروض مصنفة عاملة |
| 182,273 | 16,560 | - | 165,713 | 767,591 | (158,425) | 926,016 | قروض تجزئة |
| 3,051,180 | - | 3,051,180 | - | 1,032,714 | - | 1,032,714 | قروض سكنية |
| | | | | | | | قروض مصنفة عاملة-شركات |
| 2,655,072 | - | 2,612,428 | 42,644 | 44,438 | (892,305) | 936,743 | مؤسسات صغيرة ومتوسطة |
| 38,539,238 | - | 38,539,238 | - | 12,289,586 | (17,013,733) | 29,303,319 | قروض مشكوك بتحصيلها وريئة |
| 44,427,763 | 16,560 | 44,202,846 | 208,357 | 14,134,329 | (18,064,463) | 32,198,792 | |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

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

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 إلى مخاطر القطع.

مخاطر القطع

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

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠

| المجموع | عملات أجنبية خارجي | عملات أجنبية محلي | ليرة لبنانية | |
|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الموجودات | | | | |
| 1,011,152,060 | 601,172 | 907,155,343 | 103,395,545 | الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 125,878,055 | 2,828 | 113,705,019 | 12,170,208 | ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية |
| 31,835,763 | 31,835,763 | - | - | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 14,134,329 | - | 13,584,715 | 549,614 | قروض وتسليفات للزبائن |
| 6,444,449 | - | 6,274,449 | 170,000 | إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| 61,807,735 | - | 61,807,735 | - | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 191,791,316 | - | 152,590,999 | 39,200,317 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 43,399,105 | - | 38,977,686 | 4,421,419 | أصول ثابتة مادية |
| 159,465 | - | - | 159,465 | أصول ثابتة غير مادية |
| 10,240,875 | - | 9,503,617 | 737,258 | موجودات أخرى |
| 1,496,843,152 | 32,439,763 | 1,303,599,563 | 160,803,826 | مجموع الموجودات |
| المطلوبات | | | | |
| 80,410,591 | 80,410,591 | - | - | ودائع مؤسسات الإصدار |
| 11,526,992 | 8,026,417 | - | 3,500,575 | ودائع المصارف والمؤسسات المالية |
| 867,097,359 | 867,097,359 | - | - | ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 292,981,487 | - | 232,592,264 | 60,389,223 | ودائع وحسابات الزبائن |
| 8,835,965 | - | 4,938,686 | 3,897,279 | مطلوبات أخرى |
| 8,015,940 | - | 876,591 | 7,139,349 | مؤونات |
| 1,268,868,334 | 955,534,367 | 238,407,541 | 74,926,426 | مجموع المطلوبات |
| 227,974,818 | (923,094,604) | 1,065,192,022 | 85,877,400 | صافي الموجودات |

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 مصرف لبنان |
| 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 |

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 والتقييد على رؤوس الأموال وعلى عمليات سحب العملات الأجنبية والتحويلات إلى 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، ٢٠٢٠ | | | | | | |
|--------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------------|--|
| المجموع | أكثر من خمس سنوات | من سنة إلى خمس سنوات | أقل من سنة | غير معرّضة للفائدة | متخلّفة السداد ومتعذّرة | |
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| الموجودات المالية | | | | | | |
| 1,011,152,060 | 182,596,060 | 27,063,049 | 39,164,736 | 762,328,215 | - | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 125,878,055 | - | - | 126,250,734 | (372,679) | - | الودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية |
| 31,835,763 | - | - | 14,321,530 | 17,514,233 | - | الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 14,134,329 | - | 67,904 | 8,500 | 1,768,339 | 12,289,586 | القروض والتسليفات للزبائن |
| 6,444,449 | - | - | - | 6,444,449 | - | إستثمارات في أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| 61,807,735 | - | - | - | 61,807,735 | - | إستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 191,791,316 | 41,650,184 | 67,663,950 | 4,324,179 | (60,840,992) | 138,993,995 | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 1,443,043,707 | 224,246,244 | 94,794,903 | 184,069,679 | 788,649,300 | 151,283,581 | مجموع الموجودات المالية |
| المطلوبات المالية | | | | | | |
| 80,410,591 | - | - | 75,396,745 | 5,013,846 | - | ودائع مؤسسات الإصدار |
| 11,526,992 | - | - | 7,296,962 | 4,230,030 | - | ودائع المصارف والمؤسسات المالية |
| 867,097,359 | - | - | 777,571,915 | 89,525,444 | - | الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 292,981,487 | - | 19,207,423 | 162,634,865 | 111,139,199 | - | ودائع وحسابات الزبائن |
| 1,252,016,429 | - | 19,207,423 | 1,022,900,487 | 209,908,519 | - | مجموع المطلوبات المالية |

٣١ كانون الأول، ٢٠١٩

| المجموع | أكثر من خمس سنوات | بين سنة وخمس سنوات | أقل من شهر | غير معرّضة للفائدة | متخلفة السداد ومعتّرة | ألف ل.ل. |
|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--|
| الموجودات المالية | | | | | | |
| 523,641,078 | 190,031,248 | 26,914,357 | 205,021,985 | 101,673,488 | - | الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان |
| 526,990,274 | - | - | 500,557,303 | 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 | 3,730,155 | (266,629) | 11,926,975 | 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 | 46,328,232 | (61,104,713) | - | إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة |
| 1,437,998,174 | 258,897,456 | 212,515,126 | 782,652,881 | 172,005,736 | 11,926,975 | مجموع الموجودات المالية |
| المطلوبات المالية | | | | | | |
| 80,484,850 | - | - | 75,557,481 | 4,927,369 | - | ودائع مؤسسات الإصدار |
| 23,892,826 | - | - | 19,053,701 | 4,839,125 | - | ودائع المصارف والمؤسسات المالية |
| 842,432,494 | - | - | 841,927,882 | 504,612 | - | الودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة |
| 278,201,225 | - | 3,268,560 | 236,314,262 | 38,618,403 | - | ودائع وحسابات الزبائن |
| 1,225,011,395 | - | 3,268,560 | 1,172,853,326 | 48,889,509 | - | 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 تهاافت 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.

تماشياً مع متطلبات تعميم مصرف لبنان رقم ١٥٤، قام المصرف في الفترة اللاحقة بتكوين حساباً خارجياً لا يقل عن ٣% من مجموع الودائع بالعملات الأجنبية لديه كما في ٣١ تموز ٢٠٢٠.

٣٢. إدارة رأس المال

الأرباح، أرباح سابقة مدورة (لا تشمل أرباح السنة الجارية)، على أن ينزل منها قيمة الأصول الثابتة غير المادية.

أموال خاصة مساندة (Tier 2):
تمثل ٥% من التغيير الإيجابي المتراكم من القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

بالإضافة إلى المبلغ الذي تفرضه السلطات المعنية في الخارج).

تنقسم الأموال الخاصة الأساسية والمساعدة للمصرف كما يلي:

أموال خاصة أساسية (Tier 1):
تشمل؛ أسهم رأس المال العادية، المقدمات النقدية المخصصة من المساهمين لرأس المال، الإحتياطيات القانونية والنظامية المأخوذة من

يدبر 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، إن تخصص من أصل أموالها الخاصة الأساسية حد أدنى إلزامي لرأس المال قدره ١٠ مليار ل.ل. عن مركزه الرئيسي (في لبنان)، و ٥٠ مليون ل.ل. عن كل فرع محلي، و ١٠ مليار ل.ل. عن كل فرع في الخارج (للمصارف للبنانية، وذلك

لقد تقيد المصرف بالمتطلبات الرأسمالية المفروضة خلال الفترة الحالية

| ٣١ كانون الأول، ٢٠١٩ | ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٠ | |
|----------------------|----------------------|---|
| ألف ل.ل. | ألف ل.ل. | |
| 208,733,720 | 191,742,345 | الأموال الخاصة الأساسية |
| 38,223,000 | 12,520,936 | الأموال الخاصة المساندة |
| 246,956,720 | 204,263,281 | الأموال الخاصة الإجمالية المعتمدة (البسط) |
| 1,544,165,624 | 1,001,674,870 | مخاطر الإئتمان |
| 26,519,520 | 23,321,000 | مخاطر السوق |
| 65,478,750 | 32,620,313 | مخاطر التشغيل |
| 1,636,163,894 | 1,057,616,183 | مجموع الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر وبنود خارج الميزانية والتشغيل (المقام) |
| 15.09% | 19.31% | نسبة الأموال الخاصة الإجمالية |
| 12.76% | 18.13% | نسبة الأموال الخاصة الأساسية الصافية |
| 12.76% | 18.13% | نسبة حقوق حملة الأسهم العادية بعد التنزيلات |

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 |

الحد الأدنى لنسب رأس المال بما فيها إحتياطي الحفاظ على الأموال الخاصة بنسبة ٢٠% من الموجودات المرجحة:

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

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

٣٣. إلتزامات محتملة

هناك بعض الدعاوى القانونية مقامة ضد المصرف وبرأى الإدارة والمستشار القانوني للمصرف فإنه غير المحتمل أن يترتب إلتزامات هامة من جرائها. كما جاء في الإيضاح رقم ١٨، إن التصاريح الضريبية للسنوات من ٢٠١٦ إلى ٢٠٢٠ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة كبار المكلفين.

٣٤. الموافقة على البيانات المالية

وافق مجلس إدارة المصرف الإدارة بتاريخ ١٧ تشرين الثاني ٢٠٢١ على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

المركز الرئيسي

لأتحفة البنوك ٦٢

وسط البلد، ساحة الشهداء،

بناية بيروت غاردن، بلوك C

صندوق البريد ٩٥٧٥-١١ بيروت، لبنان

السجل التجاري ٣.١٩٩ بيروت

هاتف +٩٦١ ١ ٩٥١ ٣٠٠

فاكس +٩٦١ ١ ٩٥١ ٣٩٠ / ٣٩١ / ٣٩٢ | +٩٦١ ١ ٩٩٨ ٠٦٤

البريد الإلكتروني info@nacb.com.lb

سويفت NACBLBBE

موقع الإنترنت www.nacb.com.lb

الفرع

سن الفيل، مستديرة المكلس،

سنتر سنان، المطابق الأول

صندوق البريد ٩٥٧٥-١١ بيروت، لبنان

هاتف +٩٦١ ١ ٤٨٥ ٦٧٠ / ١ | +٩٦١ ١ ٩٥١ ٤٠٠

مباشر +٩٦١ ١ ٤٩٧ ٩٦٩

فاكس +٩٦١ ١ ٤٨٥ ٦٨١

sbranch@nacb.com.lb