

*North Africa Commercial Bank S.A.L.*

# Annual Report

# 2023



[www.nacb.com.lb](http://www.nacb.com.lb)

[info@nacb.com.lb](mailto:info@nacb.com.lb)  
[sbranch@nacb.com.lb](mailto:sbranch@nacb.com.lb)



**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](mailto:info@nacb.com.lb)**Swift** NACBLBBE**SIN EL FIL BRANCH**

Mkalles Roundabout,  
S.A.R. Center, 1<sup>st</sup> 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](mailto:sbranch@nacb.com.lb)[www.nacb.com.lb](http://www.nacb.com.lb)

# Table of Contents

---

01	<b>Ownership</b> <b>Board of Directors</b> <b>General Management</b>	4
02	<b>Financial Highlights</b>	7
03	<b>Board of Directors' Report</b> A. Board of Directors' Report B. Corporate Governance, Internal Control & Risk Management C. Bank's Financial Analysis	10 11 13 19
04	<b>Shareholders Annual Meeting</b>	23
05	<b>Financial Statements &amp; Independent Auditors' Report</b> 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	24 29 30 31 31 32 33

---



# 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

**Dr. Ibrahim Abdallah Mohamed El Danfour**  
Chairman

**M/S Demoreco Holding Co. SAL**  
Member

**Rep. by Mr. Nizar Ramadan Eljadi**

**Mr. Mohamed Alramah Ramadhan Aljerd**  
Member (starting date 06/09/2023)

**Mr. Moussa Alhassan Atiiq Ali**  
Member

**Mr. Rawi Boutros Kanaan Esq.**  
Member

**Mr. Imad Aref Elsabeh**  
Member (starting date 06/09/2023)

**Mr. Issam Mohamed Elbarrak**  
Member

**Mrs. Rania Joseph El Hage**  
Secretary of the board

## General Management

**Mr. Abdulfatah Ali Mutat**  
General Manager  
(Till date 30/6/2023)

**Mr. Tarek Mustafa Saido & Mr. Hassan Mustafa Ghalayini**  
General Manager assigned jointly  
(Starting date 2023/07/01)

**Mr. Omar Emran Omar Khalafullah**  
General Manager  
(Starting date 01/10/2023)

**Mr. Tarek Mostafa Saido**  
Assistant General Manager for  
Investment & Banking Operations  
(Starting date 25/08/2023)

**Mr. Hassan Mostafa Ghalayini**  
Assistant General Manager for  
Financial and Administrative Affairs  
(starting date 25/08/2023)

## Members of the Board of Directors & Board Committees

Members Name	Independent	Executive	Non_Executive	Audit Committee	Risk Committee	Remuneration Committee	AML/CFT Board Committee
<b>Dr. Ibrahim Abdallah Mohamed El Danfour</b> (starting 12/05/2022)	•		•				President (starting date 3/11/2023)
Demorico Holding Co. SAL Member Rep. by <b>Mr. Nizar Ramadan Eljadi</b>			•		• (starting date 3/11/2023)	• (starting date 3/11/2023)	
<b>Mr. Mohamed Alramah Aljerd</b> (Member starting date 06_09_2023)			•	• (starting date 3/11/2023)			• (starting date 3/11/2023)
<b>Mr. Mussa Alhassan Atiiq Ali</b>	•		•	PRESIDENT • (starting date 3/11/2023)			
<b>Rawi Boutros Kanaan Esq.</b>	•		•		PRESIDENT • (starting date 3/11/2023)	PRESIDENT • (starting date 3/11/2023)	
<b>Mr. Issam Mohamed Elbarrak</b>			•	• (starting date 3/11/2023)		• (starting date 3/11/2023)	
<b>Mr. Imad Aref Elsabeh</b> (Member starting date 06_09_2023)		•			• (starting date 3/11/2023)		• (starting date 3/11/2023)

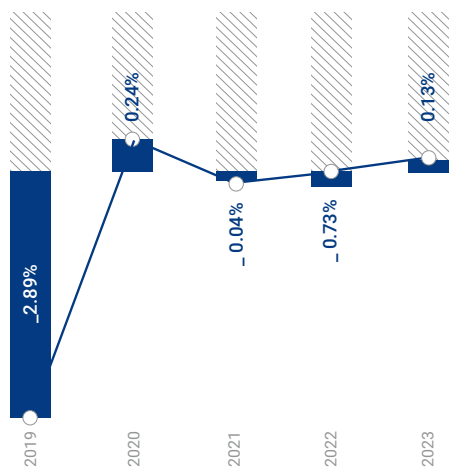
<b>Mrs. Rania Joseph El Hage</b>	Secretary of the Board
<b>Mrs. Rania Joseph El Hage</b>	Secretary of Remuneration Committee
<b>Mrs. Ghina Mahmoud Nasser</b>	Secretary of Risk Committee
<b>Mrs. Dania Samih Sabra</b>	Secretary of Audit Committee
<b>Mr. Shawki Ghassan Ahwash</b>	Secretary of AML/CFT Committee



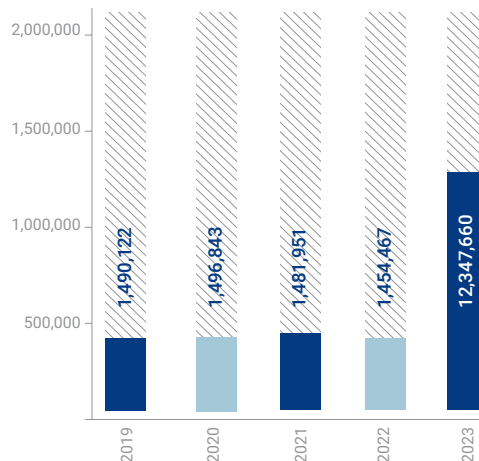
# 02 FINANCIAL HIGHLIGHTS

# Financial Highlights

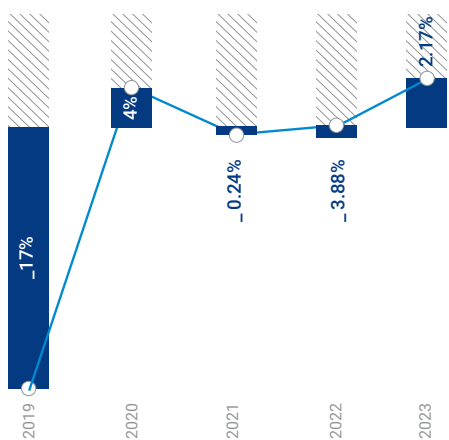
### Return on Assets



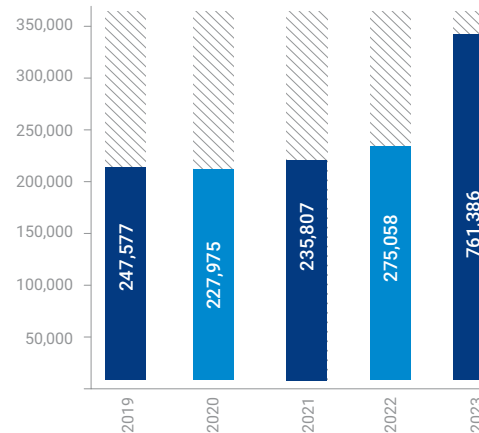
### Total Assets



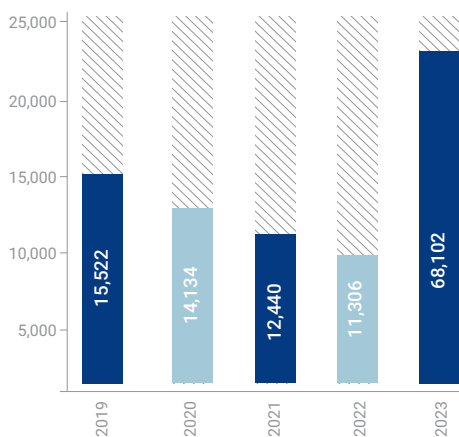
### Return on Equity



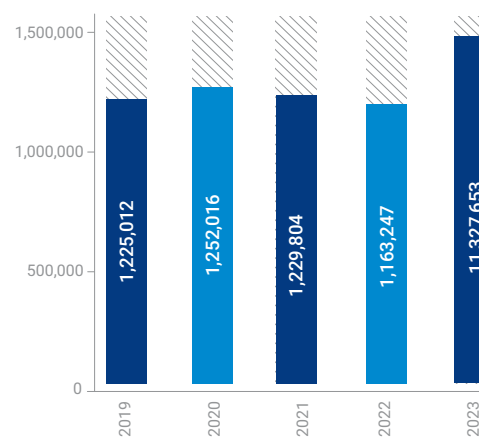
### Shareholders' Equity



### Loans & Advances to Customers



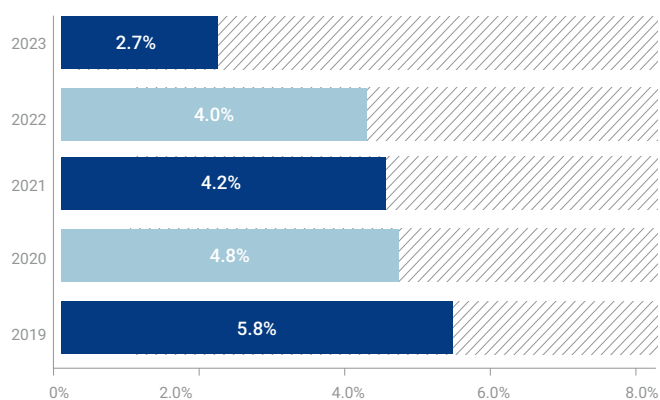
### Total Deposits



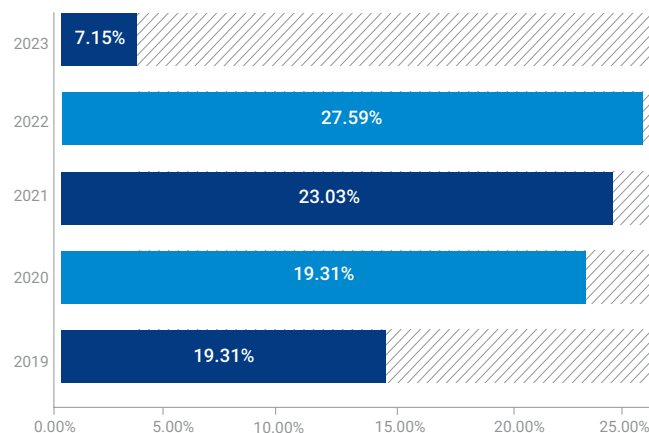
\* US Dollar exchange rate: 15000 LBP



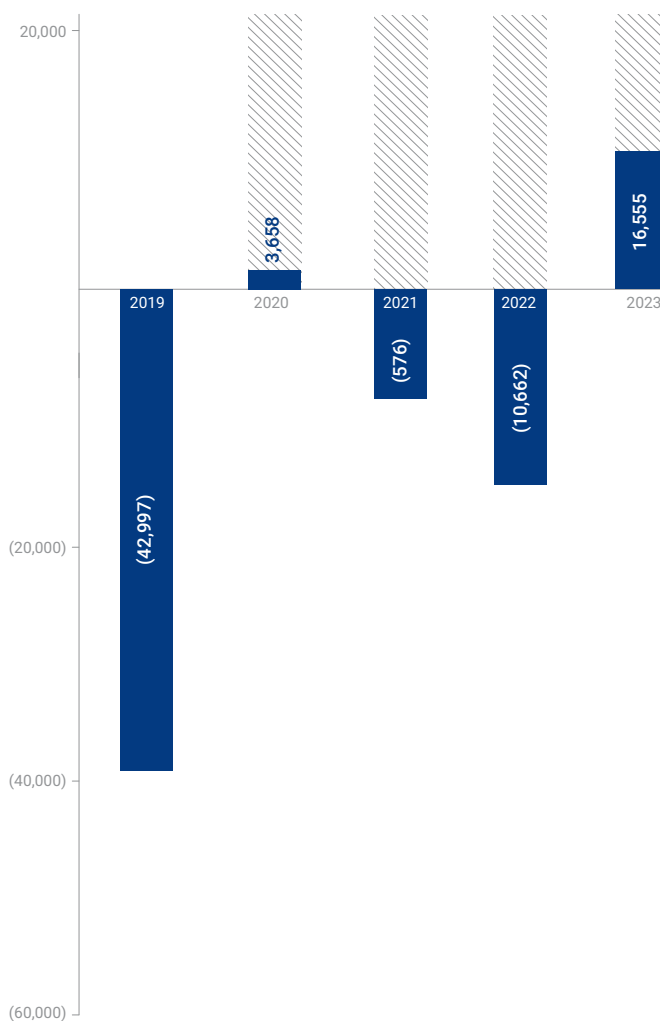
### Loans & Advances to Deposits Ratio



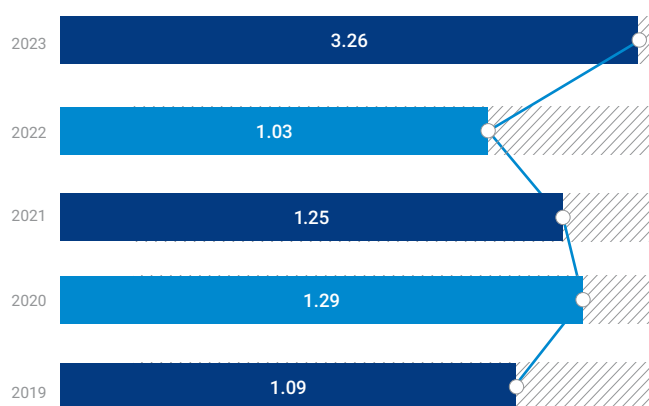
### Capital Adequacy Ratio



### Net Profit



### Gearing Ratio



\* US Dollar exchange rate: 15000 LBP



# 03

## BOARD OF DIRECTORS REPORT

# Board of Directors' Report 2023

Global growth is expected to witness further slowdown in 2024, reaching 2.4% due to tightening monetary policies, restrictive financial conditions, and weakened trade and investment globally. Risks to the outlook across all regions include escalating conflicts, increased volatility in energy and food prices, weakened external demand, tighter financial conditions, and natural disasters linked to climate change. The growth rate in the Middle East and North Africa region is expected to slow to 2.2% in 2023.

Four years after the economic and financial crisis, Lebanon's macroeconomic framework continues to suffer from structural weaknesses.

The effects and implications of the ongoing conflict centered in Lebanon and occupied Palestine represent an additional major shock to Lebanon's already unstable economic growth model.

Without the implementation of a comprehensive crisis resolution plan, there will be no viable long-term investments, and Lebanon will suffer further erosion of its physical, human, social, and natural capital. Despite the difficult conditions in 2022, the year 2023 was somewhat less severe due to the contribution of remittances, estimated at around USD 8 billion, and the tourism season, which generated revenues exceeding USD 4 billion, showing an estimated growth of about 0.5% as a positive indicator for the Lebanese economy.

The Central Bank of Lebanon has initiated limited reforms amid relative stability in the exchange rate of the US dollar. However, significant changes in banking supervision, monetary policy management, and exchange rate policies by the Central Bank are still required. The continued absence of a fair resolution for the banking sector, including the distribution of losses, bailouts, and restructuring, undermines recovery prospects in Lebanon.

The inability to approve any government plan for financial and economic recovery remains the primary obstacle to reaching an agreement with the International Monetary Fund.

Inflation, which exceeded 100% since 2021, accelerated to 231% in 2023, and sovereign debt, which reached 179.2% of GDP in 2022, remains unsustainable amid a sharp decline in the currency's value and economic contraction, with the absence of a comprehensive debt restructuring.

No significant developments were recorded in the banking sector in 2023 in terms of initiating its reform, restructuring, or determining the fate of USD 90 billion in trapped deposits and the financial gap estimated at around USD 72 billion.

However, the year did witness some minor changes, such as the adoption of a new official exchange rate in the banking sector at LBP 15,000 per USD, which will be used for all banking transactions.

The Central Bank of Lebanon's foreign currency assets stood at USD 14.6 billion at the end of 2023, compared to USD 15.2 billion at the end of 2022. Accordingly, these assets decreased by USD 643 million in 2023, compared to a decrease of USD 2,644 million in 2022. At the end of 2023, these assets included liquid foreign reserves of USD 9.3 billion.

The Lebanese banking sector has been affected by systemic crisis pressures, leading to a contraction in its size since the crisis began.

The consolidated balance sheet of the Lebanese banking sector shows that deposits in Lebanese pounds decreased by 35%, while foreign currency deposits fell by USD 32 billion, or 26%.

The private sector's credit portfolio dropped by USD 33.3 billion, an 81% decline in foreign currency loans, and loans in Lebanese pounds to the private sector decreased by 55.4%. The sector's capital shrank from USD 21 billion at the onset of the crisis in 2019 to about USD 5 billion currently.

Banks have incurred losses equal to 90% on Eurobond holdings due to the previous Lebanese government's decision to default on Eurobond payments and the failure to initiate negotiations with bondholders.

Additionally, banks faced losses of USD 8 billion on foreign exchange open positions, as well as losses from dollar-denominated

loans to the private sector, which were repaid in Lebanese pounds at the exchange rate of LBP 1,500 or through checks of significantly lower value than the actual loan amount.

Some banks also sold part of their assets abroad, whether in Egypt, Jordan, or Syria, and the sector closed 29 of its branches in Lebanon, losing a significant number of its employees, whose count was around 26,000 at the end of 2018, dropping to less than 16,000 today.

The North Africa Commercial Bank S.A.L. continued in 2023 to adapt to the severe crisis and emerging risks while awaiting a comprehensive rescue plan by the Lebanese state.

The bank continued to lose revenue on its deposits, not to mention the suspension of returns on Lebanese Eurobonds due to Lebanon's voluntary default, and increased operational burdens due to the inflationary trend in the prices of goods and services. Nevertheless, the bank succeeded in 2023 in recording operational profits, and during the year, it also managed to create additional provisions on Lebanese Eurobonds amounting to LBP 624 billion.

The bank's assets at the end of 2023 amounted to approximately LBP 12,347 billion at an exchange rate of LBP 15,000 per USD, compared to LBP 1,454 billion at the end of 2022, an increase of about 947%, primarily due to the tenfold change in the exchange rate. Deposits with the Central Bank reached LBP 10,644 billion compared to LBP 1,101 billion at the end of 2022, an increase of about 867%. Net loans and advances amounted to approximately

LBP 86 billion, compared to LBP 11 billion at the end of 2022. It is worth noting that by relying on its own resources, the bank improved its position on non-performing loans, and as a result of the profits it achieved and collections it made, the provision ratio to doubtful loans exceeded 100%. The bank also managed to settle some outstanding debts during 2023, resulting in the recovery of provisions and interest amounting to LBP 385 billion.

The bank's net profit amounted to LBP 16,555 million compared to a loss of LBP (10,661) million at the end of 2022, due to an increase in net interest income, revenues from banking operations, and foreign exchange transactions.

The bank's total shareholders' equity amounted to LBP 761 billion at the end of 2023, compared to LBP 275 billion at the end of 2022, an increase of about 77%, due to changes in the fair value of the bank's equity investments. Despite this, the total solvency ratio required by the Central Bank was 7.15%, knowing that the minimum required by the Central Bank is 10.5%.

Despite the surrounding conditions and high risks in financial markets, especially the turmoil and lack of financial, political, and security stability in Lebanon, and its direct impact on the banking sector, in light of current regional and border developments and their impact on risk appetite among investors and borrowers in Lebanon, the Board of Directors of the North Africa Commercial Bank S.A.L. was keen to ensure adherence to strategic directions related to the bank's activities and to a short-term action plan aimed at addressing the current situation. This plan primarily seeks to comply with the ratios, standards, capital, and regulatory

requirements specified by the Central Bank, as well as to change the bank's business model by enhancing its customer base and focusing on retail activities according to the prevailing financial conditions. In conclusion, as members of the Board of Directors, we can only express our gratitude to our clients for their continued understanding, and extend our thanks to our employees for their dedication and commitment, asking Almighty God to grant everyone continued health and wellness.

**Board of Directors  
Board Secretary**



## Corporate Governance

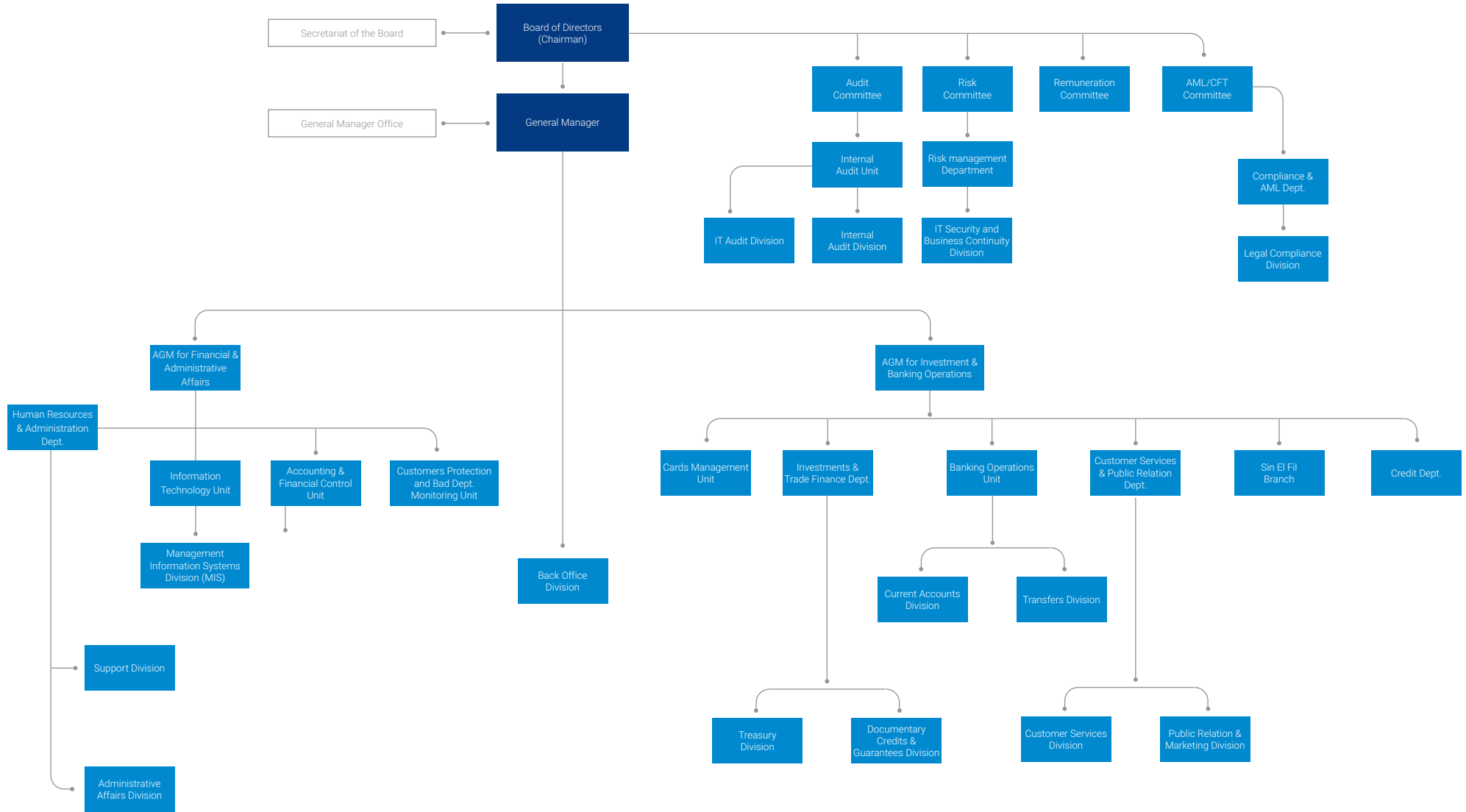
Corporate Governance sets out the basis, systems and processes by which the Bank is managed while maintaining and securing the rights and needs of stakeholders including shareholders, depositors, clients, and other related parties as well as defining the rights and responsibilities for each.

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.



## 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 external directors of the bank in its controlling and supervisory tasks as per their remuneration policy for its personnel and its adherence to the bank strategy.



## AML / CFT Committee

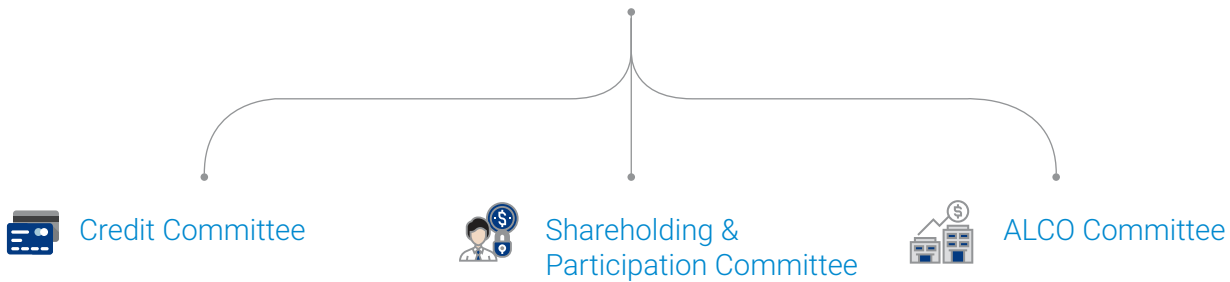
- Supports the Board of Directors in its functions with respect to fighting money laundering and terrorist financing and assesses associated AML/CFT risks in order to take the appropriate decisions.
- Reviews from a risk\_based approach, the reports submitted by the Compliance Unit and the Internal Audit Unit on adopted procedures, effectiveness of internal controls, unusual operations and high\_risk accounts, regarding cash deposits and withdrawals, transfers, cash transaction slip (CTS) exemptions and the link between these operations and economic activities, and take appropriate decisions.
- Stays abreast of the recommendations listed in the reports of the Special Investigation Commission (SIC) in order to implement them properly and in a timely manner, as well as ensure resources are available in this regard.



## Risk Committee

- Review NACB'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.

## Core Decisions' Executive Committees



### Credit Committee

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

### Shareholding & Participation Committee

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

### ALCO Committee

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

## Senior Management Committees



### Information Technology Security Committee

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

### Business Continuity Plan Committee

- Provide overall governance and direction setting of the business continuity program on an ongoing basis.
- Periodically supervise business continuity plan to mitigate the risks of disasters and exceptional conditions.
- Identify alternative location (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 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 & Pillar 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.

### **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.

The Legal Compliance Unit of the bank is also responsible for ensuring that the Bank complies with the requirements of the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) and the Common Reporting Standard (CRS) and takes the necessary actions to mitigate compliance risks associated with these regulations

### **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.

## **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 behavior.

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



The Lebanese banking sector in 2023 continued to grapple with the severe crisis that began in 2019, with Lebanese banks deeply impacted by the deteriorating economic situation, leading to significant liquidity challenges.

The triple-digit inflation persisted due to the ongoing depreciation of the local currency, prompting the bank to adopt the official exchange rate set by the Central Bank of Lebanon at 15,000 LBP for the preparation of its financial statements.

This change resulted in a notable increase in the value of assets.

The shift in the official exchange rate from 1,507.5 to 15,000 LBP per USD led to foreign exchange revaluation gains amounting to approximately 200 billion LBP.

During 2023, the bank successfully covered foreign exchange positions and made additional provisions on Lebanese government bonds in foreign currencies, totaling 624 billion LBP, thereby enhancing the value of provisions.

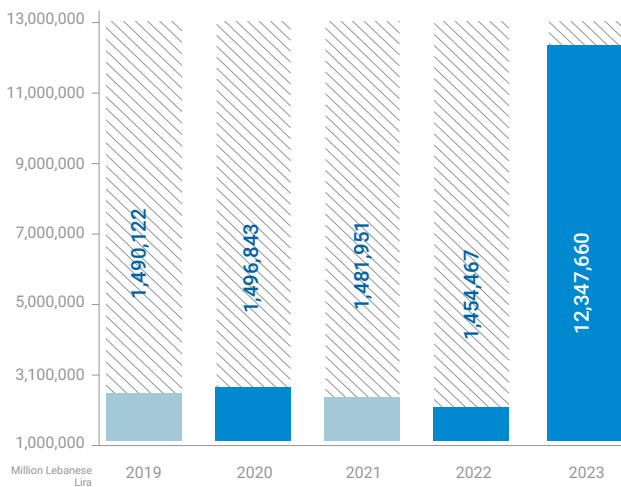
The bank maintained its asset base, reaching 12,347 billion LBP by the end of 2023. The bank also managed to generate profits amounting to 17 billion LBP.

Below, we present the developments in the growth rates of the bank's assets and liabilities, along with an analysis of profitability, liquidity, and solvency over the past five years.

# I. Assets

Despite the aforementioned challenges, the bank managed to maintain its asset base from 2019 to 2023. By the end of 2023, the bank's assets amounted to 12,347 billion LBP, compared to 1,454 billion LBP at the end of 2022, primarily due to the change in the official exchange rate.

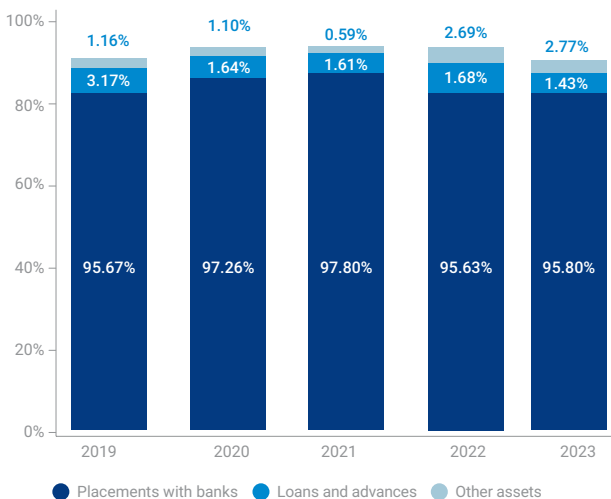
**Total Asset**



## Assets Distribution Ratios

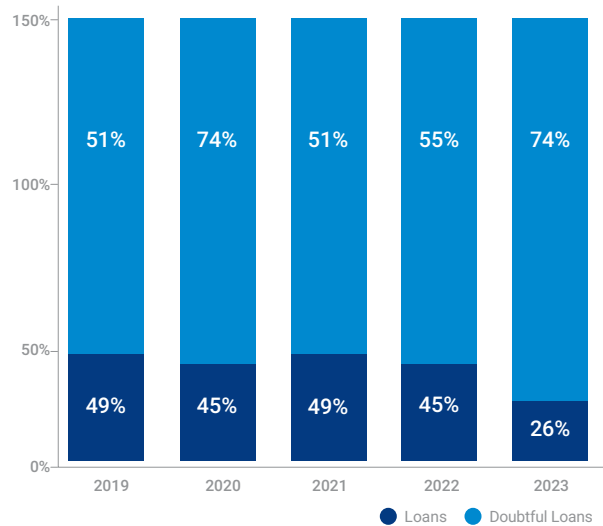
In recent years, the bank has adopted a conservative policy in deploying funds, focusing on accounts with the Central Bank of Lebanon in addition to the bank's financial portfolio, which includes Lebanese government bonds and Eurobonds. These investments and accounts constituted 96% of total assets by the end of 2023, thereby maintaining acceptable liquidity ratios due to the prevailing market conditions in Lebanon.

**Percentage Distribution of Assets**



## 1. Loans and Advances to Customers

Amidst Lebanon's ongoing political, economic, and security developments, Lebanese banks have adopted a conservative stance on lending. The bank continued to follow a cautious credit policy to avoid private sector risks, limiting loans and advances to customers to those secured by sufficient collateral. During 2023, the bank settled some outstanding debts, recovering provisions and interest worth 385 billion LBP.



\* Fully covered by a special reserve for doubtful receivables in addition to collateral guarantees.

## 2. Investment in Banks

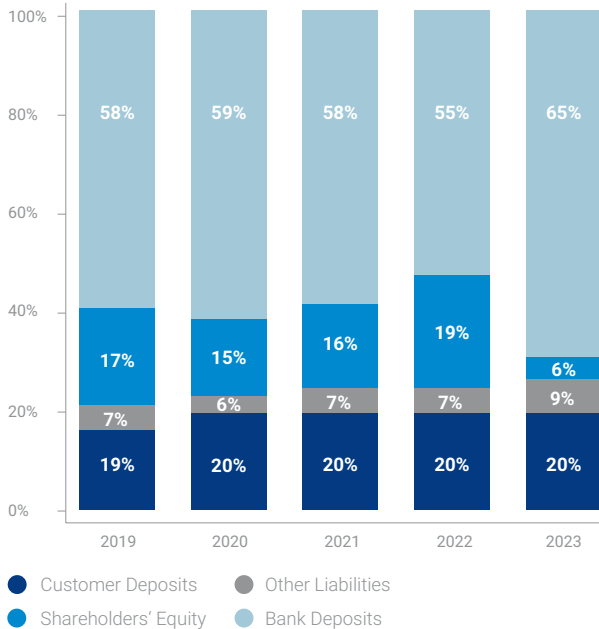
The investment portfolio with the Central Bank of Lebanon remains one of the most significant for the bank, constituting 78% of total assets due to the lack of investment opportunities during this period. The bank maintained short\_ to medium\_term investments in the form of term deposits with the Central Bank, including reserves and mandatory placements with the Central Bank of Lebanon.

## 3. Financial Instruments Portfolio

The financial instruments portfolio represents 17% of the bank's total assets by the end of 2023. This portfolio underwent a significant transformation in recent years as the Lebanese government defaulted on its Eurobonds, resulting in losses for the banks. Notably, the bank has made provisions for expected credit losses at a rate of 88%, exceeding the 75% requirement set by the Central Bank of Lebanon.

## II. Liabilities & Shareholders' Equity

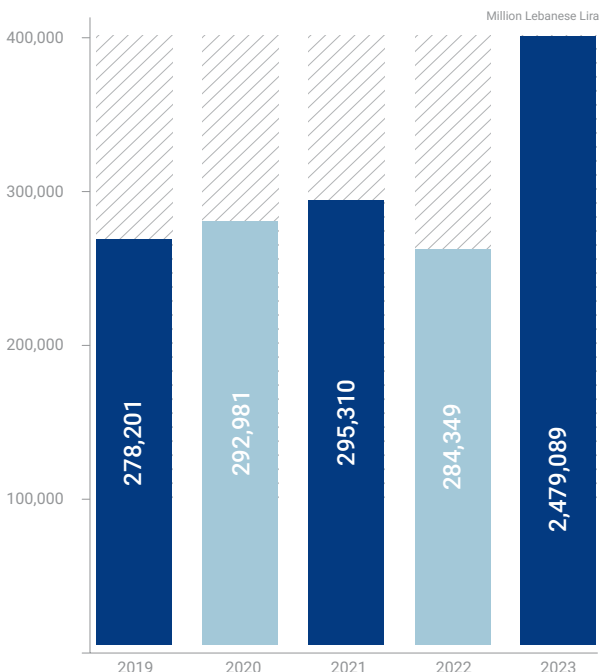
The bank primarily relies on deposits from non-resident banks as its main source of funding, which constituted 72% of its total sources of funds by the end of 2023. Meanwhile, shareholders' equity represented 6% of these sources.



### 1. Customer Deposits

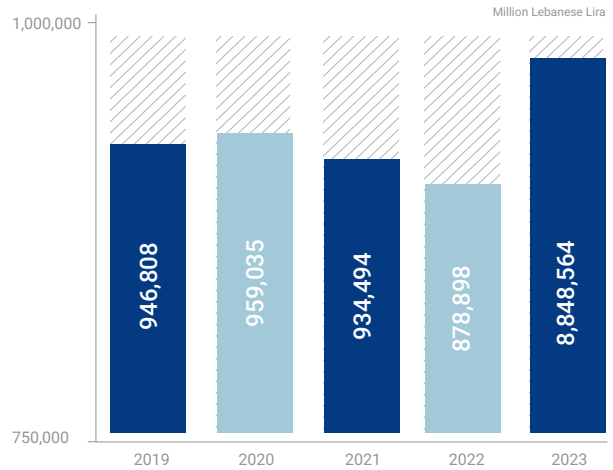
Customer deposits represented 20% of the total funding sources by the end of 2023, showing a significant increase during the year due to the change in the official exchange rate.

#### Customers' Deposits



### 2. Banks Deposits

Efforts in previous years have successfully attracted deposits from non-resident banks and financial institutions, leading to a growth in bank deposits. These deposits made up 72% of the bank's total funding sources, with the majority coming from the parent company and affiliated entities

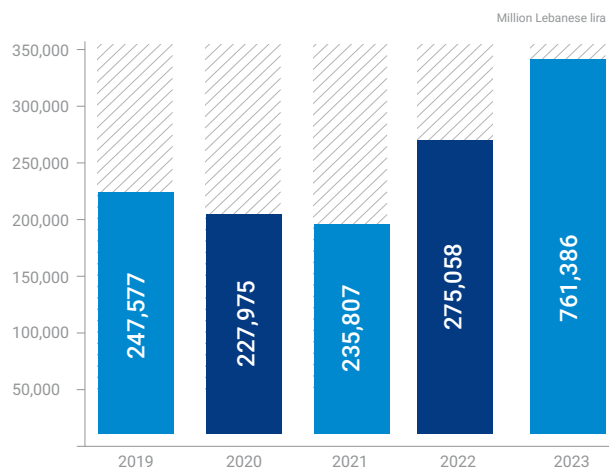


### 3. Shareholders' Equity

In accordance with Basel III requirements and the Central Bank of Lebanon's regulations, the bank has worked to strengthen its capital base to maintain high solvency and liquidity ratios. This involved increasing its equity through retained earnings and forming necessary reserves. By the end of 2023, retained earnings amounted to 19 billion LBP, and shareholders' equity reached 761 billion LBP, mainly due to revaluation gains on the investment portfolio. In 2022, the bank also increased its cash contributions to capital by 41 million USD.

The evolution of shareholders' equity over the past five years has been as follows:

#### Shareholders' Equity



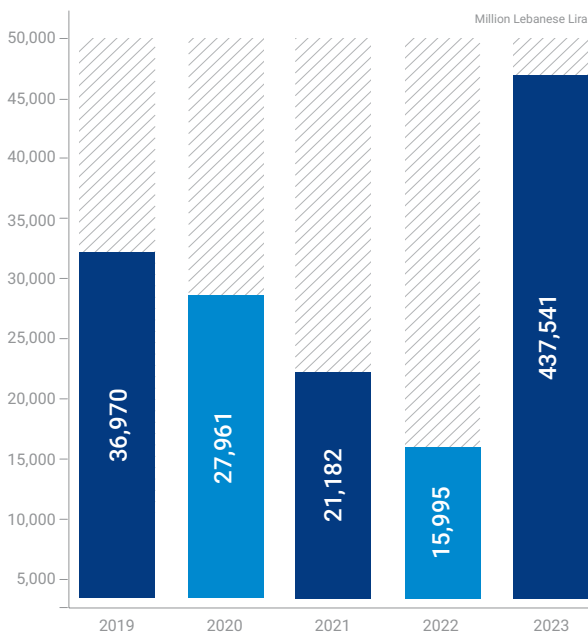
	2019	2020	2021	2022	2023
Shareholder's Equity	247,577	227,975	235,807	275,058	761,386

## III. Profits & Losses

### 1. Net Interest Income

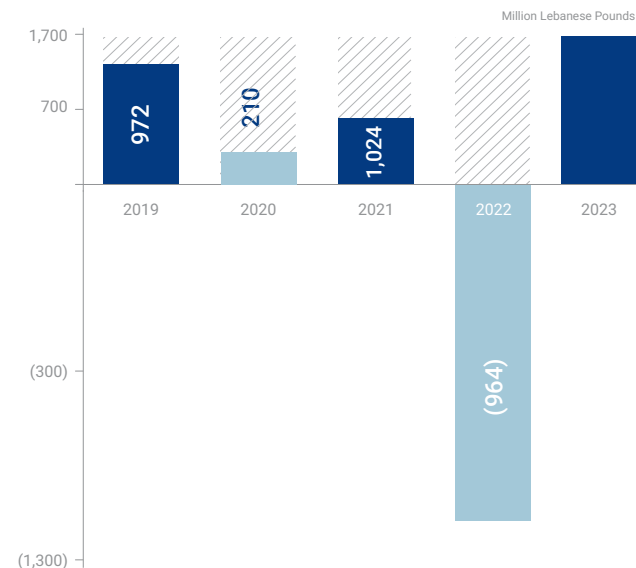
The bank maintained stable net interest income over the years, with a significant increase in 2019 due to rising interest rates. However, it declined by the end of 2023 due to the suspension of interest on Lebanese government Eurobonds and reduced interest income from placements with the Central Bank of Lebanon.

Net Interest Income



### 2. Net Commissions and Other Income

Net Commissions and Other Income



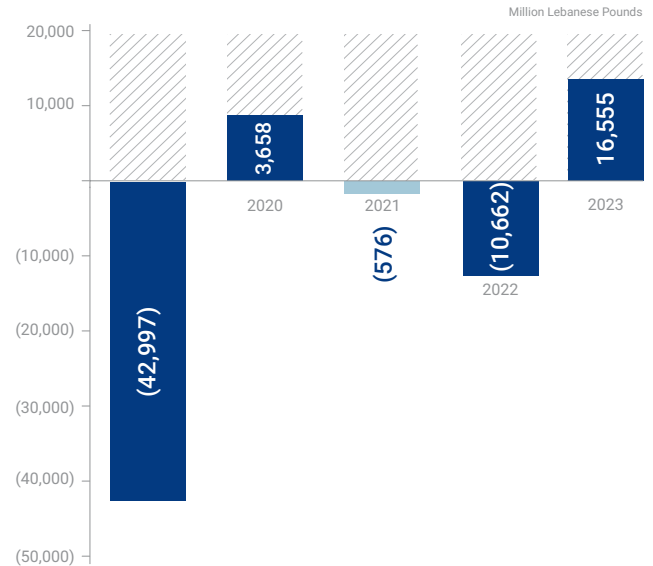
### 3. Administrative and General Expenses

The bank has maintained a policy of prudent management of general and operating expenses in line with its growth and strategy.

### 4. Net Profit

The bank took precautionary measures in response to recent developments, requiring the formation of additional provisions for expected credit losses in 2023, including an additional 624 billion LBP in provisions for Lebanese government Eurobonds. The final net profit for the bank at the end of 2023 was 16,555 million LBP.

Net Profit



## IV. Capital Adequacy Ratio (Basel III)

The solvency ratios over the past few years were as follows:

	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Total equity ratio to risk-weighted assets</b>	19.31%	19.31%	23.03%	27.59%	7.15%
<b>Ratio specified by BDL</b>	10.5%	10.5%	10.5%	11.25%	12.0%
<b>Net core equity ratio to risk-weighted</b>	18.13%	18.13%	21.80%	26.41%	6.2%
<b>Ratio specified by BDL</b>	8.5%	8.5%	8.5%	9.25%	10.0%
<b>Common shareholders' equity ratio to risk-weighted assets</b>	18.13%	18.13%	21.80%	26.41%	6.2%
<b>Ratio specified by BDL</b>	7%	7%	7%	7.75%	8.5%



## SHAREHOLDERS ANNUAL MEETING

# 04

The Shareholders Annual Ordinary Meeting held on 26\_7\_2024 approved the board of directors' report, the balance sheet and the profit and loss account for the financial Year 2023.



# 05

FINANCIAL  
STATEMENTS  
AND YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023.



# Table of Contents

---

01

Independent Auditor's Report

2\_5

---

02

**Financial Statements:**

Statement of Financial Position

6

Statement of Profit or Loss

7

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

8

Statement of Changes in Equity

9

Statement of Cash Flows

10

Notes to the Financial Statements

11\_86

# 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 SAL (the "Bank") which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the income statement, statement of 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, 2023 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 disclosed in Note 2 to the financial statements, the Bank did not apply the requirements of IAS 29 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies ("IAS 29") in the financial statements for the years ended December 31, 2023, 2022 and 2021, whose functional currencies are hyperinflationary (noting that the Lebanese Pound was defined as hyperinflationary from 2020), nor were its effects on forecasts and discount rates used in accounting estimates considered. Had the Bank applied the requirements of IAS 29, many elements and disclosures in the financial statements, including the comparative financial information for the year ended December 31, 2023, would have been materially different.

The effects on the financial statements from this departure have not been determined.

2. The Bank translated its assets, liabilities, and transactions denominated in foreign currencies using official exchange rates as of December 31, as disclosed in Note 1 to the financial statements. However, other exchange rates through legal exchange mechanisms are available, depending on the source and nature of the operation or balance.

Due to uncertainties and the availability of various legal exchange rates, the Bank did not apply the rate at which future cash flows could have been settled, as required by IAS 21.

Consequently, many accounts and disclosures in the financial

statements would have been materially different if the appropriate exchange rates had been applied; the impact of this departure from IAS 21 has not been determined.

3. As at December 31, 2023, the Bank holds balances with the Central Bank of Lebanon amounting to LL 11 trillion (December 31, 2022: LL 1.1 trillion), a portfolio of Lebanese government treasury securities and Certificate of deposits (under financial assets at amortized cost) totaling LL 504 billion (December 31, 2022: LL 190 billion), a portfolio of loans amounting to LL 68 billion (December 31, 2022: LL 11.3 billion) and other balances with banks and other assets amounting to LL 484 billion (December 31, 2022: LL 92 billion), concentrated in Lebanon which represent 4 % of the Bank's total assets as at December 31, 2023 (December 31, 2022: 6 %).

The Bank is applying the requirements of IFRS 9, assessing whether these transactions should be accounted for as modifications resulting in derecognition or no derecognition.

Additionally, the Bank is calculating and accounting for the impact of such modifications. Furthermore, 98% and 88% provisions have been collected against doubtful loans and Euro bonds respectively, in compliance with the requirements of IFRS 9 and BDL. The effects of this adherence on the carrying amount of these financial instruments and related income statement accounts have been determined and appropriately reflected.

Also, management is not able to produce the information about the fair value of these assets and other financial instruments and these financial statements consequently do not include the fair value disclosures required by IFRS 13 – Fair Value Measurement. The bank complies with the circulars issued by the Banque du Liban.

Had such adjustments and disclosures been determined and made, many elements and related disclosures in the accompanying financial statements for the years ended December 31, 2023, December 31, 2022 and December 31, 2021 would have been materially different.

The effects of the resolution of these uncertainties on the financial statements and disclosures have not been determined.

4. As at December 31, 2023, the Bank holds unquoted equity instruments in entities operating in Lebanon amounting to LL 647 billion held at fair value through other comprehensive income and at fair value through profit and loss (2022: LL 60 billion).

# Independent Auditor's Report

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

The fair value of these instruments is measured based on unobservable data holding a high level of uncertainty due to lack of reliable market evidence in light of the uncertainties described in Note 1.

As such, it is not possible to determine the future effects that the economic crisis described in Note 1 would have on the carrying amounts of these assets.

Consequently, we were unable to determine whether any adjustments should have been recorded on these amounts.

5. The events and conditions and practices that would not qualify as normal course of business in a non\_crisis environment described in Note 1 and the matters described in paragraphs 1, 2 and 3 above and the impacts of the subsequent change of the official exchange rate described in Note 1 affect the financial position, liquidity, solvency and profitability of the Bank, and expose the Bank to increased litigation and regulatory risks.

Significant uncertainty exists in relation to the outcome of the litigations, claims and investigations raised against the Bank and the negative impact that they may have on the Bank's offshore liquidity, foreign assets and foreign currency exposure.

These events and conditions may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern.

We were unable to obtain sufficient appropriate audit evidence about the Bank's ability to continue as a going concern.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs).

Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Lebanon, 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.

## 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, 2023.

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 Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

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

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

## Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs 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 judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.

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

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern.

If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue

as a going concern.

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

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

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

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 auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**Sidani & Co.**  
Beirut, Lebanon  
May 29, 2024

**RSM LEBANON**

# Financial Statements

## A. Statement of Financial Position

Amounts Expressed in thousands of Lebanese Pounds		December 31,	
Assets	Notes	2023	2022
Cash and deposits with central bank	3	10,643,928,808	1,100,941,225
Deposits with banks and financial institutions	4	130,132,162	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	5	206,294,836	22,240,676
Loans and advances to customers	6	68,102,473	11,306,266
Investment securities at fair value through profit or loss	7	23,504,010	2,275,631
Investment securities at fair value through other comprehensive income	7	623,597,475	57,606,346
Investment securities at amortized cost	7	504,448,194	190,062,295
Property and equipment	9	37,939,189	38,806,284
Intangible assets	10	–	27,585
Other assets	11	109,713,059	11,586,085
<b>Total assets</b>		<b>12,347,660,206</b>	<b>1,454,466,923</b>
<b>Liabilities &amp; share holders Equity</b>			
Deposits from a Central Bank	12	805,116,612	80,875,437
Deposits from banks and financial institutions	13	77,024,883	7,477,284
Deposits from the parent, sister and other related banks	14	7,966,422,147	790,545,660
Customers' deposits	15	2,479,089,256	284,349,294
Other liabilities	16	225,203,180	8,766,889
Provisions	17	33,418,384	7,394,705
<b>Total liabilities</b>		<b>11,586,274,462</b>	<b>1,179,409,269</b>
<b>Equity</b>			
Capital	18	15,000,000	15,000,000
Cash contribution to capital	18	210,296,250	210,296,250
Reserves	19	77,444,023	77,444,023
Change in fair value of investment securities at fair value through other comprehensive income	7	422,619,761	(47,152,868)
Retained earnings		19,470,249	30,131,794
(Loss)/profit for the year		16,555,461	(10,661,545)
<b>Total equity</b>		<b>761,385,744</b>	<b>275,057,654</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>12,347,660,206</b>	<b>1,454,466,923</b>
<b>Financial instruments with off_balance sheet risks</b>			
Letters of guarantee and standby letters of credit		<b>5,382,608</b>	<b>1,054,256</b>

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements



## B. Statement of Profit or Loss

Amounts Expressed in thousands of Lebanese Pounds	Year Ended December 31,		
	Notes	2023	2022
Interest income		452,502,021	31,846,885
Less: withholding tax on interest		(4,930,502)	(3,427,953)
Interest income, net of withholding tax	20	447,571,519	28,418,932
Interest expense	21	(10,029,709)	(12,423,820)
• Net interest income		437,541,810	15,995,112
Fee and commission income	22	66,902,461	255,088
Fee and commission expense		(1,029,743)	(1,219,040)
• Net fee and commission income		65,872,718	(963,952)
Net loss on investment securities at fair value through profit or loss	23	2,410,897	(312,269)
Profit on foreign exchange		200,911,699	243,497
• Net financial revenues		706,737,124	14,962,388
Allowance for expected credit loss	29	(606,079,360)	(42,313)
Net financial revenues after allowances for expected credit loss		100,657,764	14,920,075
Salaries and related charges	24	(62,783,518)	(18,800,880)
Depreciation, amortization, and allowance for impairment	9 & 10	(1,724,631)	(2,309,911)
General and administrative expenses	25	(24,424,497)	(5,928,497)
Other revenues		10,149,649	1,457,668
• Total operating expenses		(78,852,997)	(6)
(Loss)/profit before income tax		21,804,767	(10,661,545)
Income tax expense		(5,249,306)	-
<b>(Loss)/profit for the year</b>		<b>16,555,461</b>	<b>(10,661,545)</b>

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

## C. Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income

Amounts Expressed in thousands of Lebanese Pounds	Year Ended December 31,		
	Notes	2023	2022
<b>Net (Loss)/profit for the year</b>		<b>16,555,461</b>	<b>(10,661,545)</b>
<b>Other comprehensive income / (loss):</b>			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:			
• Unrealized gain / (loss) on financial assets at fair value through other comprehensive income		391,900,769	(14,331,789)
• Deferred tax		77,871,860	2,436,404
Total other comprehensive income / (loss)		469,772,629	(11,895,385)
<b>Total comprehensive income / (loss) for the year</b>		<b>486,328,090</b>	<b>(22,556,930)</b>

## D. Statement of Changes in Equity for the year ended December 31.

Amounts Expressed in thousands of Lebanese Pounds	Capital	Cash contribution to capital	Reserves	Change in fair value of investment securities	Retained earnings	(Loss)/profit for the year	Total
Balance at December 31, 2021	15,000,000	148,488,750	76,956,605	(35,257,483)	31,195,172	(575,963)	235,807,081
Allocation of 2021 profit	-	-	-	-	(575,963)	575,963	-
Total comprehensive income for the year 2022	-	-	-	-	-	(10,661,545)	(10,661,545)
Allocation to reserves	-	-	487,418	-	(487,418)	-	-
Increase in cash contribution to capital – Note 18	-	61,807,500	-	-	-	-	61,807,500
Other movement	-	-	-	(11,895,385)	3	-	(11,895,382)
<b>Balance December 31, 2022</b>	<b>15,000,000</b>	<b>210,296,250</b>	<b>77,444,023</b>	<b>(47,152,868)</b>	<b>30,131,794</b>	<b>(10,661,545)</b>	<b>275,057,654</b>
Allocation of 2022 profit	-	-	-	-	(10,661,545)	10,661,545	-
Total comprehensive income for the year 2023	-	-	-	-	-	16,555,461	16,555,461
Other movement	-	-	-	469,772,629	-	-	469,772,629
<b>Balance December 31, 2023</b>	<b>15,000,000</b>	<b>210,296,250</b>	<b>77,444,023</b>	<b>422,619,761</b>	<b>19,470,249</b>	<b>16,555,461</b>	<b>761,385,744</b>

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements

## E. Statement of Cash Flows

Amounts Expressed in thousands of Lebanese Pounds	Year Ended December 31,		
	Notes	2023	2022
<b>Cash flows from operating activities:</b>			
(Loss)/profit for the year before Income tax		16,555,461	(10,661,545)
Adjustments for: Depreciation, amortization, & allowance for impairment			
Change In fair value of Investment securities at fair value through profit or loss		1,724,631	2,309,911
Allowance for expected credit losses		4,599,482	349,247
Provision for employees' end_of_service indemnities		3,752,032,209	42,313
Other provisions		1,723,652	1,380,381
Dividend income		-	(992,828)
Interest income		(7,010,379)	(36,978)
Interest expense		(449,508,307)	(28,418,932)
Net change in compulsory deposits with Central Bank of Lebanon with maturities exceeding three months		11,569,167	12,423,820
Net change in deposits with banks and financial institutions with maturities exceeding three months		(2,925,466,910)	
Net change in investment securities at fair value through profit or loss		62,691,614	97,122,753
Net change in Investment securities at fair value through other comprehensive income		(21,228,378)	6,606,519
Net change in Investment securities at amortized cost		(565,991,129)	-
Assets under leverage arrangement with the Central Bank of Lebanon		(1,652,950,579)	-
Net change in loans and advances to customers		-	(9,621,040)
Net change in other assets		(2,553,964,219)	1,133,311
Net change in deposits from banks and financial Institution		98,126,975	2,189,760
Net change in customers' deposits		69,547,599	(68,178)
Net change in other Liabilities		2,195,081,209	10,960,584
Settlement / refund of employees' end of services Indemnities		216,436,291	(367,767)
		27,427,444	(1,175,877)
		<b>(1,718,604,167)</b>	<b>83,175,454</b>
Income tax paid		7,664,355	871,012
Dividends received		7,010,379	36,978
Interest received		449,508,307	28,418,932
Interest paid		(11,569,167)	(12,423,820)
<b>Net cash generated from operating activities:</b>		<b>452,613,874</b>	<b>16,903,102</b>
<b>Cash flows from financing activities:</b>			
Increase in cash contribution to capital		-	61,807,500
Revaluation of cash items (after tax)		849,970,531	-
Net change in Deposits from central banks		724,241,175	565,024
Other movement		-	3
Net change in Deposit from parent, sister and other related banks		7,175,876,487	5,441,567
Net cash (used in)/generated from financing activities		8,750,088,193	67,814,094
Net Increase In cash and cash equivalents		7,484,097,900	(167,892,650)
Cash and cash equivalents beginning of year		769,380,787	937,273,437
<b>Cash and cash equivalents end of year</b>		<b>8,253,478,687</b>	<b>769,380,787</b>

The accompanying notes form an integral part of the Financial statements



# F. Notes to the Financial Statements

Year ended December 31, 2021

## 1. Corporate Information

North Africa Commercial Bank S.A.L. is a Lebanese joint-stock company registered in the Commercial Court in 1973 under the 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 99.57% owned by the Libyan Foreign Bank (parent bank).

The financial statements were authorized for issue in accordance with the Board of Directors' resolution on May 27, 2024.

### 1.1 The Macro Economic Environment

The Bank's operations are mostly in Lebanon that has been witnessing, since 17 October 2019, severe events that have set off an interconnected fiscal, monetary and economic crisis, as well as deep recession that have reached unprecedented levels. Sovereign credit ratings have witnessed a series of downgrades by all major rating agencies and reached the level of default when, on 7 March 2020, the Lebanese Republic announced that it will withhold payment on the bonds due on 9 March 2020, which was followed by another announcement on 23 March 2020 for the discontinuation of payments on all of its US Dollar-denominated Eurobonds.

Throughout this sequence of events, the ability of the Lebanese government and the banking sector in Lebanon to borrow funds from international markets was significantly affected. Banks have imposed defacto capital controls, restricted transfers of foreign currencies outside Lebanon, significantly reduced credit lines to companies and withdrawals of cash to private depositors, all of which added to the disruption of the country's economic activity, as the economic model of Lebanon relies mainly on imports and consumption. Businesses are downsizing, closing or going bankrupt, and unemployment and poverty are rising fast and have reached unprecedented levels.

The difficulty in accessing foreign currencies

led to the emergence of a parallel market to the peg whereby the price to access foreign currencies has been increasing constantly, deviating significantly from the peg of 1,507.5 LL/USD. This has resulted in an uncontrolled rise in prices and the incessant de facto depreciation of the Lebanese Lira, impacting intensely the purchasing power of Lebanese citizens, driving a currency crisis, high inflation and rise in the consumer price index.

During 2020, in an attempt to control the high rise in prices and to compensate for the loss in the Lebanese people's purchasing power, the Central Bank of Lebanon, through several circulars, introduced the following measures:

(a) Subsidized imports of essential goods (fuel oil, medicine and wheat) by providing foreign currencies for these imports at the rate of 1,507.5 LL/USD (the official exchange rate). During 2021, this subsidy was lifted.

(b) Introduced the BDL Basic Circular 151 rate, to be used only in specific circumstances.

(c) Subsidized imports of Tier 2 food basket products (e.g. coffee, tea, canned food, imported meat) by providing foreign currencies for these imports at the Platform Rate. During 2021, this subsidy was lifted.

(d) Introduced exceptional measures for bank depositors to withdraw small amounts of cash in LL from their "local" foreign currency bank accounts at the Platform Rate, but up to limits set by the Bank.

During May 2021, the Central Bank of Lebanon introduced the framework of exceptional measures for foreign currency operations. Hence, banks operating in Lebanon must process customers' FX operations (buy and sell) related to their personal or commercial needs on the electronic platform "Sayrafa". Transactions with customers encompass purchase and sale of foreign currencies banknotes against LL, as well as operations from/to foreign currencies external accounts against LL. Sayrafa corresponds to a floating system and the Sayrafa average rate and volume of foreign currency operations are published on the website of the Central Bank of Lebanon.

However, despite these efforts, inflation increased at an accelerating pace, eroding the real value of the local currency and "local" foreign currency bank accounts (subject to de facto capital controls), and tossing Lebanon in hyperinflation and major economic collapse.

In mid\_2021, BDL Basic Circular 158 was issued defining the mechanism for the gradual settlement of foreign currency deposits up to an amount of USD 50,000

based on several eligibility criteria. Eligible funds will be transferred to a subaccount and paid on a monthly basis of USD 400 in cash or equivalent and an amount in LL equivalent to USD 400 and converted at a rate of LL 12,000 to the US Dollar (before amendment at a rate of LL 15,000 to the US Dollar on 20 January 2023) that will be paid 50% in cash and 50% credited to a payment card (the amount in LL and the card payments were stopped in 2023 in addition to several amendments occurred to the above circular detailed in the regulatory environment section below)

In early 2023, prices in Lebanon rose very quickly, making things much more expensive (190% inflation). The government tried to fix this by getting \$3 billion from the IMF, but they're having trouble making the changes needed for the IMF to give them the money. So, Lebanon's still stuck in a tough spot economically.

As a result of the de facto capital controls, the multitude of exchange rates, the hyperinflation, and the potential repercussions of government reform measures on (i) the banks operating in Lebanon, and (ii) the Lebanese people's net worth, their local businesses and their local bank accounts, the Lebanese market saw the need to differentiate between onshore assets and offshore assets, foreign currency bank accounts that are subject to de facto capital controls and those that are not subject to capital controls, onshore liabilities and offshore liabilities. Hence the new terms in the Lebanese market, such as "local Dollars" to designate local US Dollars bank accounts that are subject to de facto capital controls, and "fresh funds/accounts" to designate foreign currency cash and foreign currency bank accounts which are free from capital controls (as they are sourced from foreign currency cash and/or from incoming transfers from abroad).

## Lebanese Government Financial Recovery Plan

A financial recovery plan was ratified by the Cabinet on 20 May 2022. The document was passed by the Cabinet in its final session hours before losing decision-making powers, following the election of a new parliament on 15 May.

Lebanon's government foresees cancelling "a large part" of the Central Bank's foreign currency obligations to commercial banks and dissolving non-viable banks by November, according to the Plan.

The latter includes several measures that are prerequisites to unlock funds from a preliminary deal with the International Monetary Fund agreed in April, that could help pull the country out of a three-year financial meltdown.

The endorsed plan foresees a full audit of the Central Bank's forex financial standing by July. Then, the government "will cancel, at the outset, a large part of the Central Bank's foreign currency obligations to banks in order to reduce the deficit in BDL's capital," the document said. The largest 14 commercial banks, representing 83% of total assets, would also be audited. Viable banks would be recapitalised with "significant contributions" from banks' shareholders and large depositors.

The plan made no mention of a sovereign fund to manage state-owned assets but pledges to limit recourse to public assets, which had been a demand of Lebanon's commercial banks. The plan said it would protect small depositors "to the maximum extent possible" in each viable bank but did not lay out a minimum amount to be protected – unlike draft plans. Non-viable banks, however, would be dissolved by the end of November, it added. As of today, laws for the reinstatement of financial stability, for the resolution of banks and for capital controls are yet to be issued. The timeline for their issuance is affected by the presidential vacuum and political deadlock facing Lebanon. It also said the government would unify the official exchange rate, ending a system in which, the government offered various exchange rates for different operations.

## International Monetary Fund (IMF)

The Lebanese authorities and the IMF team have reached a staff-level agreement (SLA) on comprehensive economic policies that could be supported by a 46-month Extended Fund Arrangement (EFF) with requested access of SDR 2,173.9 million (equivalent to about USD 3 billion). This

agreement is subject to approval by IMF Management and the Executive Board, after the timely implementation of all prior actions and confirmation of international partners' financial support.

Prior actions include the following measures prior the IMF Board's consideration:

- Cabinet approval of a bank restructuring strategy that recognises and addresses upfront the large losses in the sector, while protecting small depositors and limiting recourse to public resources.
- Parliament approval of an appropriate emergency bank resolution legislation which is needed to implement the bank restructuring strategy.
- Initiation of an externally assisted bank-by-bank evaluation for the 14 largest banks.
- Parliament approval of a reformed bank secrecy law to bring it in line with international standards.
- Completion of the special purpose audit of the BDL's foreign asset position.
- Cabinet approval of a medium-term fiscal and debt restructuring strategy.
- Parliament approval of the 2022 budget, to start regaining fiscal accountability.
- Unification by BDL of the exchange rates for authorised current account transactions.

As of date, the parliament approved the reformed bank secrecy law and the 2022 budget.

While no much progress was achieved on other fronts, the IMF issued in March 2023, the concluding statement of its 2023 Article IV Mission. It says Lebanon is at a particularly difficult juncture. For over three years, it has been facing an unprecedented crisis, with severe economic dislocation, a dramatic depreciation of the Lebanese lira and triple-digit inflation that have had a staggering impact on people's lives and livelihoods. Unemployment and emigration have increased sharply, and poverty is at historically high levels. The provision of basic services like electricity, public health, and public education have been severely disrupted, and essential social

support programs and public investment have collapsed. More broadly, capacity in public administration has been critically weakened. Banks are unable to extend credit to the economy and bank deposits are mostly inaccessible to customers. The presence of a large number of refugees exacerbates Lebanon's challenges.

## Maritime Border Demarcation Agreement

The maritime border demarcation agreement between Lebanon and Israel was finalised in October. The deal could enhance long-term economic prospects and improve the country's external position which is positive for Lebanon's credit profile, but implementation risks remain significant. International Rating Fitch disclosed that gas discoveries would generate important economic benefits for Lebanon, should the resources prove to be commercially viable. Moody's disclosed that the agreement is credit positive for Lebanon because it will help alleviate the country's chronic power deficit and kick-start an economic recovery. Such deals and initiatives are of a long term rather than imminent nature, and the timing of the flow of economic benefit and positive development on Lebanon is uncertain.

## Presidential vacuum

The presidential term of last President has ended on 31 October 2022 without the election of a new President despite holding a number of electoral sessions that witness non-quorum in their second rounds. As such, Lebanon has entered a presidential vacuum since then, which has stalled cabinet formation, reforms and final IMF agreement.

It remains unclear how this will evolve, and the Bank continues to monitor the situation closely. Any and all such events mentioned above will add up to the already material adverse prospects on the Bank's business, financial condition, results of operations, prospects, liquidity and capital position.

In May 2023, Lebanon held its first parliamentary elections since the 2019 protests. These elections were marred by serious violations, including vote buying and violence by political parties. Despite some independent reformist candidates winning seats, there hasn't been a significant change

in the political landscape.

Lebanon's president and prime minister have been unable to form a new government since May's elections. Michel Aoun's presidential term ended in October 2022, but a new president has not been elected by parliament.

Decades of corruption and mismanagement have led to a severe crisis in the electricity sector, with the state only able to provide a few hours of electricity per day.

## 1.2 Regulatory environment

During 2020 and up to the date of the authorization of issue of these financial statements, the Central Bank of Lebanon has issued several circulars to address the situations, mainly:

- Basic Circular 150 issued on 9 April 2020 and exempting banks from placing mandatory reserves with the Central Bank of Lebanon in relation to funds transferred from abroad or cash deposits in foreign currency received after 9 April 2020, subject to preserving and guaranteeing the liberty of the depositors in determining the use of these funds and benefiting from all kinds of banking services (transfers abroad, international credit card limits, foreign currency cash withdrawals...).

- Basic Circular 151 issued on 21 April 2020 and concerning depositors who wish to withdraw amounts of cash from their foreign currencies accounts as per a specific rate up to limits set by the Bank. The exchange rate specified by the Central Bank of Lebanon in its transactions with banks will remain applicable to all other operations in US Dollars.

- Intermediate Circular 552 issued on 22 April 2020 (amending Basic Circular 23) and requesting banks to grant loans against the settlement of facilities and instalments due during the months of March, April, May and June for clients who are not able to pay their dues due to the current economic situation, as assessed by the Bank. The new loans are to be granted up to 5 years starting 30 June 2020 and on condition, among others, that these are granted to repay the above months settlements or, if the client is an establishment or corporation, to pay the staff or the production and operational fees, with no commissions or fees and zero

interest rate. The Central Bank of Lebanon will grant the banks loans with zero interest rate against the said loans.

- Intermediate Circular 567 issued on 26 August 2020 (amending Basic Circular 23, 44 and 78), which partly altered the directives for the determination of expected credit losses and regulatory capital calculation and ratios, previously set in its Intermediate Circular 543 issued on 3 February 2020. Loss rate applied for the calculation of regulatory expected credit losses on exposures to Lebanese sovereign bonds in foreign currencies was increased from 9.45% to 45% (later on increased again to 75% by Intermediate Circular 649), while loss rates applied for the calculation of regulatory expected credit losses on exposures to Lebanese sovereign bonds in local currency, exposures to the Central Bank of Lebanon in foreign currencies and exposures to the Central Bank of Lebanon in local currency remained the same (0%, 1.89% and 0% respectively).

- \_ Allowing banks to constitute the expected credit losses on exposures to Lebanese sovereign and the Central Bank of Lebanon, progressively over a period of five years, noting that the Central Bank of Lebanon's Central Council may accept to extend the term to 10 years for banks that manage to complete the 20% cash contribution to capital requirement. Intermediate circular 649 issued on November 24, 2022 replaced the aforementioned five years and ten years deadline by the fixed dates of December 31, 2026 and December 31, 2029 respectively.

- \_ Allowing banks not to automatically downgrade loan classification or staging for borrowers that were negatively affected by the COVID-19 pandemic, showing past due and unpaid for the period from 1 February 2020 to December 31, 2020. These borrowers must be identified as either still operating on a going concern basis or not. In case the borrower is still operating as a going concern, the Bank may reschedule the loan. In exceptional cases when the borrower ceases to operate as a going concern following the impact of the COVID-19 pandemic, the Bank must immediately downgrade the loan classification and staging to Stage 3 (default).

\_ Requesting from banks to finalize the assessment of the future financial position of their customers by December 31, 2020, and to estimate expected credit losses based on this assessment and recognize the financial impact in the statement of income for the year ended December 31, 2020.

\_ Prohibiting banks from distributing dividends on common shares for the years 2019 and 2020 (Years 2021 and 2022 were subsequently added by way of Intermediate Circulars 616 and 659 respectively).

\_ Requesting from banks to increase their own funds (equity) by an amount equal to 20% of their common equity Tier 1 capital as of December 31, 2018, through issuing new foreign currency capital instruments that meet the criteria for inclusion as regulatory capital, except retained earnings and gain from revaluation of fixed assets. The Central Bank of Lebanon's Central Council may exceptionally approve for a bank to complete 50% of the 20% required capital increase through the transfer of real estate properties from the shareholders to the concerned bank. However, these real estate properties must be liquidated in a period of 5 years following the operation.

\_ Changing the treatment of revaluation of fixed assets reserve for regulatory capital calculation, to become allowed for inclusion as Common Equity Tier 1 (previously 50% of this reserve was allowed for inclusion as Tier 2), subject to approval of the Central Bank of Lebanon on the revaluation gain. However, on 20 January 2023, Intermediate Circular 659 capped the inclusion of revaluation of fixed assets at 50% under certain conditions while allowing the use of the prevailing Sayrafa rate at the end of each reporting period over 5 years. Besides, it widened the scope of revaluation to include participations and long-term loans to affiliated banks and financial institutions.

\_ Banks must comply with the minimum capital adequacy ratios and are forbidden from distributing profits if these ratios drop below 7% for common equity Tier 1, 10% for Tier 1 and 12% for total capital. Banks must maintain a capital conservation buffer of 2.5%, comprised of Common Equity Tier 1.

When the buffer is drawn down, banks

are required to rebuild it. However, under exceptional circumstances, the buffer may be drawn down during 2020 and 2021, but must be rebuilt progressively starting 2022, by at least 0.75% each year, to reach the minimum required of 2.5% by end of 2024.

\_ Preparing and presenting to the Central Bank of Lebanon a comprehensive plan for rectifying non-compliances with regulatory capital requirements and other regulations imposed by the Central Bank of Lebanon, taking into consideration all required provisions by the Banking Control Commission of Lebanon (BCCL), as well as other losses or provisions that the Bank expects to incur from all kinds of exposures to risks, and specifying the period of time needed to address the non-compliances.

\_ Exceptionally for the years 2020 and 2021, Allowances for Expected Credit Losses on Stage 1 and 2 exposures, excluding those relating to Lebanese sovereign and the Central Bank of Lebanon, may be included under regulatory Common Equity Tier 1. This treatment will be amortised over a period of 3 years (2022\_2024 by 25% yearly).

• Basic Circular 154 issued on 27 August 2020 and aiming mainly at restoring the operations of banks in Lebanon to their normal levels as at before October 2019, and rectifying any non-compliance with regulatory ratios and banking regulations. The circular mainly introduced the following measures:

\_ Requesting banks to present a fair assessment of the value of their assets and liabilities for the purpose of putting in place the comprehensive plan referred to in Intermediate Circular 567 (refer to above), in order to be able, within a period limited in time, to comply with the regulatory and banking requirements, mainly those related to liquidity and solvency, and in order to restore the operations of the Bank to their normal levels as at before October 2019.

\_ Requesting banks to incite each customer who has transferred abroad, between 1 July 2017 and the date of the circular, more than USD 500,000 or their equivalent in other foreign currencies, to deposit in a 5-year term "special account" an amount equal to 15% to 30% (depending on the type of

customer) of the transferred amount. Banks shall use this type of deposits to facilitate foreign operations that stimulate the national economy. This is also applicable for the banks' importing customers, based on opened letters of credits during any of the years 2017, 2018 and 2019, and without a minimum threshold.

\_ Requesting from banks to maintain a current account with a foreign correspondent bank offshore, free of any obligations (liquidity abroad). Such accounts shall be at no time less than 3% of the Bank's total foreign currency deposits as at 31 July 2020, by 28 February 2021. The requirement was later amended through Intermediate Circular 645 to consider foreign currency deposits as at 30 September 2022 as the basis for the computation instead of 31 July 2020, thus lowering liquidity required levels as customers' deposits decreased over the period.

\_ Requesting from banks, after taking consideration of their fair assessment of their financial position, to present a plan during the first quarter of 2021, to address recapitalization needs, if any, to the Central Bank of Lebanon's Central Council, for its approval. Banks shall take the necessary legal and regulatory measures in order to facilitate the consensual possibility for their depositors to transfer their deposits to shares or bonds. Bank shares will be exclusively listed in Beirut. Banks can pay interest on the bonds that exceed current levels.

• The Beirut Reference Rates (BRR) should reflect the lower deposit rates.

• Intermediate Circular 568 issued on 26 August 2020 (amending Basic Circular 81) and allowing the payments of retail loans denominated in US Dollars in Lebanese Lira based on the official exchange rate of LL 1,507.5 per US Dollar subject to the following conditions:

\_ The client should be a Lebanese resident.

\_ The client should not have a bank account denominated in US Dollars.

\_ The housing loans granted to the client should not exceed USD 800,000 while the aggregate amount of retail loans should not

exceed USD 100,000 per client.

On 20 January 2023, Intermediate Circular 656 revoked the aforementioned provision effective 1 February 2023.

- Intermediate Circular 575 issued on 5 November 2020 states that banks should book one third of the capital gains arising from the revaluation of fixed assets held in settlement of debt under Tier 2 capital based on the following binding conditions:

- The Central Bank of Lebanon's Central Council investigating and approving at the expense of the concerned bank the validity of the revaluation process.

- Raising the capital before December 31, 2021, as follows:

- Add a maximum of one third of the revaluation gains under Tier 2 capital.

- Increase Common Equity Tier 1 capital in cash by an amount at least equivalent to the amount of the revaluation gains booked under Tier 2 capital.

- Basic Circular 157 issued on 10 May 2021

and setting the framework of exceptional measures for foreign\_currency operations. Hence, banks operating in Lebanon must process customers' FX operations (buy and sell) related to their personal or commercial needs on the electronic platform "Sayrafa". Transactions with customers encompass purchase and sale of foreign currencies banknotes against LL, as well as operations from/to foreign currencies external accounts against LL. Banks are required to properly document each transaction and should not collect commission margins between buy and sell operations exceeding 1%.

- Basic Circular 158 issued on 8 June 2021 and defining the mechanism for the gradual settlement of foreign currency deposits up to an amount equivalent to USD 50,000. To benefit from the provisions of the said circular, certain eligibility criteria must be met.

Eligible funds will be transferred to a subaccount over which banking secrecy will be lifted vis\_à\_vis BDL and BCC before being gradually withdrawn and remitted to the customer on a monthly basis. Customers' monthly entitlements are (i) an

amount of USD 400 in cash or equivalent (transfer abroad, credited to a payment card with international usage, etc.) and (ii) an amount in LL equivalent to USD 400 and converted at a rate USD/LL 12,000 (before amendment USD/LL at 15,000 on 20 January 2023), noting that 50% of the amount will be paid in cash and 50% will be credited to a payment card.

The financing of the aforementioned process will be secured equally through (i) BDL reduction of compulsory reserves requirements from 15% to 14% as per BDL Intermediate Circular 586 and (ii) the Bank's offshore liquidity. To that end, the Bank can use its foreign liquidity subject computed as per BDL Basic Circular 154 requirements on the condition that it reconstitutes it by DECEMBER 31, 2022, extended to December 31, 2023 by Intermediate Circular 626 issued on 21 June 2022.

- Basic Circular 159 issued on 17 August 2021 preventing banks from processing foreign currency funds received from customers whether in the form of cash or through offshore transfers at a value other than its face value, with the exception of transactions pertaining to the settlement



of loans. It also prevented banks from purchasing foreign currencies at parallel rate with the exception of the purchase foreign currencies duly recorded on the electronic platform and resulting from offshore incoming transfers with the purpose of (i) enhancing liquidity, (ii) engaging in medium\_ or long\_term investments, (iii) settling international commitments. Finally, the circular prevented banks from purchasing bankers' checks and other bank accounts in foreign currencies, whether directly or indirectly.

- Intermediate Circular 600 (amending Basic Circular 73) issued on 3 November 2021 requires banks to record existing and future provisions for expected credit losses in the same currency as the related assets and off\_balance sheet exposures. Banks are also required to set in place necessary measures to manage their FX position resulting from provisions recorded in foreign currencies.

- Intermediate Circular 601 issued on 8 December 2021 is an amendment to the provisions of Basic Circular 151. The circular stipulates that the Platform Rate to be applied for withdrawal cash from foreign currencies accounts is LL 8,000 USD/LL up to a maximum limit of USD 3,000 per month. On 20 January 2023, Intermediate Circular 657 amended the rate to be 15,000 instead of 8,000 while reducing the limit from USD 3,000 per month to USD 1,600 per month.

- Basic Circular 161 issued on 16 December 2021 whereby the Central Bank of Lebanon will be providing banks with US Dollar up to the limits set for each bank, at the Sayrafa rate. In return, banks will provide the total amount to their customers at the same Sayrafa rate against LL at limits set by the bank.

- Intermediate Circular 616 issued on 3 March 2022 prohibiting banks from distributing dividends to ordinary shareholders from results of financial years 2019, 2020 and 2021 (year 2022 was added through Intermediate Circular 659).

- Basic Circular 162 issued on 28 March 2022 requesting from banks to secure a level of liquidity sufficient to allow public sector employees to withdraw their monthly salaries and other compensations without

setting any type of limits.

- Basic Circular 163 issued on 27 May 2022 defining the framework for the monitoring of the accounts of public officials, the performance of due diligence on their operations and the reporting to the Special Investigation Committee on the basis of founded suspicion.

- Intermediate Circular 536 issued on 4 December 2019 (Extended by intermediate circular 628 issued on 21 June 2022): 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.

- Intermediate Circular 637 issued on 27 July 2022 (amending Basic Circulars 65 and 78) requires banks selling real estate properties or participations acquired in accordance with the provisions of Article 153 or 154 of the CMC, only against fresh USD or its equivalent in LL based on Sayrafa rate.

- Basic Circular 164 issued on 12 October 2022 and requesting banks to report to the Banking Control Commission on the cost of their monthly operating expenses that should be paid with fresh money, the resources for settling these expenses and how to ensure those resources.

- Intermediate Circular 648 issued on 1 November 2022 (amending Basic Circulars 14 and 67) reduced by 50% the interest rates served on foreign currencies placements with BDL and on Certificates of Deposits issued by BDL while continuing paying 50% of coupon payment in the instrument's currency and 50% in LL at official rate (LL 1,507.5 to the US Dollar until 31 January 2023 and LL 15,000 to the US Dollar afterwards).

- Intermediate Circular 649 issued on 24

November 2022 (amending Basic Circulars 44 and 143) introduced a forbearance treatment in capital ratios computation by allowing the exclusion from Common Equity Tier 1 of a portion of losses incurred from FX purchases from BDL against LL banknotes (66% and 33% respectively in 2022 and 2023).

- Intermediate Circular 659 issued on 20 January 2023 (amending Basic Circulars 32 and 44) states that banks should liquidate their short open FX positions, as at DECEMBER 31, 2022, gradually, on a period of 5 years. In addition, for the capital ratios computation, it capped the inclusion of revaluation of fixed assets at 50% in Common Equity Tier 1 under certain conditions while allowing the use of the prevailing Sayrafa rate at the end of each reporting period over 5 years.

- Intermediate Circular 661 issued on 31 January 2023 (amending Basic Circulars 23, 152 and 159) states that the exchange rate of repayment was increased to LL 15,000 to the US Dollar.

- Intermediate Circular 685 issued on 28 December 2023 (amending Basic Circular 44), which altered the directives for the revaluation of their assets (land and properties owned by them or obtained through appropriation), at the official exchange rate set by Banque du Liban, equivalent to the Lebanese pound. Regarding capital adequacy, the bank must meet the requirement of holding at least 75% of their core capital in Tier 1 equity, relative to the risk\_weighted assets specified by the regulatory authority.

- Intermediate Circular 683 issued on 17 November 2023 (amending Basic Circulars 32 and 34), addresses the situation where banks exceed the specified limit of net foreign exchange position (%1). According to the circular, such banks must deposit equivalent excess amounts with Banque du Liban. These deposits are calculated based on Banque du Liban's predetermined exchange rate for transactions with banks, for a month for each day of excess. Furthermore, if a Position Open FX Long exceeds the bank's net positive foreign exchange position by more than 1%, the banks are granted until 31 December 2024 to settle any excesses. Failure to do so

would require them to deposit a reserve in Lebanese currency with Banque du Liban, equivalent to three times the calculated excess, based on Banque du Liban's exchange rate, for a month for each day of excess after 31 December 2024.

• Basic Circular 158 was amended by the following Intermediate Circulars:

– 682 issued on 11 November 2023. According to this amendment, account holding outstanding balances (in foreign currency) in their bank accounts before 31/10/2019, which were transferred after this date to another bank (referred to as 'the bank transferred to'), can benefit from the implementation of this decision. Consequently, upon the implementation of this decision, the entitled amount can be transferred back to 'the bank transferred from.' This provision applies to both individual accounts that became joint accounts in 'the bank transferred to' and individual accounts that became joint accounts in the bank transferred to.

– 678 issued on 15th July 2023, stipulates that customers who benefited from BDL Decision 158 before 1st July 2023 are entitled to receive \$400 per month. This amount can be disbursed in cash (banknotes) to the account holder, or via overseas transfers, or through bank cards usable in Lebanon and abroad, or deposited in a new account (Account Fresh), without incurring any direct or indirect fees or charges. However, the total annual withdrawal must not exceed \$4,800 from all banks.

As for customers who did not benefit from this decision before 1st July 2023, they are only eligible to receive \$300 per month under the same conditions mentioned above. The total annual withdrawal for these customers should not exceed \$600 from all banks.

– 674 issued on 5 July 2023, mentioning that in case of multiple individuals benefiting from the same shared accounts or union according to (1) and (2) of this decision, the specified amounts are to be proportionally distributed among them, i.e., according to the ratio allocated to each person from the amounts transferred to the "branching special accounts" from

these shared accounts or unions. Banks are authorized, as liquidity assurance under this decision, to utilize the available external liquidity with a guaranteed rate of %3 allocated to them according to Decision No. 13262 dated 27/8/2020 (Basic Circular No. 154), provided that this ratio is reconstituted within a deadline of 31/12/2024."

• Intermediate Circular 679 issued on 3 November 2023 (amending Basic Circular 147), where banks should not impose any new charges on deposit accounts that were not imposed before the date of 31/10/2019. Prepare a list containing accurate and documented information about the actual cost of accounts subject to charges, including how they are calculated and the mechanism for their settlement, so that no undisclosed charges are imposed in this list and publish the aforementioned list clearly within the main center and all branches, as well as on the bank's website, by a maximum deadline of 16/10/2023.

• Intermediate Circular 680 issued on 3 November 2023 and 664 issued on 28 March 2023 (amending Basic Circular 81), requests from the banks to:

• adhere to the provisions of Articles 863 and 865 of the Civil Procedure Code and refrain from seizing or deducting pensions in excess of the specified percentages.

• Comply with Article 860 of the Civil Procedure Code and refrain from seizing retirement pensions belonging to public sector employees.

• Work on restructuring retail loans granted in US dollars so that the monthly repayments associated with these loans do not exceed the specified percentages in Articles 863 and 865 of the Civil Procedure Code, as well as in paragraph (c) of item (1) of this Article.

• Intermediate Circular 676 issued on 23 July 2023 (amending Basic Circulars 34 and 44), and according to the exceptional application of the International Financial Reporting Standards, differences resulting from the periodic revaluation of fixed assets shall be recorded under the dedicated item within the section of accounts receivable and settlement, in the assets side if negative or in the liabilities side if positive, in both

the financial position of the contributing entity (bank or financial institution) and the consolidated financial position. If this evaluation reveals negative differences at the end of the year, banks and financial institutions must provision for the value of these differences. These provisions should be included in the dedicated item in the annual budget.

• Intermediate Circular 675 issued on 24 July 2023 (amending Basic Circular 32), It defines the net position within the balance sheet, includes assets and liabilities in foreign currencies, and addresses off-balance sheet positions resulting from currency-related financial derivatives. It also sets a deadline for banks to settle open positions and specifies exemptions for certain net credit positions resulting from asset revaluation under articles 153 and 154 of the Monetary and Credit Law.

• Intermediate Circular 673 issued on 5 July 2023 (amending Basic Circular 151), mentioning that the public sector's employees in Lebanon are allowed to sell foreign currency resulting from remittances or cash transactions requested by any client (individual or legal entity) from accounts or receivables denominated in US dollars or any other foreign currency and settled, with the approval of the concerned client, in Lebanese pounds. Lebanese banks' handling of foreign currencies is subject to a minimum monthly cap of 15,000 Lebanese Pound equivalent to 1,600 for each US dollar.

• Intermediate Circular 670 issued on 19 July 2023 (amending Basic Circulars 84 & 113), Defining the obligations subject to compulsory reserves and its method of calculation.

• Intermediate Circular 669 issued on 7 July 2023 (amending Basic Circular 165), stipulates that Lebanese banks are exempted from compulsory reserves for accounts designated for payment of taxes, fees, judicial insurance, etc (ministries, departments, administrations, public institutions...) provided that the total value of such checks does not exceed ninety billion Lebanese pounds. Additionally, it grants exemption from compulsory reserve requirements for 'cash clearing' transactions beginning on June 12, 2023.

- Basic Circular 165 issued on 19 April 2023 and requesting banks to Open new accounts at the Central Bank of Lebanon in Lebanese pounds and US dollars, exclusively designated for conducting all operations related to check clearing and electronic transfers of "cash money" by the deadline of May 10, 2023.

These account balances are formed as follows:

- \_ Deposit of banknotes at the Cash Operations Directorate at the Central Bank of Lebanon, designated for converting new accounts to Lebanese pounds.

- \_ Deposit of banknotes at the Foreign Currency Unit at the Central Bank of Lebanon or via transfers from correspondent banks abroad, designated for converting new accounts to US dollars.

- \_ Exclusively utilize these new accounts to settle electronic banking transfers of "cash money" and to settle check clearing (BDL\_CLEAR) in Credit Transfers and Direct Debits files transacted with "cash money."

- Intermediate Circular 665 issued on 28 March 2023 (amending Basic Circular 91), Regarding the declaration of the face value of any instrument, its nominal value should not be used but rather its market value at the close of operations on the last day of each period. It should be noted that the market value will also be used for reconciliation with items in the suspended budget on the same date. As for instruments related to debts such as those associated with real estate loans, the prevailing market value must be declared on that date, taking into account the amounts paid. The market value of the instrument is the announced exchange rate in an organized market. If the market rate is unavailable, the value of the instruments must be estimated based on the latest pricing or based on the value recorded in the budget. All amounts must be reported in the corresponding value in US dollars (in units), based on prevailing exchange rates on the last day of each period.

- Intermediate Circular 662 issued on 6 February 2023 (amending Basic Circular 159) requests from banks, upon issuing Lebanese pound bank cheques and certified cheques, to verify that the purpose of issuing these cheques is legitimate (payment of taxes, fees, judicial insurance, etc.) and does not lead to currency speculation.

- Intermediate Circular 661 issued on 31 January 2023 (amending Basic Circulars 23, 152 & 159), states that the exceptional loan granted to the client can be paid in Lebanese pounds according to the prevailing exchange rate (currently 15,000 Lebanese pounds per US dollar in transactions between the Central Bank of Lebanon and commercial banks at an average value per US dollar).

- Intermediate Circular 659 issued on 20 January 2023 (amending Basic Circulars 32 and 44), The banks are not supposed to distribute dividends for those holding normal shares for the years 2019, 2020, 2021, and 2022.

- Intermediate Circular 656 issued on 20 January 2023 (amending Basic 81), stating that Facilities for non\_residents must be paid in cash.

### 1.3 Particular situation of the Bank

Assets and liabilities in foreign currency, Moreactions i foreign currency and foreign currency translation reserves, regardless of whether they are onshore or offshore, were reflected in these financial statements at the official published exchange rate as follows:

	2023		2022	
	Year_end Rate LL	Average Rate LL	Year_end Rate LL	Average Rate LL
<b>US Dollar</b>	15,000	15,000	1,507.5	1,507.5
<b>Euro</b>	16,695	16,236	1,603.83	1,585.40
<b>Libyan Dinar</b>	3,147	3,147	312.39	312.92
<b>Arab Emirates Dirham</b>	4,084.10	4,084.10	410.47	410.47
<b>Japanese Yen</b>	106.60	106.60	11.27	11.46
<b>Great Britain Pound</b>	19,207.50	19,207.50	1,813.97	1,864.63

The exchange rates above consist of the official exchange rates published by the Central Bank of Lebanon on a monthly basis. However, several exchange rates have emerged since the last quarter of 2019 that vary significantly among each other and from the official one: parallel exchange markets and the Sayrafa rate that are highly volatile, the Platform Rate, estimated exchange rates detailed in the



government's Financial Recovery Plan, in addition to different exchange rates adopted for commercial transactions purposes in Lebanon.

- On 21 April 2020, the Central Bank of Lebanon issued Basic Circular 151 concerning depositors who wish to withdraw amounts of cash from their "local" foreign currencies accounts as per a specific rate up to limits set by their bank. The limits set by banks in Lebanon had monthly averages of USD 3,000 per bank account. The specific rate was 1 USD /LL 3,900 throughout the period from the issuance of the circular. During December 2021, it was increased to 1 USD /LL 8,000 and to 1 USD /LL 15,000 subsequent to year end.
- On 10 May 2021, the Central Bank of Lebanon issued Basic Circular 157 setting the framework of exceptional measures for foreign\_ currency operations. Hence, banks operating in Lebanon must process customers' FX operations (buy and sell) related to their personal or commercial needs on the electronic platform "Sayrafa". Transactions with customers encompass purchase and sale of foreign currencies banknotes against LL, as well as operations from/to foreign currencies external accounts against LL. Sayrafa corresponds to a floating system and the Sayrafa average rate and volume of foreign currency operations are published on the website of the Central Bank of Lebanon. Foreign currency operations were executed on the Sayrafa platform at the following exchange rates:

	Rate as at December 31, 2023	Average Rate for the year ended December 31, 2023	Rate as at December 31, 2022	Average Rate for the year ended December 31, 2022
	LL	LL	LL	LL
<b>US Dollar</b>	89,500	89,500	38,000	26,146

The Sayrafa platform is not available for the purchase and sale of and "local" foreign currency bank accounts which are subject to de facto capital controls.

- On 8 June 2021, the Central Bank of Lebanon issued Basic Circular 158 defining the mechanism for the gradual settlement of foreign currency deposits up to an amount equivalent to USD 50,000. To benefit from the provisions of the said circular, certain eligibility criteria must be met. Customers' monthly entitlements are (i) an amount of USD 400 in cash or equivalent (transfer abroad, credited to a payment card with international usage, etc.) and (ii) an amount in LL equivalent to USD 400 and converted at a USD/LL rate of 12,000, noting that 50% of the amount will be paid in cash and 50% will be credited to a payment card.
- On 20 January 2023, and as a prelude to the change of the official rate effective the first of February 2023 from LL 1,507.50 to LL 15,000 to the US Dollar, the Central of Lebanon issued Intermediate Circular 657 and 658 amending rates used in Basic Circular 151 and Basic Circular 158 respectively from LL 8,000 and LL 12,000 to LL 15,000.

Because of the gap between the several exchange rates available, the number of variables and assumptions affecting the possible future resolution of the uncertainties is very high, increasing the subjectivity and complexity of the judgment and management was unable to determine the rate at which the future cash flows represented by the transaction or balance could have been settled depending on its source and nature, if those cash flows had occurred at the measurement date. Accordingly, the Bank uses the official published exchange rate above to translate all balances and transactions in foreign currencies regardless of their source or nature, which does not represent a reasonable estimate of expected cash flows in Lebanese Lira that would have to be generated/ used from the realisation of such assets or the payment of such liabilities at the date of the transaction or at the date of the financial statements. We are unable to estimate the effects on these financial statements.

In February 2024, the Central Bank of Lebanon changed the official published exchange rate from LL 15,000 to LL 89,500 to the US Dollar. Sayrafa rates and parallel market rates remained equal to the new published official exchange rate (89,500 Lebanese pounds on February 1, 2024).

The Bank will use the new rate of LL 89,500 in its subsequent financial information reporting, The carrying amounts of total assets, liabilities and shareholders' equity as at 31 March 2024 were reported at 71,102 billion, LL 67,718 billion and LL 3,384 billion, respectively.

The gap between the several exchange rates and the subjectivity and complexities surrounding exchange rates remained even after the change in the official published exchange rate and Management believes that the future unification of the exchange rate of the LL to the US Dollar will further have a significant impact on its financial position and regulatory ratios from the translation of assets and liabilities in foreign currencies at a different rate. However, due to the significant related uncertainties, Management is unable to provide an estimate for this impact. Foreign currency mismatch is detailed in Note 29 to these financial statements.

## Litigations and claims

Until the above uncertainties are resolved, the Bank is continuing its operations as performed since 17 October 2019 and in accordance with the laws and regulations. De facto capital controls and inability to transfer foreign currencies to correspondent banks outside Lebanon are exposing the Bank to litigations that are dealt with on a case\_by\_case basis when they occur. The Bank has been subject to increased litigations as a result of these restrictive measures adopted by Lebanese banks in relation to withdrawal of funds and transfers abroad, as well as in relation to the repayment by customers of local foreign currency loans in Lebanese Lira. Management is carefully considering the impact of these litigations and claims.

There are still uncertainties related to the consequences of these restrictive measures based on the current available information and the prevailing laws and local banking practices. Management believes that a legislative solution is urgently needed, through the enactment of laws that are appropriate for the adjudication of the unconventional legal disputes arising under the current exceptional circumstances. Due to recent developments and the increasing trend in judgments ruled in favour of the plaintiffs and customers during 2022 and 2023, Management considers that they may affect negatively the offshore liquidity of the Bank, its foreign assets and its foreign currency exposure (refer to Note 29 – Currency Risk). The amount cannot be determined presently.

## Measures by the Bank

Meanwhile, the Bank is exerting extended efforts to (a) strengthen its capitalisation, (b) build up its offshore liquidity and reduce its commitments and contingencies to correspondent banks and financial institutions outside Lebanon, and (c) manage operating profitability.

Once the above uncertainties are resolved, a pro-forma balance sheet of the Bank will be prepared which will include the effects of the revaluation of the assets and liabilities in foreign currencies, the effects of the hyperinflation, the effects of the restructuring of the government debt securities, the effects of the restructuring of the Central Bank of Lebanon balance sheet and the effects on its private loan portfolio.

The Bank is unable to predict the response of the Central Bank of Lebanon on its submitted roadmap, as well as the level of its adherence with the banking regulations and its planned actions, nor it is able to predict the measures that might be taken by the regulator in that regard. Once the Bank receives official feedback from the Central Bank of Lebanon, Management will be able to assess its impact on the financial statements.

The Bank is also uncertain whether the measures set out in its roadmap above would be sufficient to cover all its commitments as they become due and restore the activities of the Bank to normal pre-crisis levels. Such sufficiency and a reasonable and credible plan can only be achieved once the uncertainties from the prevailing crisis, the multitude of exchange rates, hyperinflation, as well as the implementation of a clear national fiscal and economic recovery plan are resolved.

The Lebanese crisis which was set off during the last quarter of 2019, has imposed severe limitations on the ability to conduct commercial banking activities or transactions under the normal course of business in Lebanon. Market embedded factors, such as defacto capital controls, inability to secure foreign liquidity and the existence of several values for the US Dollar, resulted into several practices and transactions that would not qualify as normal course of business in a non-crisis environment, and for which there are no directly observable prices or a governing legal/regulatory framework. Such practices and transactions expose the Bank to increased litigation and regulatory risks and negatively impact the financial position of the Bank, its regulatory ratios and covenants

due the adverse effects of the uncertainties. There is a significant uncertainty in relation to the extent and period over which this situation will continue and the impact that conducting operations under a crisis environment in the foreseeable future will further have on the Bank's financial position, future cash flows, results of operations, regulatory ratios and covenants. The Bank's realization value of assets and sufficiency and settlement value of liabilities are premised on future events, the outcome of which are inherently uncertain.

## 2 ACCOUNTING POLICIES

### 2.1 Basis of preparation

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except for the measurement at fair value of derivative financial instruments, financial assets at fair value through profit or loss, financial assets at fair value through other comprehensive income and the measurement of investments in subsidiaries using the equity method.

The financial statements are presented in Lebanese Lira (LL), which is the Bank's functional currency, and all values are rounded to the nearest million except when otherwise indicated.

As of December 31, 2023, 2022 and 2021 the conditions for the Bank's financial statements to include the inflation adjustment stipulated by IAS 29 "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies". Have not been satisfied. According to IFRS, the financial statements of entities with a functional currency in a hyperinflationary economy to be restated into the current purchasing power at the end of the reporting period. Paragraph 4 of IAS 29 states that it is preferable for all entities that report in the currency of a hyperinflationary economy to apply the standard at the same date. In order to achieve uniformity as to the identification of an economic environment of this kind, IAS 29 provides certain guidelines: a cumulative three-year inflation rate exceeding 100% is a strong indicator of hyperinflation, but also qualitative factors, such as analysing the behaviour of population, prices, interest rates and wages should also be considered.

The effects of the application of IAS 29 are summarised below:

(a) Financial statements must be adjusted to consider the changes in the currency's general purchasing power, so that they are expressed in the current unit of measure at the end of the reporting period.

(b) In summary, the restatement method under IAS 29 is as follows:

i. Monetary items are not restated in as much as they are already expressed in terms of the measuring unit current at the closing date of the reporting period. In an inflationary period, keeping monetary assets generates loss of purchasing power and keeping monetary liabilities generates an increase in purchasing power. The net monetary gain or loss shall be included as income for the period for which it is reported.

ii. Non\_monetary items carried at the current value of the end date of the reporting period shall not be restated to be presented in the balance sheet, but the restatement process must be completed in order to determine into the current purchasing power at the end of the reporting period the income derived from such non\_monetary items.

iii. Non\_monetary items carried at historical cost or at the current value of a date prior to the end of the reporting period are restated using coefficients that reflect the variation recorded in the general level of prices from the date of acquisition or revaluation to the closing date of the reporting period, then comparing the restated amounts of such assets with the relevant recoverable values. Depreciation charges of property, plant and equipment and amortisation charges of intangible assets recognised in profit or loss for the period, as well as any other consumption of non\_monetary assets will be determined based on the new restated amounts.

iv. Income and expenses are restated from the date when they were recorded, except for those profit or loss items that reflect or include in their determination the consumption of assets carried at the purchasing power of the currency as of a date prior to the recording of the consumption, which are restated based on the date when the asset to which the item is related originated; and except those profit or loss items originated from comparing two measurements expressed in the purchasing power of currency as of different dates, for which it is necessary to identify the compared amounts, restate them separately and compare them again, but with the restated amounts.

v. At the beginning of the first year of application of the restatement method of financial statements in terms of the current measuring unit, the prior year comparatives are restated in terms of the measuring unit current at the end of the current reporting period. The equity components, except for reserved earnings and undistributed retained earnings, shall also be restated, and the amount of undistributed retained earnings shall be determined by the difference between net assets restated at the date of transition and the other components of opening equity expressed as indicated above, once all remaining equity components are restated.

As of the date of the accompanying financial statements, for the reasons described below, Management is temporarily unable to apply the above mentioned standard nor is it able to quantify the effect that the application of IAS 29 would have on the presented financial statements. However, Management estimates such effects to be significant. This situation must be taken into account when interpreting the information reported by the Bank in the accompanying financial statements including its statement of financial position, income statement, statement of comprehensive income and cash flow statement.

The Bank uses the official published exchange rate of 15,000 LL/USD to translate balance and transactions in foreign currencies. Since the emergence of the parallel market and since the introduction by the Central Bank of Lebanon of the "Sayrafa Rate" and "Platform Rate", the Lebanese market has witnessed multiple pricing and valuations of balances receivable and payable and operations in

foreign currencies, depending on the settlement method which is based on unofficial markets. The Bank is translating balances (assets and liabilities) and transactions in foreign currencies at the official published exchange rate (as disclosed in Note 1).

In addition, IAS 29 requires the use of a general price index to reflect changes in purchasing power. Most governments issue periodic price indices that vary in their scope, but all entities that report in the currency of the same economy should use the same index. The consumer price index is normally closest to the concept of the general price index required by IAS 29 because it is at the end of the supply chain and reflects the impact of prices on the general population's consumption basket. The weights allocated for the calculation of the consumer price index impact the consumer price index and might need to be revisited based on the new behaviour of the population as a result of the crisis facing Lebanon.

Such matters impede a proper application of IAS 29 as any application under the current circumstances would not provide more relevant financial statements to Management, shareholders and other users.

The Bank is currently assessing the date at which IAS 29 will be applied. The application of IAS 29 is very complex and requires the Bank to develop new accounting software and processes, internal controls and governance framework. Based on the Bank's preliminary assessment, the absence of an official legal payment and settlement mechanism that would reflect in a reasonable manner, the expected cash flows for assets and liabilities in foreign currencies, and the absence of an accurate reflection of price changes impede the useful information that would have been otherwise produced from the application of IAS 29. Accordingly, the Bank has postponed the application of IAS 29.

## Statement of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), and the regulations of the Central Bank of Lebanon and the Banking Control Commission ("BCC"). These financial statements incorporate the results of operations, assets and liabilities of the head office and the Lebanese branch.

## Presentation of financial statements

The Bank presents its statement of financial position broadly in order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement within one year after the statement of financial position date (current) and more than one year after the statement of financial position date (non\_current) is presented in the Notes to the financial statements.

Financial assets and financial liabilities are generally reported gross in the statement of financial position. They are offset and the net amount is reported only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or, to realise the assets and settle the liability simultaneously, in all of the following circumstances:

- a) The normal course of business;
- b) The event of default; and
- c) The event of insolvency or bankruptcy of the Bank and/or its counterparties.

Only gross settlement mechanisms with features that eliminate or result in insignificant credit and liquidity risk and that process receivables and payables in a single settlement process or cycle would be, in effect, equivalent to net settlement. This is not generally the case with master netting agreements; therefore, the related assets and liabilities are presented gross in the statement of financial position. Income and expenses will not be offset in the income statement unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, as specifically disclosed in the accounting policies of the Bank.

## 2.2 New and Amended Standards and Interpretations

Standards, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023, are described below together with the nature and impact of each amendment. It's worth mentioning that no new standards were issued during 2023.

### IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the “10 per Cent” Test for Derecognition of Financial Liabilities

As part of its 2018\_2020 annual improvements to the IFRS standards process, the IASB issued an amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the fees that an entity includes 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 those 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. An entity applies the amendment to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

The amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022 with earlier adoption permitted. The Bank will apply the amendments to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

### Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37 to specify which costs an entity needs to include when assessing whether a contract is onerous or loss-making. The amendments apply a “directly related cost approach”. The costs that relate directly to a contract to provide goods or services include both incremental costs and an allocation of costs directly related to contract activities. General and administrative costs do not relate directly to

a contract and are excluded unless they are explicitly chargeable to the counterparty under the contract.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022. The amendments did not have a material impact on the Bank.

Other new and amended standards that did not have a material impact on the Bank:

- Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3
- Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use – Amendments to IAS 16 Leases

## 2.3 Standards issued but not yet effective

Certain new standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective for the year ended December 31, 2023, with the Bank not opting for early adoption. These have therefore not been applied in preparing these financial statements. The most significant of these new standards, amendments and interpretations are as follows:

### Definition of Accounting Estimates – Amendments to IAS 8

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, in which it introduces a definition of “accounting estimates”. The amendments clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023, and apply to changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start of that period. Earlier application is permitted as long as this fact is disclosed. The amendments are not expected to have a material impact on the Bank.

### Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments, in which it provides guidance and examples to help entities apply materiality judgments to accounting policy disclosures. The amendments aim at helping entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their “significant” accounting policies” with a requirement to disclose their “material” accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

The amendments to IAS 1 are applicable for annual periods beginning on or after 1 January 2023 with earlier application permitted. Since the amendments to the Practice Statement 2 provide non-mandatory guidance on the application of the definition of material to accounting policy information, an effective date for these amendments is not necessary. The amendments are not expected to have a material impact on the Bank.

## Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In January 2020, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- What is meant by a right to defer settlement.
- That a right to defer must exist at the end of the reporting period.
- That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right.
- That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and must be applied retrospectively. The amendments are not expected to have a material impact on the Bank.

## Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction \_ Amendments to IAS 12

In May 2021, the Board issued amendments to IAS 12, which narrow the scope of the initial recognition exception under IAS 12, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences. The amendments should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, at the beginning of the earliest comparative period presented, a deferred tax asset (provided that sufficient taxable profit is available) and a deferred tax liability should also be recognised for all deductible and taxable temporary differences associated with leases and decommissioning obligations. The Bank is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

## IFRS 17 – Insurance contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts (IFRS 17), a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. Once effective, IFRS 17 will replace IFRS 4 Insurance Contracts (IFRS 4) that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with

discretionary participation features. A few scope exceptions will apply. IFRS 17 introduces new accounting requirements for banking products with insurance features that may affect the determination of which instruments or which components thereof will be in the scope of IFRS 9 or IFRS 17. Credit cards and similar products that provide insurance coverage: most issuers of these products will be able to continue with their existing accounting treatment as a financial instrument under IFRS 9. IFRS 17 excludes from its scope credit card contracts (and other similar contracts that provide credit or payment arrangements) that meet the definition of an insurance contract if, and only if, the entity does not reflect an assessment of the insurance risk associated with an individual customer in setting the price of the contract with that customer. When the insurance coverage is provided as part of the contractual terms of the credit card, the issuer is required to:

- the insurance coverage component and apply IFRS 17 to it
- Apply other applicable standards (such as IFRS 9, IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets) to the other components

Loan contracts that meet the definition of insurance but limit the compensation for insured events to the amount otherwise required to settle the policyholder's obligation created by the contract. Issuers of such loans – e.g. a loan with waiver on death – have an option to apply IFRS 9 or IFRS 17. The election would be made at a portfolio level and would be irrevocable.

IFRS 17 is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with comparative figures required. Early application is permitted, provided the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17.

The Bank has completed the assessment of the impacts of adopting IFRS 17 and, also taking into consideration the scope exclusions for certain banking products, such as credit cards, in IFRS 17.7(h), it has concluded that it does not expect any material impact on its financial statements from the adoption of the new standard in 2023.

## 2.4 Summary of significant accounting policies

The financial statements are presented in Lebanese Lira (LL) which is also the Bank's functional official published currency.

### (i) Transactions and Balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded at the functional official published currency rate of exchange (Refer to Note 1).

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange at the date of the statement of financial position, as disclosed in Note 1. All differences are taken to "net trading loss" in the income statement,

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost

in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions as disclosed in Note 1. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

## Foreign currency translation

### (i) Transactions and Balances

The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of gain or loss on change in fair value of the item.

## Financial Instruments – Initial recognition

### (i) Date of recognition

All financial assets and liabilities are initially recognised on the settlement date. This includes “regular way trades”: purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

### (ii) Initial measurement of financial instruments

Financial instruments are initially measured at their fair value, plus or minus, in the case of a financial instrument not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial instrument. In the case of a financial instrument measured at fair value, with the change in fair value being recognised in the profit or loss, the transaction costs are recognised as revenue or expense when the instrument is initially recognised.

When the fair value of financial instruments at initial recognition differs from the transaction price, the Bank accounts for the Day 1 profit or loss, as described below.

### (iii) Day 1 Profit or Loss

When the transaction price differs from the fair value at origination and the fair value is based on a valuation technique using only observable inputs in market transactions, the Bank immediately recognises the difference between the transaction price and fair value (a “Day 1” profit or loss) in the income statement. In cases where fair value is based on models for which some of the inputs are not observable, the difference between the transaction price and the fair value is deferred and is only recognised in the income statement when the inputs become observable, or when the instrument is derecognised.

## Financial assets – classification and measurement

On initial recognition, financial assets are classified as measured at: amortised cost, fair value through other comprehensive income or fair value through profit or loss on the basis of two criteria:

(i) The business model within which financial assets are measured; and

(ii) Their contractual cash flow characteristics (whether the cash flows represent “solely payments of principal and interest” (SPPI)).

Financial assets are measured at amortised cost if they are held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, and their contractual cash flows represent SPPI.

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if they are held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets, and their contractual cash flows represent SPPI.

All other financial assets are classified as measured at fair value through profit or loss.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Bank may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value in other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis.

On initial recognition, the Bank may irrevocably designate a financial asset as measured at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (sometimes referred to as an “accounting mismatch”) that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases. The Bank is required to disclose such financial assets separately from those mandatorily measured at fair value.

## Financial assets at amortised cost

Balances with central banks, due from banks and financial institutions, loans to banks and financial institutions and, loans and advances to customers and related parties at amortised cost, and financial assets at amortised cost.

These financial assets are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration paid for the acquisition of the investment. All transaction costs directly attributed to the acquisition are also included in the cost of investment. After initial measurement, these are subsequently measured at amortised cost using the EIR, less expected credit losses. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees and costs that are an integral part of the EIR. The amortisation is included in “Interest and similar income” in the income statement. The losses arising from impairment are recognised in the income statement in “Net impairment loss on financial assets”. Gains and losses arising from the derecognition of financial assets measured at amortised cost are reflected under “Net gain (loss) on derecognition of financial assets at amortised cost” in the income statement.

## Financial assets at fair value through other comprehensive income

## Debt Instruments at Fair Value through Other Comprehensive Income

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Debt Instruments at Fair Value through Other Comprehensive Income

These financial assets are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration paid for the acquisition of the investment. All transaction costs directly attributed to the acquisition are also included in the cost of investment. After initial measurement, these are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognized in other comprehensive income. Interest income and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss in the same manner as for financial assets measured at amortized cost. The ECL calculation for debt instruments at fair value through other comprehensive income is explained below. On derecognition, cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified from other comprehensive income to profit or loss.

### **Equity instruments at fair value through other comprehensive income**

Equity instruments at fair value through other comprehensive income

Upon initial recognition, the Bank can elect to classify irrevocably some of its investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income when they are not held for trading. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

These financial assets are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value, with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated under equity. The cumulative gain or loss will not be reclassified to the income statement on disposal of the investments.

Dividends on these investments are recognised under “non-interest revenues from financial assets at fair value through other comprehensive income” in the income statement when the Bank’s right to receive payment of dividend is established in accordance with IFRS 15: “Revenue from contracts with customers”, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Equity instruments at fair value through other comprehensive income are not subject to an impairment assessment.

### **Financial assets at fair value through profit or loss**

Included in this category are those debt instruments that do not meet the conditions in “Financial assets at amortised cost” and “Financial assets at fair value through other comprehensive income” above, debt instruments designated at fair value through profit or loss upon initial recognition, and equity instruments at fair value through profit or loss. Management only designates a financial asset at fair value through profit or loss upon initial recognition when the designation

eliminates, significantly reduces, the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring assets or recognising gains and losses on them on a different basis.

### **Debt instruments at fair value through profit or loss**

These financial assets are recorded in the statement of financial position at fair value. Transaction costs directly attributable to the acquisition of the instrument are recognised as revenue or expense when the instrument is initially recognised. Changes in fair value and interest income are recorded under “Net gain from financial assets at fair value through profit or loss” in the income statement. Gains and losses arising from the derecognition of debt instruments and other financial assets at fair value through profit or loss are also reflected under “Net gain from financial assets at fair value through profit or loss” in the income statement, showing separately those related to financial assets designated at fair value upon initial recognition from those mandatorily measured at fair value.

### **Equity instruments at fair value through profit or loss**

Investments in equity instruments are classified at fair value through profit or loss, unless the Bank designates at initial recognition an investment that is not held for trading as at fair value through other comprehensive income. These financial assets are recorded in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value and dividend income are recorded under “Net gain from financial assets at fair value through profit or loss” in the income statement. Gains and losses arising from the derecognition of equity instruments at fair value through profit or loss are also reflected under “Net gain from financial assets at fair value through profit or loss” in the income statement.

### **Financial liabilities (other than financial guarantees, letters of credit and loan commitments) – classification and measurement**

Liabilities are initially measured at fair value plus, in the case of a financial liability not at fair value through profit or loss, particular transaction costs. Liabilities are subsequently measured at amortised cost or fair value.

The Bank classifies all financial liabilities as subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, except for:

- \_ Financial liabilities at fair value through profit or loss (including derivatives);
- \_ Financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset does not qualify for derecognition or when the continuing involvement approach applies; and
- \_ Contingent consideration recognized in a business combination in accordance with IFRS 3.

The Bank may, at initial recognition, irrevocably designate a financial

liability as measured at fair value through profit or loss when:

\_ Doing so results in more relevant information, because it either eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (sometimes referred to as “an accounting mismatch”) that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases; or

\_ A group of financial liabilities or financial assets and financial liabilities is managed, and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the group is provided internally on that basis to the Bank’s Key Management Personnel; or

\_ A group of financial liabilities contains one or more embedded derivatives, unless they do not significantly modify the cash flows that would otherwise be required by contract, or it is clear with little or no analysis when a similar instrument is first considered that separation of the embedded derivatives is prohibited.

Financial liabilities at fair value through profit and loss are recorded in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value are recorded in the income statement with the exception of movements in fair value of liabilities designated at fair value through profit and loss due to changes in the Bank’s own credit risk. Such changes in fair value are recognised in other comprehensive income, unless such recognition would create an accounting mismatch in the income statement. Changes in fair value attributable to changes in credit risk do not get recycled to the income statement.

Interest incurred on financial liabilities designated at fair value through profit or loss is accrued in interest expense using the EIR, taking into account any discount/ premium and qualifying transaction costs being an integral part of instrument.

Due to central banks, banks and financial institutions and customers’ and related parties’ deposits

After initial measurement, due to central banks, banks and financial institutions, bonds under repurchase agreements, customers’ and related parties’ deposits are measured at amortized cost less amounts repaid using the effective interest rate method. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on the issue and costs that are an integral part of the effective interest rate method. Customer deposits which are linked to the performance of indices or commodities are subsequently measured at fair value through profit or loss.

## **Financial guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments**

Financial guarantees are initially recognised in the financial statements at fair value, being the premium received. Subsequent to initial recognition, the Bank’s liability under each guarantee is measured at the higher of the amount initially recognised less cumulative amortisation recognised in the income statement, and

an expected credit losses ECL provision. The premium received is recognised in the income statement in “Net fees and commission income” on a straight\_line basis over the life of the guarantee.

Undrawn loan commitments and letters of credits are commitments under which, over the duration of the commitment, the Bank is required to provide a loan with pre\_specified terms to the customer. Similar to financial guarantee contracts, these contracts are in the scope of ECL requirements.

The nominal contractual value of financial guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments are not recorded in the statement of financial position. The nominal values of these instruments together with the corresponding ECLs are disclosed in the notes.

## **Reclassification of financial assets**

The Bank reclassifies financial assets if the objective of the business model for managing those financial assets changes. Such changes are expected to be very infrequent and are determined by the Bank’s Senior Management as a result of external or internal changes when significant to the Bank’s operations and demonstrable to external parties.

If financial assets are reclassified, the reclassification is applied prospectively from the reclassification date, which is the first day of the first reporting period following the change in business model that results in the reclassification of financial assets. Any previously recognised gains, losses or interest are not restated.

If a financial asset is reclassified so that it is measured at fair value, its fair value is determined at the reclassification date. Any gain or loss arising from a difference between the previous carrying amount and fair value is recognised in profit or loss. If a financial asset is reclassified so that it is measured at amortised cost, its fair value at the reclassification date becomes its new carrying amount.

## **Derecognition of financial assets and financial liabilities**

### **Financial assets**

#### **(i) Derecognition due to substantial modification of terms and conditions**

If the terms of a financial asset are modified, then the Bank evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value plus any eligible transaction costs.

Any fees received as part of the modification are accounted for as follows:

\_ Fees that are considered in determining the fair value of the new asset and fees that represent reimbursement of eligible transaction



costs are included in the initial measurement of the asset; and

\_ Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

If cash flows are modified when the borrower is in financial difficulties, then the objective of the modification is usually to maximise recovery of the original contractual terms rather than to originate a new asset with substantially different terms. If the Bank plans to modify a financial asset in a way that would result in forgiveness of cash flows, then it first considers whether a portion of the asset should be written off before the modification takes place (see below).

If the modification of a financial asset measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income does not result in derecognition of the financial asset, then the Bank first recalculates the gross carrying amount of the financial asset using the original effective interest rate of the asset and recognises the resulting adjustment as a modification gain or loss in profit or loss. For floating\_rate financial assets, the original effective interest rate used to calculate the modification gain or loss is adjusted to reflect current market terms at the time of the modification. Any costs or fees incurred, and fees received as part of the modification adjust the gross carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

If such a modification is carried out because of financial difficulties of the borrower, then the gain or loss is presented together with impairment losses. In other cases, it is presented as interest income calculated using the effective interest rate method.

## **(ii) Derecognition other than for substantial modification**

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a Bank of similar financial assets) is derecognised when the rights to receive cash flows from the financial asset have expired. The Bank also derecognises the financial asset if it has both transferred the financial asset and the transfer qualifies for derecognition.

The Bank has transferred the financial asset if, and only if, either:

\_ The Bank has transferred its contractual rights to receive cash flows from the financial asset; or

\_ The Bank retains the rights to the cash flows, but has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass\_through" arrangement.

Pass\_through arrangements are transactions whereby the Bank retains the contractual rights to receive the cash flows of a financial asset (the 'original asset'), but assumes a contractual obligation to pay those cash flows to one or more entities (the 'eventual recipients'), when all of the following three conditions are met:

\_ The Bank has no obligation to pay amounts to the eventual

recipients unless it has collected equivalent amounts from the original asset, excluding short\_term advances with the right to full recovery of the amount lent plus accrued interest at market rates;

\_ The Bank cannot sell or pledge the original asset other than as security to the eventual recipients;

\_ The Bank has to remit any cash flows it collects on behalf of the eventual recipients without material delay. In addition, the Bank is not entitled to reinvest such cash flows, except for investments in cash or cash equivalents including interest earned, during the period between the collection date and the date of required remittance to the eventual recipients.

A transfer only qualifies for derecognition if either:

\_ The Bank has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or

\_ The Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

The Bank considers control to be transferred if and only if, the transferee has the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party and is able to exercise that ability unilaterally and without imposing additional restrictions on the transfer.

When the Bank has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards and has retained control of the asset, the asset continues to be recognised only to the extent of the Bank's continuing involvement, in which case, the Bank also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Bank has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration the Bank could be required to pay.

If continuing involvement takes the form of a written or purchased option (or both) on the transferred asset, the continuing involvement is measured at the value the Bank would be required to pay upon repurchase. In the case of a written put option on an asset that is measured at fair value, the extent of the entity's continuing involvement is limited to the lower of the fair value of the transferred asset and the option exercise price.

## **Financial liabilities**

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference between the carrying value of the

original financial liability and the consideration paid is recognised in the income statement, as “other operating income” or “other operating expenses”.

If the modification of a financial liability is not accounted for as derecognition, then the amortised cost of the liability is recalculated by discounting the modified cash flows at the original effective interest rate and the resulting gain or loss is recognised in profit or loss. For floating\_rate financial liabilities, the original effective interest rate used to calculate the modification gain or loss is adjusted to reflect current market terms at the time of the modification. Any costs and fees incurred are recognised as an adjustment to the carrying amount of the liability and amortised over the remaining term of the modified financial liability by re\_computing the effective interest rate on the instrument.

## Impairment of financial assets

### (i) Overview of the ECL principles

The Bank records allowance for expected credit losses based on a forward\_looking approach for all loans and other financial assets not held at fair value through profit or loss, together with loan commitments and financial guarantee contracts, in this section all referred to as ‘financial instruments. Equity instruments are not subject to impairment under IFRS 9.

The ECL allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months’ expected credit loss (12mECL). The 12mECL is the portion of lifetime ECLs that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

### (ii) Measurement of ECLs

The Bank measures ECLs based on three probability\_weighted scenarios to measure the expected cash shortfalls, discounted at an approximation to the EIR as follows:

\_ Financial assets that are not credit\_impaired at the reporting date: as the present value of all cash shortfalls i.e., the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Bank expects to receive.

\_ Financial assets that are credit\_impaired at the reporting date: as the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated future cash flows.

\_ Undrawn loan commitments: as the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Bank if the commitment is drawn down and the cash flows that the Bank expects to receive.

\_ Financial guarantee contracts: the expected payments to reimburse the holder less any amount that the Bank expects to recover.

They key inputs into the measurements of ECL are:

\_ PD: The Probability of Default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon. A default may only happen at a certain time over the assessed period, if the facility has not been previously derecognized and is still in the portfolio.

\_ EAD: The Exposure at Default is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, whether scheduled by contract or otherwise, and expected drawdowns on committed facilities.

\_ LGD: The Loss Given Default is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the Bank would expect to receive, including from the realisation of any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

These parameters are generally derived from statistical models and other historical data. Forward looking information are incorporated in ECL measurements.

The Bank measures ECLs using a three\_stage approach based on the extent of credit deterioration since origination:

\_ Stage 1 – Where there has not been a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition of a financial instrument, an amount equal to 12 months expected credit loss is recorded. The expected credit loss is computed using a probability of default occurring over the next 12 months. For these instruments with a remaining maturity of less than 12 months, probability of default corresponding to remaining term to maturity is used.

\_ Stage 2 – When a financial instrument experiences a SICR subsequent to origination but is not considered to be impaired, it is included in Stage 2. This requires the computation of expected credit loss based on the probability of default over the remaining estimated life of the financial instrument.

\_ Stage 3 – Financial instruments that are considered to be impaired are included in this stage, the allowance for credit losses captures the lifetime expected credit losses, similar to Stage 2.

### (iii) Forborne and modified loans

The Bank sometimes makes concessions or modifications to the original terms of loans as a response to the borrower’s financial difficulties, rather than taking possession or otherwise enforcing collection of collateral. The Bank considers a loan forborne when such concessions or modifications are provided as a result of the borrower’s present or expected financial difficulties and the Bank would not have agreed to them if the borrower had been financially healthy. Indicators of financial difficulties include defaults on covenants, or significant concerns raised by the Credit Risk Department. Forbearance may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Once the terms have been renegotiated, any impairment is measured using

the original EIR as calculated before the modification of terms. It is the Bank's policy to monitor forborne loans to help ensure that future payments continue to be likely to occur. Derecognition decisions and classification between Stage 2 and Stage 3 are determined on a case\_by\_case basis. If these procedures identify a loss in relation to a loan, it is disclosed and managed as an impaired Stage 3 forborne asset until it is collected or written off.

When the loan has been renegotiated or modified but not derecognised, the Bank also reassesses whether there has been a significant increase in credit risk. The Bank also considers whether the assets should be classified as Stage 3. Once an asset has been classified as forborne, it will remain forborne for a minimum 12\_month probation period. In order for the loan to be reclassified out of the forborne category, the customer has to meet all of the following criteria:

- \_ At least a 12\_month probation period has passed.
- \_ Three consecutive payments under the new repayment schedule have been made.
- \_ The borrower has no past dues under any obligation to the Bank.
- \_ All the terms and conditions agreed to as part of the restructuring have been met.

If modifications are substantial, the loan is derecognised, as explained above.

#### **(iv) Credit\_impaired financial assets**

At each reporting date, the Bank assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt financial assets carried at fair value through other comprehensive income, and finance lease receivables are credit\_impaired (referred to as "Stage 3 financial assets"). A financial asset is "credit impaired" when one or more events that have detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit\_impaired includes the following observable information:

- \_ Significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- \_ A breach of contract such as a default or past due event;
- \_ The restructuring of a loan or advance by the Bank on terms that the Bank would not consider otherwise;
- \_ It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- \_ The disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

#### **(v) Write offs**

Financial assets are written off either partially or in their entirety only when the Bank has stopped pursuing the recovery. If the amount

to be written off is greater than the accumulated loss allowance, the difference is first treated as an addition to the allowance that is then applied against the gross carrying amount. Any subsequent recoveries are credited to "net impairment loss on financial assets".

#### **(vi) Debt instruments at fair value through other comprehensive income**

The ECLs for debt instruments measured at fair value through other comprehensive income do not reduce the carrying amount of these financial assets in the statement of financial position, which remains at fair value. Instead, an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in other comprehensive income as an accumulated impairment amount, with a corresponding charge to profit or loss. The accumulated loss recognised in other comprehensive income is recycled to the profit and loss upon derecognition of the assets.

#### **(vii) Collateral repossessed**

The Bank occasionally acquires properties in settlement of loans and advances. Upon initial recognition, those assets are measured at fair value as approved by the regulatory authorities. Subsequently, these properties are measured at the lower of carrying value or net realisable value.

Upon sale of repossessed assets, any gain or loss realised is recognised in the income statement under "other operating income" or "other operating expenses". Gains resulting from the sale of repossessed assets are transferred to "reserves appropriated for capital increase" in the following financial year.

#### **Fair value measurement**

The Bank measures financial instruments, such as derivatives, and non\_financial assets, namely land and building and building improvements, at fair value at each balance sheet date. Also, fair values of financial instruments measured at amortized cost are disclosed in the notes.

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 measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- \_ In the principal market for the asset or liability; or
- \_ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Bank. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

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 valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 – Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 – Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 – Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Bank determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Management determines the policies and procedures for both recurring and non-recurring fair value measurement. At each reporting date, Management analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Bank's accounting policies. For this analysis, Management verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents.

For the purpose of fair value disclosures, the Bank has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

## Revenue recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Bank and the revenue can be reliably measured.

The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised.

### (i) Interest and similar income and expense

#### The effective interest rate

Interest income and expense are recognized in the income

statement applying the EIR method for all financial instruments measured at amortised cost, financial instruments designated at fair value through profit or loss and interest-bearing financial assets measured at fair value through other comprehensive income.

The EIR is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial asset or financial liability to the gross carrying amount of a financial asset or to the amortised cost of a financial liability. When calculating the EIR for financial instruments other than purchased or originated credit impaired, an entity shall take into account all the contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment, extension, call and similar options) but shall not consider the expected credit losses. For purchased or originated credit impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated using estimated future cash flows and expected credit losses.

The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

## Interest income and interest expense

The effective interest rate of a financial asset or a financial liability is calculated on initial recognition of the financial asset or financial liability. In determining interest income and expense, the EIR is applied to the gross carrying amount of the financial asset (unless the asset is credit-impaired) or the amortized cost of a financial liability. The effective interest rate is revised as a result of periodic re-estimation of cash flows of floating rate instruments to reflect movements in market rates of interest. The effective interest rate is also revised for fair value hedge adjustments at the date amortisation of the hedge adjustment begins.

The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts, unless the financial instrument is measured at fair value, with the change in fair value being recognised in profit or loss. In those cases, the fees are recognised as revenue or expense when the instrument is initially recognised.

When a financial asset becomes credit-impaired after initial recognition, interest income is determined by applying EIR to the net amortized cost of the instrument. If the financial asset cures and is no longer credit-impaired, the Bank reverts back to calculating interest income on a gross basis. Furthermore, for financial assets that were credit-impaired on initial recognition, interest is determined by applying a credit-adjusted EIR to the amortized cost of the instrument. The calculation of interest income does not revert to a gross basis, even if the credit risk of the asset improves.

## Presentation

Interest income calculated using the effective interest method presented in the income statement includes:



\_ Interest on financial assets at amortized cost; and

\_ Interest on debt instruments measured at fair value through other comprehensive income.

Interest expense presented in the income statement includes financial liabilities measured at amortized cost.

Interest income and expense on financial instruments measured at fair value through profit or loss are presented under "Net gain on financial assets at fair value through profit or loss" in the income statement.

## **(ii) Fee and commission income**

The Bank earns fee and commission income from a diverse range of services it provides to its customers. Fee income can be divided into the following two categories:

Fee income earned from services that are provided over a certain period of time

Fees earned for the provision of services over a period of time are accrued over that period. These fees include commission income and asset management, custody and other management and advisory fees.

Loan commitment fees for loans that are likely to be drawn down and other credit related fees are deferred (together with any incremental costs) and recognised as an adjustment to the EIR on the loan. When it is unlikely that a loan be drawn down, the loan commitment fees are recognised as revenues on expiry.

## **Fee income from providing transaction services**

Fee arising from negotiating or participating in the negotiation of a transaction for a third party, such as the arrangement of the acquisition of shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognised on completion of the underlying transaction. Fee or components of fee that are linked to a certain performance are recognised after fulfilling the corresponding criteria.

## **(iii) Dividend income**

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

## **(iv) Net gain from financial instruments at fair value through profit or loss**

Net income from financial instruments at fair value through profit or loss comprises gains and losses related to trading assets and liabilities, non-trading derivatives held for risk management purposes that do not form part of qualifying hedging relationships, financial assets and financial liabilities designated as at fair value through profit or loss, and also non-trading assets mandatorily measured at fair value through profit or loss. The line item includes fair value changes, interest, dividends and foreign exchange differences.

## Cash and cash equivalents

"Cash and cash equivalents" as referred to in the cash flow statement comprises balances with original maturities of a period of three months or less including cash and balances with central banks, deposits with banks and financial institutions, deposits due to banks and financial institutions, and repurchase and reverse repurchased agreements.

## Property and equipment

Property and equipment, is stated at cost excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of the property and equipment if the recognition criteria is met. When significant parts of property and equipment are required to be replaced at intervals, the Bank recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the income statement as incurred.

Land and buildings are measured at fair value less accumulated depreciation on buildings and impairment losses recognised since the date of revaluation.

Changes in the expected useful life are accounted for by changing the depreciation period or method, as appropriate and treated as changes in accounting estimates.

Depreciation is calculated using straight line method to write down the cost of property and equipment to their residual value over their estimated useful lives. Land is not depreciated. The estimated useful lives are as follows:

	Years
Land and buildings	50
Furniture and equipment	12,5
Computer equipment	5
General installations	16,5
Motor vehicles	4

Any item of property and equipment is derecognised on disposal or when no future economic benefits are expected from its use. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is recognised in "Net gain from disposal of property and equipment and right-of-use assets" in the year the asset is derecognised.

The assets' residual lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively if applicable.

## Intangible assets

An intangible asset is recognised only when its cost can be measured reliably and it is probable that the expected future economic benefits that are attributable to it will flow to the Bank. The Bank's intangible assets include the value of software development.

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Internally generated intangibles, excluding capitalised development costs, are not capitalised and the related expenditure is reflected in profit or loss in the period in which the expenditure is incurred.

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the income statement.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized, but are tested for impairment annually, either individually or at the cash-generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether the indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognized in the statement of profit or loss when the asset is derecognized.

The Bank does not have intangible assets with indefinite economic life.

Amortisation is calculated using the straight-line method to write down the cost of intangible assets to their residual values over their estimated useful lives as follows:

- Software development 5 years

## Impairment of non-financial assets

The Bank assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Bank estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset or cash-generating unit exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

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 assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded subsidiaries or other available fair value indicators.

## Provisions for risks and charges

Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the effect of the time value of money is material, the Bank determines the level of provision by discounting the expected cash flows at a pre\_tax rate reflecting the current rates specific to the liability. The expense relating to any provision is presented in the income statement net of any reimbursement.

The Bank operates in a regulatory and legal environment that, by nature, has a heightened element of litigation risk inherent to its operations. As a result, it is involved in various litigation, arbitration and regulatory investigations and proceedings both in Lebanon and in other jurisdictions, arising in the ordinary course of the Bank's business.

When the Bank can reliably measure the outflow of economic benefits in relation to a specific case and considers such outflows to be probable, the Bank records a provision against the case. Where the probability of outflow is considered to be remote, or probable, but a reliable estimate cannot be made, a contingent liability is disclosed. However, when the Bank is of the opinion that disclosing these estimates on a case\_by\_case basis would prejudice their outcome, then the Bank does not include detailed, case\_specific disclosures in its financial statements.

Given the subjectivity and uncertainty of determining the probability and number of losses, the Bank takes into account a number of factors including legal advice, the stage of the matter and historical evidence from similar incidents.

## Provisions 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 voluntarily terminated at the reporting date. This provision is calculated in accordance with the directives of the Lebanese Social Security Fund and Labour 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.

## Taxes

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 the future against which deductible temporary differences can be utilized.

## Customers' acceptances

Customers' acceptances represent term documentary credits which the Bank has committed to settle on behalf of its clients against commitments by those clients (acceptances). The commitments resulting from these acceptances are stated as a liability in the statement of financial position for the same amount.

## Segment reporting

The Bank's segmental reporting is based on the following operating segments: corporate and commercial banking, retail and personal banking, treasury and capital markets and group functions and head office.

## 2.5 Significant accounting judgements and estimates

The preparation of the Bank's financial statements requires Management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

## Judgements

In the process of applying the Bank's accounting policies, Management has made the following judgments, apart from those involving estimations, which have the most significant effect in the

amounts recognised in the financial statements:

## Going concern

Notwithstanding the events and conditions disclosed in Note 1, these financial statements have been prepared based on the going concern assumption. The Board of Directors believes that they are taking all the measures available to maintain the viability of the Bank and continue its operations in the current business and economic environment.

## Business model

In determining whether its business model for managing financial assets is to hold assets in order to collect contractual cash flows, the Bank considers:

- \_ Management's stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice;
- \_ How Management evaluates the performance of the portfolio;
- \_ Whether Management's strategy focuses on earning contractual interest revenues;
- \_ The degree of frequency of any expected asset sales;
- \_ The reason for any asset sales; and
- \_ Whether assets that are sold are held for an extended period of time relative to their contractual maturity.

## Contractual cash flows of financial assets

The Bank exercises judgment in determining whether the contractual terms of financial assets it originates or acquires give rise on specific dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding, and so may qualify for amortised cost measurement. In making the assessment, the Bank considers all contractual terms, including any prepayment terms or provisions to extend the maturity of the assets, terms that change the amount and timing of cash flows and whether the contractual terms contain leverage.

## Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Bank based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Bank. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

## Fair value of financial instruments

Where the fair values of financial assets and financial liabilities recorded on the statement of financial position cannot be derived from active markets, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The

inputs to these models are derived from observable market data where possible, but where observable market data is not available, estimation is required to establish fair values. The judgments and estimates include considerations of liquidity and model inputs such as credit risk (both own and counterparty) funding value adjustments, correlation and volatility.

## Impairment losses on financial assets

The measurement of impairment losses across all categories of financial assets requires judgement, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. The Bank's ECL calculations are outputs of models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs. Elements of the ECL models that are considered accounting judgements and estimates include:

- \_ The Bank's internal credit rating model;
- \_ The Bank's criteria for assessing if there has been a significant increase in credit risk;
- \_ The segmentation of financial assets when their ECL is assessed on a collective basis;
- \_ Development of ECL models, including the various formulas and the choice of inputs;
- \_ Determination of associations between macroeconomic scenarios and, economic inputs, and their impact on ECL calculation; and
- \_ Selection of forward-looking macroeconomic scenarios and their probability of occurrence, to derive the ECL models.

As per internal policy, the Bank regularly reviews its models in the context of actual loss experience and adjusts when necessary.

## Impairment of non-financial assets

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash-generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The fair value less costs of disposal calculation is based on available data from binding sales transactions, conducted at arm's length, for similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a DCF model. The cash flows are derived from the budget for the next five years and do not include restructuring activities that the Bank is not yet committed to or significant future investments that will enhance the asset's performance of the CGU being tested. The recoverable amount is sensitive to the discount rate used for the DCF model, as well as the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. These estimates are most relevant to goodwill and other intangibles with indefinite useful lives recognised by the Bank.





### 3. Cash and Deposits with Central Banks

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Cash on hand	54,029,550	2,583,919
Current accounts with Central Bank of Lebanon (Including compulsory reserves)	7,863,022,140	724,941,661
Term placements with Central Bank of Lebanon	2,896,701,000	389,161,641
Accrued interest receivable	31,349,830	5,121,694
	<b>10,845,102,520</b>	<b>1,121,808,915</b>
<b>Allowance for expected credit losses</b>	<b>(201,173,712)</b>	<b>(20,867,690)</b>
	<b>10,643,928,808</b>	<b>1,100,941,225</b>

In accordance with the Central Bank of Lebanon's rules and regulations, banks operating in Lebanon are required to deposit with the Central Bank of Lebanon an obligatory reserve calculated on the basis of 25% of sight commitments and 15% of term commitments denominated in Lebanese Lira.

Current accounts with Central Bank of Lebanon include cash compulsory reserves in Lebanese Pound in the amount of LBP 7 trillion (LBP 7 billion in 2022). 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 LBP 1,54 trillion (LBP 155 billion in 2022) 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 fresh funds deposits made after April 9,2020), certificates of deposit and loans acquired from financial sector with remaining maturities of one year or less.

## 4. Deposits with banks and financial institutions

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
	<b>62,691,614</b>	<b>6,606,517</b>
Current accounts with correspondents	67,000,000	13,000,000
Term placements	440,548	8,013
Accrued interest receivable	130,132,162	19,614,530
	<b>19,614,530</b>	<b>1,522,009</b>

## 5. Deposits with the parent, sister and other related banks

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Current accounts	7,113,171	17,626,083
Term placements	199,478,960	4,715,160
Accrued interest receivable	129,321	4,115
	<b>206,721,452</b>	<b>22,345,358</b>
<b>Allowance for expected credit losses</b>	<b>(426,616)</b>	<b>(104,682)</b>
	<b>206,294,836</b>	<b>22,240,676</b>

## 6. Loans and advances to customers

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2023			December 31, 2022		
	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
<b>Performing loans</b>						
Retail	506,629	(506,041)	588	50,868	(50,408)	460
Housing loans	838,548	-	838,548	740,438	-	740,438
Small and medium enterprises	5,454,035	(5,453,744)	291	548,148	(548,102)	46
	<b>6,799,212</b>	<b>(5,959,785)</b>	<b>839,427</b>	<b>1,339,454</b>	<b>(598,510)</b>	<b>740,944</b>
<b>Non-performing loans</b>						
Bad and Doubtful	4,131,949,292	(4,064,686,246)	67,263,046	1,583,444,831	(1,572,879,509)	10,565,322
	<b>4,138,748,504</b>	<b>(4,070,646,031)</b>	<b>68,102,473</b>	<b>1,584,784,285</b>	<b>(1,573,478,019)</b>	<b>11,306,266</b>

## 7. Investment Securities

December 31, 2023					
In thousands of Lebanese Pounds	At fair value through profit or loss		At amortized cost		At fair value through other comprehensive income
	Balance	Balance	Allowance for expected credit losses	Total	Balance
Unquoted equity securities	920,000	-	-	-	-
Quoted equity securities	5,433,840	-	-	-	623,597,475
Investment funds	17,150,170	-	-	-	-
Lebanese treasury bills	-	71,250,798	-	71,250,798	-
Lebanese Government bonds	-	1,541,362,083	(1,358,526,125)	182,835,958	-
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	300,969,317	(5,361,326)	295,607,991	-
	<b>23,504,010</b>	<b>1,913,582,198</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>549,694,747</b>	<b>623,597,475</b>
Collateral	-	(48,695,599)	-	(48,695,599)	-
Accrued Interest Receivable	-	3,449,046	-	3,449,046	-
Interest in suspense	-	-	-	-	-
	<b>23,504,010</b>	<b>1,868,335,645</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>504,448,194</b>	<b>623,597,475</b>

December 31, 2022					
In thousands of Lebanese Pounds	At fair value through profit or loss		At amortized cost		At fair value through other comprehensive income
	Balance	Balance	Allowance for expected credit losses	Total	Balance
Unquoted equity securities	245,375	-	-	-	-
Quoted equity securities	378,806	-	-	-	57,606,346
Investment funds	1,651,450	-	-	-	-
Lebanese treasury bills	-	23,079,834	-	23,079,834	-
Lebanese Government bonds	-	154,870,930	(73,052,777)	81,818,153	-
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	-	82,680,855	(538,813)	82,142,042	-
	<b>2,275,631</b>	<b>260,631,619</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>187,040,029</b>	<b>57,606,346</b>
Accrued Interest Receivable	-	3,022,270	-	3,022,270	-
	<b>2,275,631</b>	<b>263,653,889</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>190,062,299</b>	<b>57,606,346</b>

The movement of investment securities during 2022 and 2021 is summarized as follows:

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2023		
	at fair value through profit or loss	at amortized cost	at fair value through other comprehensive income
Balance as at January 1	2,275,631	260,854,555	57,606,346
Unrealized loss from change in fair value	(4,599,482)	-	-
Effect of exchange rates changes	25,827,861	1,652,727,643	565,991,129
<b>Balance as at December 31, 2022</b>	<b>23,504,010</b>	<b>1,913,582,198</b>	<b>623,597,475</b>

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2022		
	Investments at fair value through profit or loss	Investments at amortized cost	Investments at fair value through other comprehensive income
Balance as at January 1	2,626,554	261,088,347	71,938,135
Unrealized loss from change in fair value	(352,597)	-	-
Realized loss from change in fair value	-	-	(14,331,789)
Amortization of discount/premium	-	(233,792)	-
Effect of exchange rates changes	1,674	-	-
<b>Balance as at December 31, 2021</b>	<b>2,275,631</b>	<b>260,854,555</b>	<b>57,606,346</b>

#### a. Investments at Fair Value Through Profit or Loss

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2023		
	Cost	Carrying Value	Cumulative change in fair value
Unquoted equity securities	245,375	245,375	-
Quoted equity securities	166,098	5,433,840	(5,267,742)
Investment funds in local banks	8,289,851	17,150,170	(8,860,319)
	<b>8,701,324</b>	<b>22,829,385</b>	<b>(14,128,061)</b>

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2022		
	Cost	Carrying Value	Cumulative change in fair value
Unquoted equity securities	245,375	245,375	-
Quoted equity securities	166,098	351,300	(185,202)
Investment funds in local banks	8,289,851	1,651,450	6,638,401
	<b>8,701,324</b>	<b>2,248,125</b>	<b>6,453,199</b>

## b. Investments at Amortized Cost

<b>December 31, 2023</b>			
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>	<b>Amortized Cost</b>	<b>Allowance for expected credit losses</b>	<b>Accrued interest receivable</b>
Lebanese government bonds	1,541,362,083	(1,358,526,125)	–
Lebanese treasury bills	71,250,798	–	(1,335,538)
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	300,969,317	(5,361,326)	(2,113,508)
	<b>1,913,582,198</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>(3,449,046)</b>

<b>December 31, 2022</b>			
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>	<b>Amortized Cost</b>	<b>Allowance for expected credit losses</b>	<b>Accrued interest receivable</b>
Lebanese government bonds	23,079,834	–	–
Lebanese treasury bills	154,870,930	(73,052,777)	1,321,489
Certificates of deposit issued by the Central Bank of Lebanon	82,680,855	(538,813)	1,700,781
	<b>260,631,619</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>3,022,270</b>

## c. Investment Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income

<b>December 31, 2023</b>			
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>	<b>Cost</b>	<b>Fair Value</b>	<b>Cumulative Change in Fair Value</b>
Nominal shares – listed local banks	114,417,031	623,597,475	509,180,444
			509,180,444
Deferred tax asset (17 %)			(86,560,683)
			<b>422,619,761</b>

<b>December 31, 2022</b>			
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>	<b>Cost</b>	<b>Fair Value</b>	<b>Cumulative Change in Fair Value</b>
Nominal shares – listed local banks	114,417,031	57,606,346	(56,810,785)
			(56,810,785)
Deferred tax asset (17 %)			9,657,917
			<b>(47,152,868)</b>

## 8. Assets Under Leverage Arrangement with the Central Bank of Lebanon

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
<b>Assets under leverage arrangement:</b>		
Term placements	48,105,000	48,105,000
Treasury bills	48,470,000	48,470,000
	<b>96,575,000</b>	<b>96,575,000</b>
Less: Funding Arrangements	96,575,000	96,575,000
<b>Net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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:

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Term placements with Central Bank of Lebanon	838,908,616	83,866,336

Bank signed with the 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.

## 9. Property and Equipment

In thousands of Lebanese Pounds	Property & Buildings	Office & Computer Equipment	Furniture & fixtures	Vehicles	Leasehold Improvements	Total
<b>Cost</b>						
Balance December 31, 2022	43,784,115	3,918,628	2,406,866	579,475	10,607,106	61,296,190
Allowance for impairment 2022	(753,750)	-	-	-	-	(753,750)
Balance January 1, 2023	43,784,115	3,918,628	2,406,866	579,475	10,607,106	61,296,190
Additions	-	75,150	-	-	-	75,150
<b>Balance December 31, 2023</b>	<b>43,784,115</b>	<b>3,993,778</b>	<b>2,406,866</b>	<b>579,475</b>	<b>10,607,106</b>	<b>61,371,340</b>
<b>Accumulated Depreciation</b>						
At December 31, 2022	4,823,334	3,668,280	1,669,222	579,473	8,724,474	61,371,340
Additions	875,614	104,162	97,029	2	1,194,566	
At December 31, 2022	5,698,948	3,772,442	1,766,251	579,475	9,919,040	21,736,156
Additions	875,682	110,855	91,363	-	618,095	1,695,995
At December 31, 2023	6,574,630	3,883,297	1,857,614	579,475	10,537,135	23,432,151
<b>Carrying Value</b>						
At December 31, 2021	37,209,485	110,481	549,252	-	69,971	37,939,189
At December 31, 2022	37,331,417	146,186	640,615	-	688,066	38,806,284

The allowance for impairment amounting to LBP754 million was recognized during 2020 following management assessment of the damages incurred from the Beirut Sea Port explosion on August 4, 2020.

Property and building include the acquisition cost of the Bank's head office during 2015 for LBP37.3 billion.

This property is pledged to BLOM bank for an amount of USD 17.64 million. 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. The registration of this property in the name of the Bank has not been finalized and an amount of LBP 16 billion (USD 1,035,700) is still payable to the owner and reflected under other liabilities \_ sundry payable.

## 10. Intangible Assets

In thousands of Lebanese Pounds	Computer Software
Balance December 31, 2023 and 2022	2,112,310
<b>Accumulated Depreciation</b>	
At December 31, 2020	(1,951,694)
Additions	(93,342)
At December 31, 2021	(2,045,036)
Additions	(38,538)
At December 31, 2022	(2,083,574)
Additions	(28,736)
At December 31, 2023	(2,112,310)
<b>Carrying value</b>	
Balance, December 31, 2023	-
Balance, December 31, 2022	27,585

## 11. Other Assets

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Receivables from the National Social Security Fund	1,567,402	738,692
Deferred tax assets	87,529,676	9,657,816
Prepaid expenses	1,171,868	229,346
Other assets	19,444,113	960,231
	<b>109,713,059</b>	<b>11,586,085</b>

## 12. Deposits from a Central Bank

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

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Demand deposits	49,013,285	4,887,053
Term deposits	756,103,327	75,988,384
	<b>805,116,612</b>	<b>80,875,437</b>

## 13. Deposits From Banks and Financial Institutions

Deposits from banks and financial institutions are distributed between residents and non\_residents as follows:

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Current accounts	77,024,883	7,477,284
	77,024,883	7,477,284

## 14. Deposits from the Parent, Sister and Other Related Banks

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
<b>Current accounts</b>		
Sister banks	59,180,761	18,562,311
Parent Bank	790,585,839	78,422,023
	<b>849,766,600</b>	<b>96,984,334</b>
<b>Term deposits</b>		
Parent Bank	7,116,655,547	693,561,326
	<b>7,116,655,547</b>	<b>693,561,326</b>
Accrued interest payable	-	-
	<b>7,966,422,147</b>	<b>790,545,660</b>

## 15. Customers' Deposits

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2023		
	LBP	F/CY	Total
<b>Deposits from customers</b>			
Current/demand deposits	26,690,619	1,149,360,540	1,176,051,159
Term deposits	17,729,899	1,263,241,454	1,280,971,353
	<b>44,420,518</b>	<b>2,412,601,994</b>	<b>2,457,022,512</b>
<b>Margins and other accounts</b>			
Cash Margin	382,896	19,738,434	20,232,442
Accrued interest payable	740,219	1,094,083	1,834,302
	1,123,115	20,832,517	22,066,744
<b>Total</b>	<b>45,543,633</b>	<b>2,433,434,511</b>	<b>2,479,089,256</b>

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2022		
	LBP	F/CY	Total
<b>Deposits from customers</b>			
Current/demand deposits	23,160,644	56,886,547	80,047,191
Term deposits	20,813,743	180,649,976	201,463,719
Collateral against loans and advances	-	-	-
	<b>43,974,387</b>	<b>237,536,523</b>	<b>281,510,910</b>
<b>Margins and other accounts</b>			
Cash Margin	325,756	1,899,655	2,225,411
Accrued interest payable	612,973	-	612,973
	938,729	1,899,655	2,838,384
<b>Total</b>	<b>44,913,116</b>	<b>239,436,178</b>	<b>284,349,294</b>



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

December 31, 2023							
In thousands of Lebanese Pounds	LBP			F/Cy			Total
	No. of Customer	Total Deposits	% to Total Deposits	No. of customer	Total Deposits	% to Total Deposits	
Less than LBP 250 million	1,870	10,490,822	2.01	2161	39,314,498	1.62	49,805,320
Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion	18	10,001,784	9.01	263	213,329,619	8.76	223,331,403
Above LBP 1.5 billion	1	24,596,673	88.98	151	2,181,355,860	89.62	2,205,952,533
	<b>1,889</b>	<b>45,089,279</b>	<b>100</b>	<b>2575</b>	<b>2,433,999,977</b>	<b>100</b>	<b>2,479,089,256</b>

December 31, 2022							
In thousands of Lebanese Pounds	LBP			F/Cy			Total
	No. of Customer	Total Deposits	% to Total Deposits	No. of customer	Total Deposits	% to Total Deposits	
Less than LBP 250 million	734	10,180,909	23	853	28,566,195	12	38,747,104
Between LBP 250 million & LBP 1.5 billion	24	12,527,010	28	87	44,538,982	19	57,065,992
Above LBP 1.5 billion	2	22,205,198	49	16	166,331,000	69	188,536,198
	<b>760</b>	<b>44,913,117</b>	<b>100</b>	<b>956</b>	<b>239,436,177</b>	<b>100</b>	<b>284,349,294</b>

Customers' deposits at December 31, 2023 include coded deposit accounts in the aggregate of LBP198 million (LBP198million in 2022). 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 LBP 3 billion at December 31, 2023 (2022: LBP1.6 billion).

Customers' deposits include fresh accounts deposits in foreign currency of LBP 4 billion (2022: LBP48 million). These deposits are exempt from compulsory reserve deposits in accordance with Central Bank of Lebanon circular No. 150.

## 16. Other Liabilities

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Income tax payable	9,018,145	1,353,789
Withheld taxes payable	175,965,534	4,290,899
Accrued charges	7,145,394	88,003
Due to the National Social Security Fund	349,400	45,731
Salaries payable	855,546	194,293
Allowances payable to bank's key personnel	31,869,161	2,794,174
Sundry payables	2,794,174	5,051,958
	<b>225,203,180</b>	<b>8,766,889</b>

The Bank's income tax returns since the year 2020 have not yet been reviewed by the relevant tax authorities and any additional tax liability depends on the outcome of this review, where applicable, and which cannot be determined at present

## 17. Provisions

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Provision for employees' end_of_service indemnity	31,726,884	3,956,583
Provision for end_of_service indemnity for the Bank's legal counsel	1,522,500	141,705
Total provision of end_of service indemnities	33,249,384	4,098,288
Provision for loss on fixed foreign currency position	169,000	169,000
Provisions for risk and charges	-	3,127,417
	<b>33,418,384</b>	<b>7,394,705</b>

The movement of the provision for end\_of\_service indemnities is summarized as follows:

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Balance, January 1	4,098,288	3,893,684
Additions (Note 24)	1,723,652	1,380,381
Settlements	-	(1,175,777)
Other movement	27,427,444	-
<b>Balance, December 31</b>	<b>33,249,384</b>	<b>4,098,288</b>

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

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Balance, January 1	3,127,417	3,127,417
Settlements	(3,127,417)	-
<b>Balance, December 31</b>	<b>-</b>	<b>3,127,417</b>

Settlements during the year 2023 represent the payment made to the Ministry of Finance for the year 2020 In accordance to law No.6/2020 related to the 29% tax flat rate on the Bank's turnover.



## 18. Share Capital

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 LBP210 trillion is not subject to interest.

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 ("Circular")

No. 567 dated August 26, 2020, extended the deadline period for increasing the capital by 20% until December 31, 2020. On June 29, 2022 the Bank received the final approval from the Banking Control Commission on the implementation of this circular and transferred the allocated USD 41 million (equivalent to LBP 61 billion) from the parent bank existing deposits in a separate account designated for capital increase.

## 19. Reserves

	2023	2022
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>		
Legal reserve (a)	19,443,097	19,443,097
Special reserve (b)	4,922,953	11,505,644
Non_distributable general reserve (c)	28,609,957	22,027,268
Free reserve for capital increase	24,455,516	24,455,514
Other reserves	12,500	12,500
	<b>77,444,023</b>	<b>77,444,023</b>

a) The legal reserve is constituted from appropriations of 10% from yearly profits. This reserve is not available for distribution.

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, banks should transfer the reserve for general banking risk and the general reserve for performing loans to a non-distributable reserve account.

## 20. Interest Income:

Interest income on		December 31, 2023	
In thousands of Lebanese Pounds	Interest Income	Withheld Tax	Net Interest Income
<b>Interest income on</b>			
Deposits with Central Bank of Lebanon	52,573,041	(4,553,139)	48,019,902
Deposits with banks and financial institutions	(40,589)	-	(40,589)
Loans and advances to customers	394,748,178	-	394,748,178
Investment securities at amortized cost	5,221,391	(377,363)	4,844,028
	<b>452,502,021</b>	<b>(4,930,502)</b>	<b>447,571,519</b>
Interest income on		December 31, 2022	
In thousands of Lebanese Pounds	Interest Income	Withheld Tax	Net Interest Income
<b>Interest income on</b>			
Deposits with Central Bank of Lebanon	20,983,156	(2,294,742)	18,688,414
Deposits with banks and financial institutions	(770,268)	-	(770,268)
Loans and advances to customers	54,175	-	54,175
Investment securities at amortized cost	11,579,822	(1,133,211)	10,446,611
	<b>31,846,885</b>	<b>(3,427,953)</b>	<b>28,418,932</b>

## 21. Interest Expense

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
<b>Interest expense on:</b>		
Deposits from banks and financial institutions	(1,948,917)	959,325
Deposits from customers	11,726,277	11,461,450
Deposits from related parties	5	3,045
	<b>9,777,365</b>	<b>12,423,820</b>

## 22. Fees and Commission Income

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Commission on documentary credits & guarantees	45,957	45,527
Commission on banking operations	67,624,782	208,425
Fees and commission on credit facilities	(768,278)	1,136
	<b>66,902,461</b>	<b>255,088</b>

## 23. Net Loss on Investment Securities at Fair Value Through Profit or Loss

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Dividend income	7,010,379	36,978
Unrealized loss (Note 7)	(4,599,482)	(349,247)
	<b>2,410,897</b>	<b>(312,269)</b>

## 24. Salaries and Related Charges

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Salaries	16,459,081	11,013,081
Vacation and other benefits	384,888	234,234
Provision for employees' end_of_service indemnity	28,106,270	1,380,381
Social Security contributions	2,672,319	1,318,462
Insurance expenses	1,647,959	414,657
School allowance	2,529,100	630,975
Transportation	9,920,769	3,393,563
Other allowance	1,063,132	415,527
	<b>62,783,518</b>	<b>18,800,880</b>

Salaries and related charges include executive management salaries and benefits in the amount of LBP 2.6 billion in 2023 (LBP 2.8 billion in 2022).

## 25. General and Administrative Expenses

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Professional fees	2,665,640	782,301
Rent	112,595	998,545
Directors' remunerations, attendance fees and representation allowances	2,435,063	606,015
Subscriptions	5,841,392	466,955
Water, electricity and telecommunication	1,532,910	383,454
Maintenance and repairs	8,217,260	483,774
Insurance	1,599,170	462,193
Municipality and other taxes	328,174	912,987
Travel expenses	161,298	79,974
Other operating expenses	1,853,339	752,299
	<b>24,746,841</b>	<b>5,928,497</b>

Remuneration fees for the executive management amounted to LBP 585 million for the year 2023 (LBP 626 million for the year 2022).

## 26. Cash and Cash Equivalents

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

### Cash and deposits with Central Bank of Lebanon

In thousands of Lebanese Pounds	2023	2022
Cash and deposits with Central Bank of Lebanon (Net of compulsory reserve)	7,917,051,690	727,525,581
Term deposits with banks and financial institutions	130,132,162	19,614,530
Term deposits with parent bank, sister and related banks	206,294,835	22,240,676
	<b>8,253,478,687</b>	<b>769,380,787</b>

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

## 27. 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.

## 28. 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.

Related\_party transactions and outstanding balances at year\_end are as follows:

	2023	2022
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>		
<b>a. Deposits with Parent, Sister and Other Related Banks</b>		
<b>Current accounts</b>		
Sister banks	7,113,170	17,626,083
Term deposits_ related banks	199,478,960	4,715,160
Accrued interest	129,321	4,115
	<b>206,721,451</b>	<b>22,345,358</b>
<b>b. Deposits from a Central Bank (Foreign Central Bank –Ultimate Parent Company)</b>		
Current accounts	49,116,612	4,887,053
Term deposits	756,103,326	75,988,384
	<b>805,219,938</b>	<b>80,875,437</b>
<b>c. Deposits from Parent, Sister and Other Related Banks</b>		
<b>Current account:</b>		
Sister banks	59,180,762	18,562,311
Parent Bank	790,585,839	78,422,334
	<b>849,766,601</b>	<b>96,984,645</b>
<b>Term deposits</b>		
Parent Bank	7,116,656,547	693,561,326
	<b>7,116,656,547</b>	<b>693,561,326</b>
<b>d. Customers' Deposits (Note 17)</b>		
Customers' deposits – related parties	2,746,606	714,703
<b>e. Interest Income and Expense</b>		
<b>Interest Income on:</b>		
Deposits with related banks and financial institutions	5,416,000	43,209
<b>Interest Expense on</b>		
Deposits from foreign Central Bank (Ultimate parent company)	1,936,806	2,970,255
Deposits from parent, sister and other related banks	5,535,918	7,494,510
Customers' deposits _ related parties	6	3,045
	<b>7,472,730</b>	<b>10,467,810</b>
<b>f. Board of Directors' Remunerations</b>		
Board of directors' remunerations, representation and attendance fees	2,430,540	584,910

## 29. Financial Risk Management

### Risk Management Framework

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

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

The Risk Management Division ensures that the capital is adequate to cover all types of risks that the Bank is exposed to and monitors compliance with risk management policies, procedures and lending limits.

The Bank assesses its risk profile to ensure that it is in line with the bank's risk strategy and goals. The Board of Directors receives quarterly risk reports on the Bank's risk profile and capital management process.



## 1. Credit Risk

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

Management of credit risk mainly includes:

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

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

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

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.

## 2. Measurement of Credit Risk

The Bank recognizes provision for expected credit losses on financial assets that are not reflected at 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.

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.

### 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.

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 ECLs 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 has 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.

### 3. Maximum Exposure to Credit Risk

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

In thousands of Lebanese Pounds	Gross	December 31, 2023	
		Allowance expected credit losses	Carrying amount
Cash and deposits with central bank	10,845,102,520	(201,173,712)	10,643,928,808
Deposits with banks and financial institutions	130,132,162	-	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	206,721,451	(426,616)	206,294,835
Loans and advances to customers	4,136,355,196	(4,068,252,723)	68,102,473
Investments at fair value through other comprehensive income	1,868,335,645	(1,363,887,451)	504,448,194
Investments at amortized cost	623,597,475	-	623,597,475
	<b>17,810,244,449</b>	<b>(5,633,740,502)</b>	<b>12,176,503,947</b>
Letters of guarantees and stand by letters of credit	-	-	-

In thousands of Lebanese Pounds	Gross	December 31, 2022	
		Allowance expected credit losses	Carrying amount
Cash and deposits with central bank	1,121,808,915	(20,867,690)	1,100,941,225
Deposits with banks and financial institutions	19,614,530	-	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	22,345,358	(104,682)	22,240,676
	<b>1,584,784,285</b>	<b>(1,573,478,016)</b>	<b>11,306,269</b>
Loans and advances to customers	-	-	-
Investments at fair value through other comprehensive income	57,606,346	-	57,606,346
Investments at amortized cost	263,822,645	(71,227,534)	192,595,111
	<b>3,069,982,079</b>	<b>(1,665,677,922)</b>	<b>1,404,304,157</b>
Letters of guarantees and stand by letters of credit	-	-	-



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

In thousands of Lebanese Pounds	2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Balance, January 1, 2022</b>				
Cash and deposits with central bank	10,845,102,520	-	-	10,845,102,520
Deposits with banks and financial institutions	130,132,162	-	-	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	206,721,451	-	-	206,721,451
Loans and advances to customers	33,491,054	-	4,102,864,142	4,136,355,196
Investments at amortized cost	326,973,562	-	1,541,362,083	1,868,335,645
Letters of guarantees and stand by letters of credit	-	-	-	-
	<b>11,542,420,749</b>	<b>-</b>	<b>5,644,226,225</b>	<b>17,186,646,974</b>
<b>Net movement during the year</b>				
Cash and deposits with central bank	9,722,754,791	-	-	9,722,754,791
Deposits with banks and financial institutions	110,517,632	-	-	110,517,632
Deposits with the parent, sister and other related banks	184,376,093	-	-	184,376,093
Loans and advances to customers	32,151,600	-	4,074,650,111	4,106,801,711
Investments at amortized cost	218,729,419	-	1,386,491,154	1,605,220,573
Letters of guarantees and stand by letters of credit	-	-	-	-
<b>Balance, December 31, 2021</b>				
Cash and deposits with central bank	1,122,347,729	-	-	1,122,347,729
Deposits with banks and financial institutions	19,614,530	-	-	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	22,345,358	-	-	22,345,358
Loans and advances to customers	1,339,454	-	28,214,031	29,553,485
Investments at amortized cost	108,244,143	-	154,870,929	263,115,072
Letters of guarantees and stand by letters of credit	-	-	-	-
	<b>1,273,891,214</b>	<b>-</b>	<b>183,084,960</b>	<b>1,456,976,174</b>

## 2022

In thousands of Lebanese Pounds	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Balance, January 1, 2021</b>				
Cash and deposits with central bank	1,122,347,729	-	-	1,122,347,729
Deposits with banks and financial institutions	19,614,530	-	-	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	22,345,358	-	-	22,345,358
Loans and advances to customers	1,339,454	-	28,214,031	29,553,485
Investments at fair value through other comprehensive income	108,244,143	-	154,870,929	263,115,072
Investments at amortized cost	-	-	-	-
Letters of guarantees and stand by letters of credit	1,273,891,214	-	-	1,456,976,174
	<b>1,122,347,729</b>	<b>-</b>	<b>183,084,960</b>	<b>1,122,347,729</b>

<b>Net movement during the year</b>				
Cash and deposits with central bank	(28,367,108)	-	-	(28,367,108)
Deposits with banks and financial institutions	18,092,521	-	-	18,092,521
Deposits with the parent, sister and other related banks	1,401,382	-	-	1,401,382
Loans and advances to customers	(233,175)	(112,817)	(745,019)	(1,091,011)
Investments at amortized cost	(2,674,489)	-	1,966,916	(707,573)
Letters of guarantees and stand by letters of credit	(6,555,996)	-	-	(6,555,996)

<b>Balance, December 31, 2021</b>				
Cash and deposits with central bank	1,150,714,837	-	-	1,150,714,837
Deposits with banks and financial institutions	1,522,009	-	-	1,522,009
Deposits with the parent, sister and other related banks	20,943,976	-	-	20,943,976
Loans and advances to customers	1,572,629	112,817	28,959,050	30,644,496
Investments at amortized cost	110,918,632	-	152,904,013	263,822,645
Letters of guarantees and stand by letters of credit	6,555,996	-	-	6,555,996
	<b>1,292,228,079</b>	<b>112,817</b>	<b>181,863,063</b>	<b>1,474,203,959</b>

The following represents the movement of the expected loss allowance:

In thousands of Lebanese Pounds	2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Balance, January 1, 2022</b>				
Cash and deposits with central bank	201,173,712	-	-	201,173,712
Deposits with the parent, sister and other related banks	426,616	-	-	426,616
Loans and advances to customers	5,959,785	-	4,062,292,938	4,068,252,723
Investments at amortized cost	5,361,326	-	1,358,526,125	1,363,887,451
	<b>212,921,439</b>	-	<b>5,420,819,063</b>	<b>5,633,740,502</b>
<b>Net movement during the year</b>				
Cash and deposits with central bank	180,306,021	-	-	180,306,021
Deposits with the parent, sister and other related banks	321,934	-	-	321,934
Loans and advances to customers	5,361,276	-	2,489,413,432	2,494,774,708
Investments at amortized cost	4,822,513	-	1,285,473,348	1,290,295,861
	<b>190,811,744</b>	-	<b>3,774,886,780</b>	<b>3,965,698,524</b>
<b>Balance, December 31, 2022</b>				
Cash and deposits with central bank	20,867,691	-	-	20,867,691
Deposits with the parent, sister and other related banks	104,682	-	-	104,682
Loans and advances to customers	598,509	-	1,572,879,506	1,573,478,015
Investments at amortized cost	538,813	-	73,052,777	73,591,590
	<b>22,109,695</b>	-	<b>1,645,932,283</b>	<b>1,668,041,978</b>

2022

In thousands of Lebanese Pounds	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Balance, January 1, 2022</b>				
Cash and deposits with central bank	21,406,504	-	-	21,406,504
Loans and advances to customers	(1,572,879,506)	-	1,572,879,506	-
Investments at amortized cost	141,678	-	72,911,099	73,052,777
	<b>(1,551,331,324)</b>	<b>-</b>	<b>1,645,790,605</b>	<b>94,459,281</b>

<b>Net movement during the year</b>				
Cash and deposits with central bank	141,680	-	-	141,680
Deposits with the parent, sister and other related banks	(104,682)	-	-	(104,682)
Loans and advances to customers	(1,573,441,506)	-	1,572,879,506	(562,000)
Investments at amortized cost	-	-	1,825,243	1,825,243
	<b>(1,573,404,508)</b>	<b>-</b>	<b>1,574,704,749</b>	<b>1,300,241</b>

<b>Balance, December 31, 2021</b>				
Cash and deposits with central bank	21,264,824	-	-	21,264,824
Deposits with the parent, sister and other related banks	104,682	-	-	104,682
Loans and advances to customers	562,000	-	-	562,000
Investments at amortized cost	141,678	-	71,085,856	71,227,534
	<b>22,073,184</b>	<b>-</b>	<b>71,085,856</b>	<b>93,159,040</b>

## 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, 2023				
In thousands of Lebanese Pounds	Lebanon	Europe	Other	Total
<b>Financial assets</b>				
Cash and deposits with central bank	10,643,928,808	-	-	10,643,928,808
Deposits with banks and financial institutions	130,111,189	-	20,973	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	54,805,814	151,489,021	206,294,835
Loans and advances to customers	68,102,473	-	-	68,102,473
Investment trading securities at fair value through profit or loss	23,504,010	-	-	23,504,010
Investments at fair value through other comprehensive income	623,597,475	-	-	623,597,475
Investment securities at amortized cost	504,448,194	-	-	504,448,194
	<b>11,993,692,149</b>	<b>54,805,814</b>	<b>151,509,994</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>Off_balance sheet exposures</b>				
Letters of guarantee	5,382,508	-	100	5,382,608

December 31, 2022				
In thousands of Lebanese Pounds	Lebanon	Europe	Other	Total
<b>Financial assets</b>				
Cash and deposits with central bank	1,100,941,225	-	-	1,100,941,225
Deposits with banks and financial institutions	13,418,593	469,771	5,726,166	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	4,300,812	17,939,864	22,240,676
Loans and advances to customers	57	(11)	11,306,220	11,306,266
Investment trading securities at fair value through profit or loss	170,000	27,506	2,078,126	2,275,631
Investments at fair value through other comprehensive income	-	-	57,606,346	57,606,346
Investment securities at amortized cost	190,062,295	-	-	190,062,295
	<b>1,304,592,171</b>	<b>4,798,077</b>	<b>94,656,722</b>	<b>1,404,046,969</b>
<b>Off_balance sheet exposures</b>				
Letters of guarantee	1,054,156	-	100	1,054,256

## Concentration of Credit Risk by Industry or Sector

December 31, 2023								
In thousands of Lebanese Pounds	Sovereign Risk	Financial Institutions	Manufacturing	Construction	Trading	Other	Individual	Total
<b>Financial assets</b>								
Cash and deposits with central bank	10,643,928,808	-	-	-	-	-	-	10,643,928,808
Deposits with banks and financial institutions	-	130,132,162	-	-	-	-	-	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	206,294,835	-	-	-	-	-	206,294,835
Loans and advances to customers	-	-	291	-	40,571,502	26,691,842	838,838	68,102,473
Investment trading securities at fair value through profit or loss	-	18,194,824	-	5,309,186	-	-	-	23,504,010
Investments at fair value through other comprehensive income	-	623,597,475	-	-	-	-	-	623,597,475
Investment securities at amortized cost	504,448,194	-	-	-	-	-	-	504,448,194
	<b>11,148,377,002</b>	<b>978,219,296</b>	<b>291</b>	<b>5,309,186</b>	<b>40,571,502</b>	<b>26,691,842</b>	<b>838,838</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>Off_balance sheet exposures</b>								
Letters of guarantee	-	100,000	-	455,360	200	2,008,448	2,818,600	5,382,608

December 31, 2022								
In thousands of Lebanese Pounds	Sovereign Risk	Financial Institutions	Manufacturing	Construction	Trading	Other	Individual	Total
<b>Financial assets</b>								
Cash and deposits with central bank	1,100,941,225	-	-	-	-	-	-	1,100,941,225
Deposits with banks and financial institutions	-	19,614,530	-	-	-	-	-	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	22,240,676	-	-	-	-	-	22,240,676
Loans and advances to customers	-	-	3,441,231	3,046,731	4,077,418	-	740,886	11,306,266
Investments trading securities at fair value through profit or loss	-	1,924,331	-	351,300	-	-	-	2,275,631
Investments at fair value through other comprehensive income	-	57,606,346	-	-	-	-	-	57,606,346
Investment securities at amortized cost	190,062,295	-	-	-	-	-	-	190,062,295
	<b>1,291,003,520</b>	<b>101,385,883</b>	<b>3,441,231</b>	<b>3,398,031</b>	<b>4,077,418</b>	<b>-</b>	<b>740,886</b>	<b>1,404,046,969</b>
<b>Off_balance sheet exposures</b>								
Letters of guarantee	-	100,000	-	50,585	200	-	903,471	1,054,256



## Guarantees Held Against Loans and Advances to Customers

				December 31, 2023			
In thousands of Lebanese Pounds	Gross exposure (Net of unrealized Interest)	Allowance for expected credit losses	Net exposure	Collateral received			Total collateral
				Pledged funds	Mortgage	Personal guarantees	
<b>Performing loans</b>							
Retail	506,739	(506,041)	698	-	-	13,455	13,455
Housing loans	838,548	-	838,548	9	-	-	9
<b>Performing loans _ corporate</b>							
Small and medium enterprises	5,453,925	(5,453,743)	182	-	-	-	-
Corporate	26,691,841	-	26,691,841	-	45,000,000	30,000,000	75,000,000
Doubtful and bad debts	165,836,587	(125,265,383)	40,571,204	-	148,000,000	-	148,000,000
	<b>199,327,640</b>	<b>(131,225,167)</b>	<b>68,102,473</b>	<b>9</b>	<b>193,000,000</b>	<b>30,013,455</b>	<b>223,013,464</b>

				December 31, 2022			
In thousands of Lebanese Pounds	Gross exposure (Net of unrealized Interest)	Allowance for expected credit losses	Net exposure	Collateral received			Total collateral
				Pledged funds	Mortgage	Personal guarantees	
<b>Performing loans</b>							
Retail	254,807	(254,347)	460	-	-	13,455	13,455
Housing loans	740,438	-	740,438	9	2,078,843	-	2,078,852
<b>Performing loans _ corporate</b>							
Small and medium enterprises	985,116	(985,069)	47	-	2,694,200	-	2,694,200
			-	-		-	-
Doubtful and bad debts	27,573,124	(17,007,802)	10,565,322	-	40,370,850	-	40,370,850
	<b>29,553,485</b>	<b>(18,247,218)</b>	<b>11,306,267</b>	<b>9</b>	<b>45,143,893</b>	<b>13,455</b>	<b>45,157,357</b>

## Market Risk

Market risk is defined as the risk of losses in on and off-financial position, arising from adverse movements in market prices. Market Risk includes: 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, 2023			
	LBP	Foreign currency (Restricted)	Foreign currency (Fresh)	Total
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>				
<b>Assets</b>				
Cash and deposits with central bank	144,075,450	10,496,923,119	2,930,239	10,643,928,808
Deposits with banks and financial institutions	67,851,127	62,260,062	20,973	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	-	206,294,836	206,294,836
Loans and advances to customers	256	41,410,375	26,691,842	68,102,473
Investments at fair value through profit or loss	5,309,186	18,194,824	-	23,504,010
Investments at fair value through other comprehensive income	623,597,475	-	-	623,597,475
Investment securities at amortized cost	44,797,174	459,651,020	-	504,448,194
Property and equipment	3,511,754	34,427,435	-	37,939,189
Other assets	106,064,485	3,648,574	-	109,713,059
<b>Total Assets</b>	<b>995,206,907</b>	<b>11,116,515,409</b>	<b>235,937,890</b>	<b>12,347,660,206</b>
<b>Liabilities</b>				
Deposits from a central bank	-	805,116,612	-	805,116,612
Deposits from banks and financial institutions	-	77,024,883	-	77,024,883
Deposits from parent, sister and other related banks	-	7,951,422,147	15,000,000	7,966,422,147
Customers' deposits	45,089,275	2,402,899,980	31,100,001	2,479,089,256
Other liabilities	200,021,507	25,181,675	-	225,203,180
Provisions	31,775,884	1,642,500	-	33,418,384
<b>Total Liabilities</b>	<b>276,886,666</b>	<b>11,263,287,795</b>	<b>46,100,001</b>	<b>11,586,274,462</b>
<b>Net Assets</b>	<b>718,320,241</b>	<b>(146,772,385)</b>	<b>189,837,888</b>	<b>761,385,744</b>

December 31, 2022

	LBP	Foreign currency (Restricted)	Foreign currency (Fresh)	Total
<b>In thousands of Lebanese Pounds</b>				
<b>Assets</b>				
Cash and deposits with central bank	104,945,413	995,420,347	575,465	1,100,941,225
Deposits with banks and financial institutions	13,418,593	6,193,720	2,217	19,614,530
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	-	22,240,676	22,240,676
Loans and advances to customers	57	11,306,209	-	11,306,266
Investments at fair value through profit and loss	170,000	2,105,631	-	2,275,631
Investments at fair value through other comprehensive income	-	57,606,346	-	57,606,346
Investment securities at amortized cost	80,424,229	109,638,066	-	190,062,295
Property and equipment	3,748,222	35,058,062	-	38,806,284
Intangible assets	27,585	-	-	27,585
Other assets	1,460,139	10,125,946	-	11,586,085
<b>Total Assets</b>	<b>204,194,238</b>	<b>1,227,454,327</b>	<b>22,818,358</b>	<b>1,454,466,923</b>
<b>Liabilities</b>				
Deposits from a central bank	-	80,875,437	-	80,875,437
Deposits from banks and financial institutions	-	7,477,284	-	7,477,284
Deposits from parent, sister and other related banks	-	775,470,660	15,075,000	790,545,660
Customers' deposits	44,913,117	239,154,838	281,339	284,349,294
Other liabilities	2,495,019	6,271,870	-	8,766,889
Provisions	7,253,000	141,705	-	7,394,705
<b>Total Liabilities</b>	<b>54,661,136</b>	<b>1,109,391,794</b>	<b>15,356,339</b>	<b>1,179,409,269</b>
<b>Net Assets</b>	<b>149,533,102</b>	<b>118,062,533</b>	<b>(7,462,019)</b>	<b>(275,057,654)</b>

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 the 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:

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2023					
	Doubtful & Substandard	Not Subject to Interest	Less than 1 Month	1 to 5 Years	Over 5 Years	Total
<b>Financial Assets</b>						
Cash and deposits with central bank	-	9,643,096,367	1,727,827	661,253,219	337,851,395	10,643,928,808
Deposits with banks and financial institutions	-	130,132,162	-	-	-	130,132,162
Deposits with the parent, sister and other related banks	-	48,794,835	7,500,000	150,000,000	-	206,294,835
Loans and advances to customers	40,571,204	879	-	27,530,390	-	68,102,473
Investments at fair value through profit or loss	-	23,504,010	-	-	-	23,504,010
Investments at fair value through other comprehensive income	-	623,597,475	-	-	-	623,597,475
Investments at amortized cost	182,835,958	-	10,147,920	231,356,325	80,107,991	504,448,194
	<b>223,407,162</b>	<b>10,469,125,728</b>	<b>19,375,747</b>	<b>1,070,139,934</b>	<b>417,959,386</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>Financial Liabilities</b>						
Deposits from a central bank	-	49,013,286	756,103,326	-	-	805,116,612
Deposits from banks and financial institutions	-	77,024,883	-	-	-	77,024,883
Deposits from parent, sister and other related banks	-	849,766,601	6,966,655,547	150,000,000	-	7,966,422,148
Customers' deposits	-	80,794,960	2,398,294,292	-	-	2,479,089,252
	-	<b>1,056,599,730</b>	<b>10,121,053,165</b>	<b>150,000,000</b>	-	<b>11,327,652,895</b>

In thousands of Lebanese Pounds	December 31, 2022					
	Doubtful & Substandard	Not Subject to Interest	Less than 1 Month	1 to 5 Years	Over 5 Years	Total
<b>Financial Assets</b>						
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 or loss	-	6,444,449	-	-	-	6,444,449
Investments at fair value through other comprehensive income	-	61,807,735	-	-	-	61,807,735
Investment at amortized cost	138,993,995	(60,840,992)	4,324,179	67,663,950	41,650,184	191,791,316
	<b>151,283,581</b>	<b>788,649,300</b>	<b>184,069,679</b>	<b>94,794,903</b>	<b>224,246,244</b>	<b>1,443,043,707</b>
<b>Financial Liabilities</b>						
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
	-	<b>209,908,519</b>	<b>1,022,900,487</b>	<b>19,207,423</b>	-	<b>1,252,016,429</b>

## Market Risks

Market risk is defined as the risk of losses in on and off-financial position, arising from adverse movements in market prices. Market Risk includes: 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.

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:

## 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.

## 30. 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.

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

### Tier II capital

The bank complied with the capital adequacy requirements in current period:

	2023	2022
Tier I capital	658,923,000	245,397,980
Tier II capital	102,319,884	10,899,190
<b>Total regulatory capital</b>	<b>761,242,884</b>	<b>256,297,170</b>
Credit risk	8,185,590,850	871,935,410
Market risk	2,132,393,358	53,076,800
Operational risk	310,737,531	4,061,250
<b>Risk_weighted assets of credit, off balance sheet and operational risks</b>	<b>10,628,721,739</b>	<b>929,073,460</b>
Regulatory capital ratio	<b>7.15%</b>	<b>27.59%</b>
Tier I capital ratio	<b>6.20%</b>	<b>26.41%</b>
Risk based capital ratio_ Tier I and Tier II capital	<b>6.20%</b>	<b>26.41%</b>

Increasing regulatory expected

Credit losses for all resident financial assets including bank's exposure to Central Bank of Lebanon in foreign currencies.

## 31. Subsequent events

Effective 1 February 2023, the official published exchange rate was changed from LL 1,507.5 to the US Dollar to LL 15,000 to the US Dollar. As a result, with all other variables held constant, the Bank determined that this change resulted in a positive effect on its income statement from the financial assets and financial liabilities of entities operating in Lebanon, that have the Lebanese Lira as a functional currency and a positive effect on its equity from its subsidiaries that have a functional currency other than the Lebanese Lira.

## 32. Contingent Liabilities

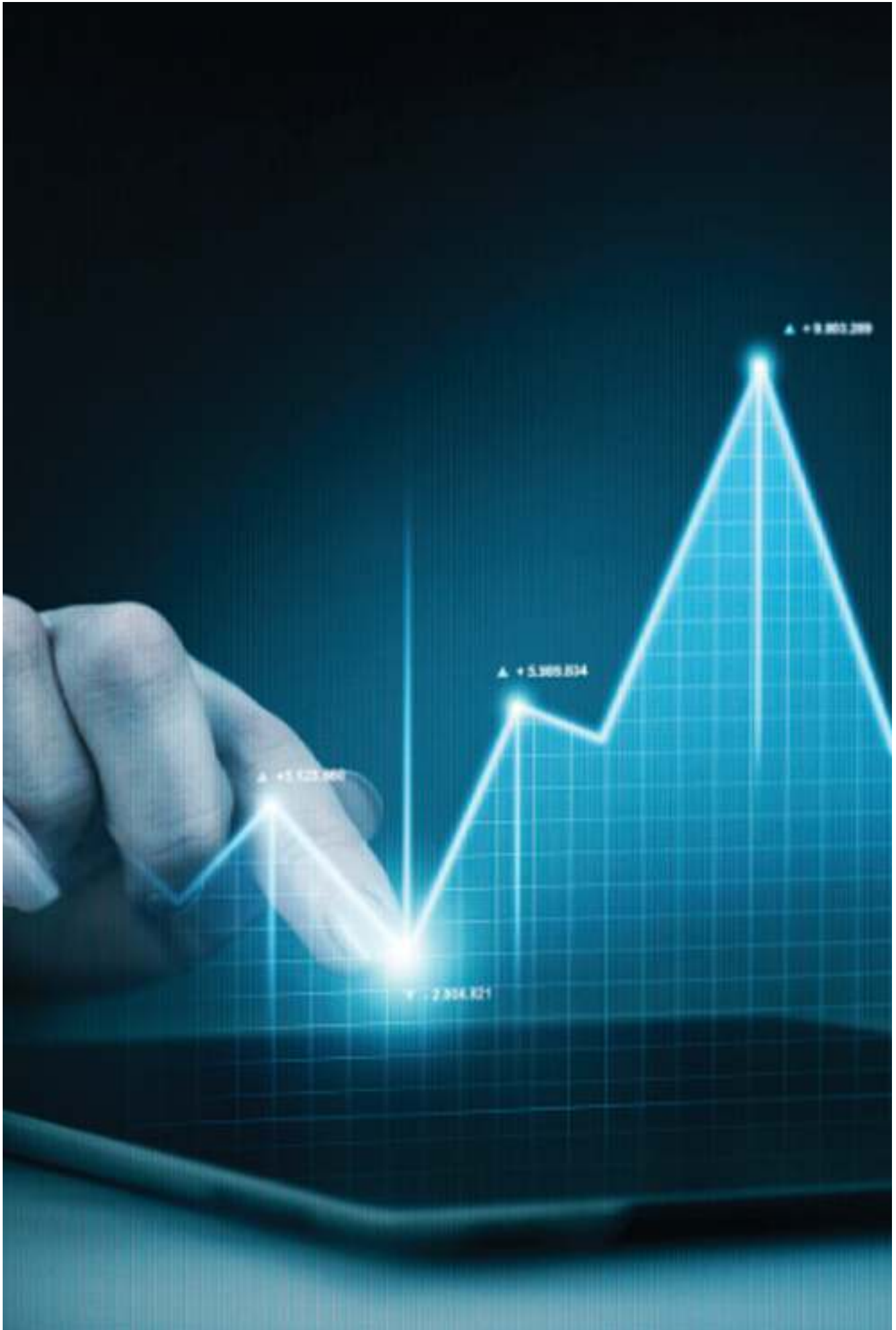
There are some lawsuits filed against the Bank; the Bank's management and legal advisor do not expect to incur material liabilities as result of the disputed claims.

The Bank's social security declarations since September 2020 remain subject to review by the Social Security authorities. Any additional liability depends on the outcome of such review.

As stated in Note 18, the income tax returns for the years 2020 till 2023 are still subject to tax examination and final assessment by the tax authorities.

## 33. Approvals of the Financial Statements

The financial statements for the year ended December 31, 2023 were approved by the Board of Directors in its meeting held on May 27, 2024.



# Annual Report

# 2023

---

## HEAD OFFICE

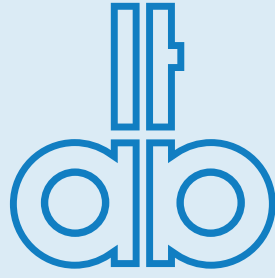
List of banks: 62  
Down Town, Martyrs Square,  
Beirut Garden Bldg., Block C  
P.O.Box 11-9575 Beirut, Lebanon  
C.R.30199-BEIRUT

T +961 | 951 300  
F +961 | 951 390/391/392  
+961 | 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 | 951 400/485 670/1  
Direct +961 | 497 969  
F +961 | 485 681  
Email sbranch@nacb.com.lb





مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل

# التقرير السنوي 2023



info@nacb.com.lb  
sbranch@nacb.com.lb



www.nacb.com.lb

#### المركز الرئيسي

لاحة البنوك: 62  
وسط البلد - ساحة الشهداء  
بناية بيروت غاردين - بلوك C  
صندوق البريد 11-9575 بيروت، لبنان  
السجل التجاري 30199 بيروت  
هاتف +961 1 951 300  
فاكس +961 1 951 390/391/392  
+961 1 998 064  
البريد الإلكتروني info@nacb.com.lb  
سويفت NACBLBBE

#### فرع سن الفيل

سن الفيل، مستديرة المكلس  
سنتر سار - الطابق الأول  
صندوق البريد 11-9575 بيروت، لبنان  
هاتف +961 1 951 400/485 670/1  
مباشر +961 1 497 969  
فاكس +961 1 485 681  
البريد الإلكتروني sbbranch@nacb.com.lb

www.nacb.com.lb

# الفهرس

٤	حقوق الملكية مجلس الإدارة الإدارة العامة	٠١
٧	المؤشرات المالية	٠٢
١٠ ١٣ ١٩	تقرير مجلس الإدارة أ. تقرير مجلس الإدارة 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 محققي 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 العامة



# الإدارة العامة

# مجلس الإدارة

# حقوق الملكية

**السيد عبد الفتاح علي موات**  
المدير العام (لغاية تاريخ ٢٠٢٣/٠٦/٣٠)

**السيد طارق مصطفى سعيدو و حسان مصطفى غلاييني**  
مدير عام مكلف بالاتحاد (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/٧/١)

**السيد عمر عمران عمر خلف الله**  
المدير العام (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/١٠/١)

**السيد طارق مصطفى سعيدو**  
مدير عام مساعد لشؤون الاستثمار والعمليات المصرفية (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/٨/٢٥)

**السيد حسان مصطفى غلاييني**  
مدير عام مساعد للشؤون المالية والإدارية (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/٨/٢٥)

**الدكتور ابراهيم عبدالله محمد الدنفور**  
رئيس مجلس الإدارة

**السادة شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل.**  
ممثلة بالأستاذ نزار رمضان الجدي  
عضواً

**الأستاذ محمد الرماح رمضان الجرد**  
عضواً (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/٩/٦)

**الأستاذ موسى الحسن عتيق علي**  
عضواً

**الأستاذ راوي بطرس كنعان**  
عضواً

**الأستاذ عماد عارف السبع**  
عضواً (بدءاً من تاريخ ٢٠٢٣/٩/٦)

**السيد عصام محمد البراق**  
عضواً

**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
الدكتور ابراهيم عبدالله محمد الدنفور	•		•				رئيساً (بدءاً من تاريخ 3/11/2023)
شركة ديموريكو هولدنغ ش.م.ل ممثلة بالأستاذ نزار رمضان الجدي			•		(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)	(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)	
الأستاذ محمد الرماح رمضان الجرد (عضو بدءاً من تاريخ 06/09/2023)			•	(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)			بدءاً من تاريخ 3/11/2023
الأستاذ موسى الحسن عتيق علي	•		•				رئيساً (بدءاً من تاريخ 3/11/2023)
السيد راوي بطرس كنعان	•		•				رئيساً (بدءاً من تاريخ 3/11/2023)
الأستاذ عصام محمد البراق			•	(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)			(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)
الأستاذ عماد عارف السبع (بدء من تاريخ 06/09/2023)		•					(بدءاً من تاريخ 3/11/2023)
السيدة رانيا جوزف الحاج				أمينة سر مجلس الإدارة			
السيدة رانيا جوزف الحاج				أمينة سر لجنة التعويضات			
السيدة غنى محمود ناصر				أمينة سر لجنة المخاطر			
السيد دانيا سميح صبره				أمين سر لجنة التدقيق			
السيد شوقي غسان أحوش				أمين سر لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب			

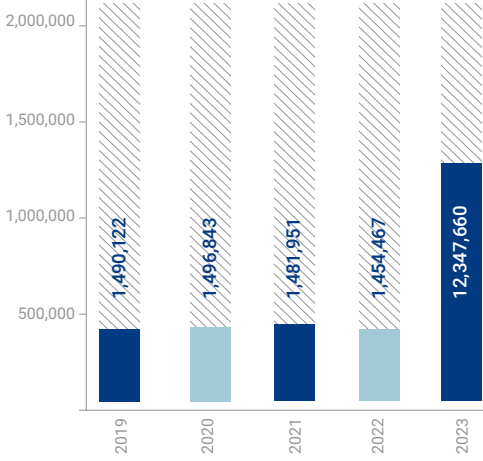


## المؤشرات المالية

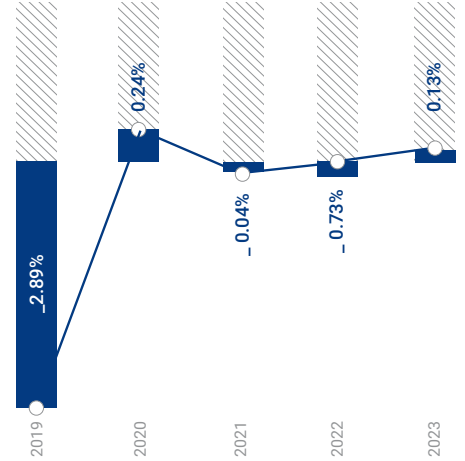


# المؤشرات المالية

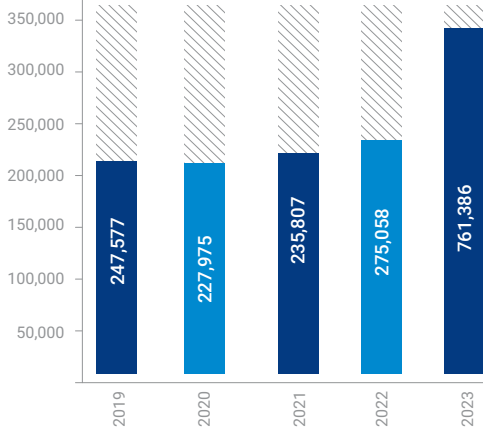
مجموع الموجودات



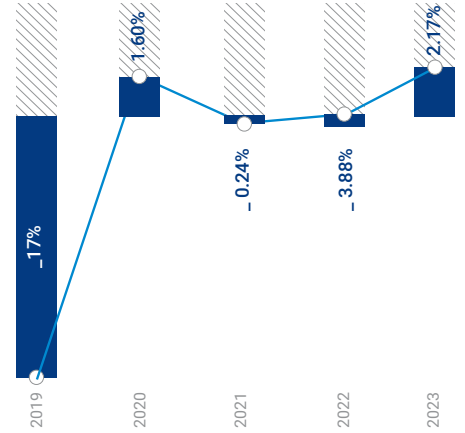
العائد على الموجودات



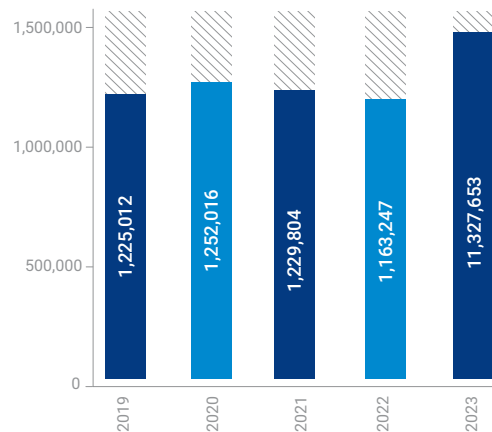
حقوق المساهمين



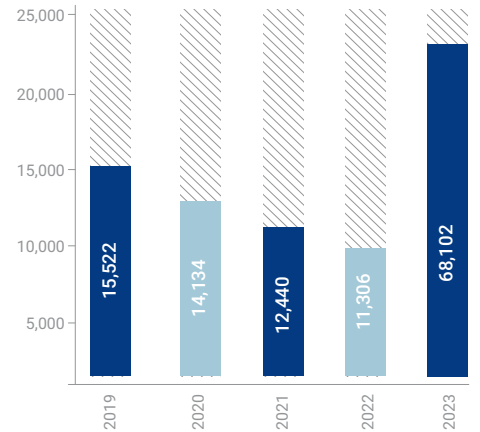
العائد على حقوق المساهمين



مجموع الودائع

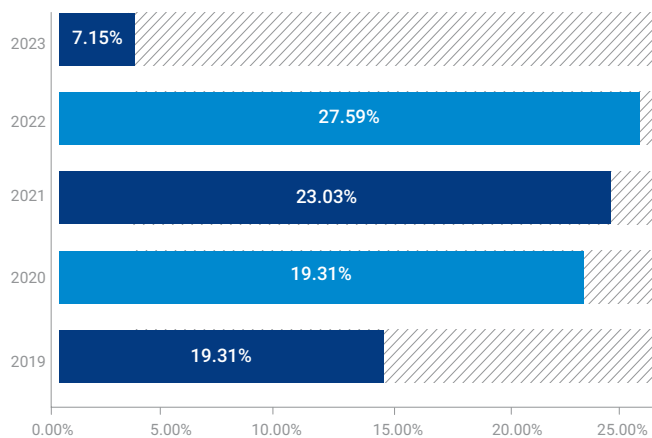


القروض والتسليفات

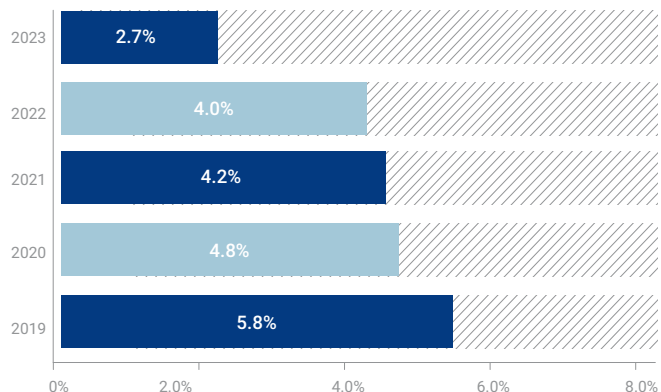




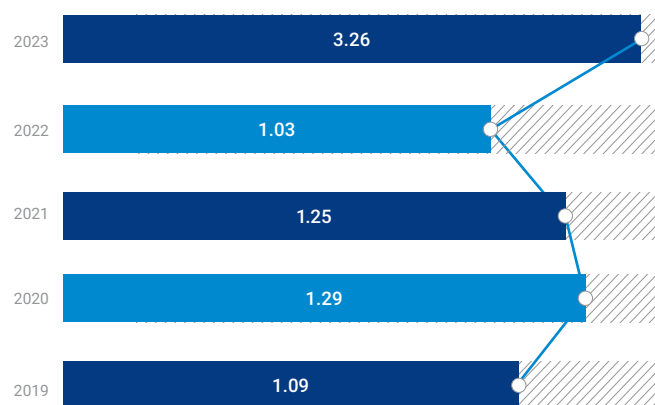
### نسبة الملاءة



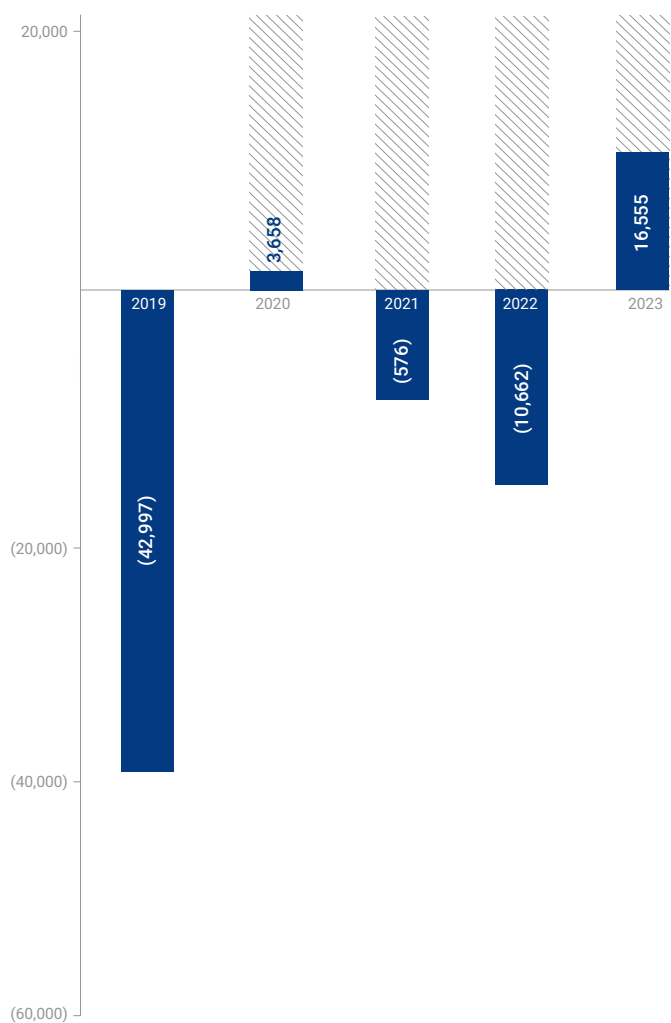
### نسبة القروض و التسليفات إلى ودائع العملاء



### الودائع إلى حقوق الملكية (مرة)



### الأرباح





# ٣

## تقرير مجلس الإدارة

# تقرير مجلس الإدارة ٢٠٢٣

كا اعتماد سعر صرف رسمي جديد في القطاع المصرفي عند ١٥ ألف ليرة لبنانية لتتم على اساسه كافة التعاملات المصرفية.

بلغت موجودات مصرف لبنان بالعملة الأجنبية ١٤,٦ مليار دولار أميركي في نهاية العام ٢٠٢٣ مقابل ١٥,٢ مليار دولار في نهاية العام ٢٠٢٢.

وعليه، تكون هذه الموجودات قد انخفضت بمقدار ٦٤٣ مليون دولار في العام ٢٠٢٣ مقابل انخفاضها بقيمة ٢,٦٤٤ مليون دولار في العام ٢٠٢٢.

وشملت هذه الموجودات في نهاية العام ٢٠٢٣ موجودات خارجية سائلة بقيمة ٩,٣ مليار دولار أميركي.

تأثر القطاع المصرفي اللبناني بالأزمة النظامية وضغوطها وتقلص حجمه منذ اندلاع الأزمة وإذا نظرنا إلى الميزانية المجمعة للقطاع المصرفي اللبناني نرى أن الودائع بالليرة اللبنانية انخفضت بنسبة ٣٥٪، والودائع بالعملة الأجنبية تراجعت ٣٢ مليار دولار أميركي أي بنسبة ٢٦٪، أما محفظة التسليفات للقطاع الخاص فهبطت ٣٣,٣ مليار دولار أميركي أي تراجع بنسبة ٨١٪ للتسليفات بالعملة الأجنبية، وكذلك تراجعت التسليفات بالليرة اللبنانية للقطاع الخاص بنسبة ٥٥,٤٪ وتراجع رأسماله من ٢١ مليار دولار أميركي في أول الأزمة في العام ٢٠١٩ إلى نحو ٥ مليارات دولار أميركي حالياً، وتكبدت المصارف خسائر توازي ٩٠٪ على سندات اليوروبوند التي تحملها، بسبب قرار الحكومة اللبنانية السابقة بالتعثر في تسديد سندات اليوروبوند وعدم بدء المفاوضات مع حاملي هذه السندات، إضافةً إلى الخسائر على مراكز القطع المفتوحة بالعملة الأجنبية التي بلغت ٨ مليارات دولار أميركي، فضلاً عن الخسائر التي تكبدتها المصارف من جراء تسديدات القروض التي منحت بالدولار للقطاع الخاص، والتي سددت بالليرة اللبنانية على سعر صرف ١٥٠٠ ليرة لبنانية أو عبر شيكات قيمتها أقل بكثير من القيمة الحقيقية للقرض كما باعت بعض المصارف جزءاً من أصولها في الخارج إن كان في مصر أو الأردن أو سوريا، وأغلق القطاع المصرفي ٢٩٪ من فروعه في لبنان وخسر عدداً كبيراً من موظفيه الذين كان يبلغ عددهم في أواخر العام ٢٠١٨ حوالي ٢١ ألف موظف أما اليوم فترجع عددهم إلى أقل من ١٦ ألف موظف.

استمر مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل في العام ٢٠٢٣ في محاولة التكيف مع الازمة القاسية والمخاطر الناشئة عنها في انتظار خطة الإنقاذ الشاملة من قبل الدولة اللبنانية، واستمر فقدان المصرف لإيراداته على ايداعاته ناهيك عن تعليق العوائد على سندات اليوروبوند للدولة اللبنانية بسبب توقفها الاختياري عن الدفع، وزيادة الأعباء التشغيلية نتيجة للمنحى التضخمي لأسعار السلع والخدمات، الا أن المصرف نجح في العام ٢٠٢٣ في تسجيل أرباح تشغيلية في نتيجة أعمال المصرف، كما تمكن المصرف خلال العام ٢٠٢٣ من تكوين مؤونات إضافية على سندات الدولة اليوروبوندز بقيمة ٦٢٤ مليار ليرة لبنانية.

من المتوقع أن يشهد النمو العالمي مزيداً من التباطؤ في عام ٢٠٢٤ ليصل إلى ٢,٤٪ في ظل تشديد السياسات النقدية، وتقييد الأوضاع المالية، وضعف التجارة والاستثمارات على مستوى العالم، وتشمل مخاطر التطورات السلبية التي تهدد الآفاق المستقبلية لجميع المناطق تصاعد وتيرة الصراعات، وزيادة التقلبات في أسعار الطاقة والغذاء، وضعف الطلب الخارجي، وتشديد الأوضاع المالية، والكوارث الطبيعية المرتبطة بتغير المناخ.

ومن المتوقع أن يتباطأ معدل النمو في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إلى ٢,٢٪ في العام ٢٠٢٣.

بعد مرور أربع سنوات على الأزمة الاقتصادية والمالية، لا يزال إطار الاقتصاد الكلي في لبنان يعاني ضعفاً هيكلياً، وتمثل آثار وانعكاسات الصراع الدائر المتمركز في لبنان وفلسطين المحتلة صدمة إضافية كبيرة لنموذج النمو الاقتصادي اللبناني غير المستقر.

وما لم يتم تنفيذ خطة شاملة لحل الأزمة، فلن تكون هناك استثمارات طويلة الأجل مجددة، وسيعاني لبنان مزيداً من التآكل في رأسماله المادي والبشري والاجتماعي والطبيعي. وعلى الرغم من صعوبة الأوضاع التي شهدتها العام ٢٠٢٢ إلا أن عام ٢٠٢٣ جاء أقل وطأة بسبب مساهمة أموال المغتربين التي تقدر بحوالي ٨ مليارات دولار أميركي والموسم السياحي الذي فاقت إيراداته ٤ مليارات دولار أميركي بنمو يقدر بنحو ٠,٥٪ كمؤشر إيجابي للاقتصاد اللبناني.

وقد شرع مصرف لبنان في إصلاحات محدودة، وسط استقرار نسبي في سعر صرف الدولار الأميركي. مع ذلك، لا يزال يتعين إدخال تغييرات جوهرية على الرقابة المصرفية وإدارة السياسات النقدية وسياسات سعر الصرف من جانب المصرف المركزي.

ولا يزال استمرار غياب تسوية منصفة للقطاع المصرفي تشتمل على توزيع مسبق للخسائر، وعمليات الإنقاذ وإعادة الهيكلة، يُقوّض آفاق التعافي في لبنان. كما أن العجز عن إقرار أي خطة حكومية للتعافي المالي والاقتصادي يبقى حتى الآن هو العائق الأساسي لعدم التوصل إلى اتفاق مع صندوق النقد الدولي.

وقد تسارع معدل التضخم الذي فاق ١٠٠٪ منذ عام ٢٠٢١ إلى ٢٣١٪ في عام ٢٠٢٣، ولا يزال الدين السيادي الذي بلغ ١٧٩,٢٪ من إجمالي الناتج المحلي في عام ٢٠٢٢ غير مستدام وسط انخفاض حاد في قيمة العملة وانكماش اقتصادي، وفي ظل غياب إعادة هيكلة شاملة للديون.

في العام ٢٠٢٣ لم يسجل أي تطورات ملحوظة في القطاع المصرفي لتأدية بدء عملية اصلاحه، او هيكلته أو تحديد مصير ٩٠ مليار دولار أميركي من الودائع المحتجزة، ومصير الفجوة المالية المقدر بحوالي ٧٢ مليار دولار أميركي. لكن لم يخل العام من بعض التغييرات الطفيفة

بلغت الموجودات في نهاية عام ٢٠٢٣ حوالي ١٢,٣٤٧ مليار ليرة لبنانية (سعر صرف ١٥٠٠٠ ليرة لبنانية مقابل الدولار الأميركي) مقابل ١,٤٥٤ مليار ليرة لبنانية في نهاية عام ٢٠٢٢ أي بزيادة بحوالي ٩٤٧٪ ويعود ذلك بغالبه إلى التغير ١٠ أضعاف بسعر الصرف. وبلغت الودائع لدى مصرف لبنان ١٠,٦٤٤ مليار ليرة لبنانية مقابل ١,١٠١ مليار ليرة لبنانية في نهاية عام ٢٠٢٢ أي بزيادة بحوالي ٨٦٧٪، كما بلغ صافي القروض و التسليفات حوالي ٨٦ مليار ليرة لبنانية مقابل ١١ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٢، تجدر الإشارة إلى أن المصرف، باعتماده على موارده الذاتية، تمكن من تحسين وضعية ديونه المتعثرة، ونتيجة للأرباح التي حققها والتحصيلات التي قام بها فاقت نسبة المخصصات إلى الديون المشكوك بتحصيلها ١٠٠٪، كما تمكن خلال العام ٢٠٢٣ من تسوية بعض الديون العالقة التي نتج عنها استرداد مؤونات وفوائد بقيمة ٣٨٥ مليار ليرة لبنانية.

بلغت الأرباح الصافية للمصرف ١٦,٠٠٥ مليون ليرة لبنانية مقارنة مع خسائر بقيمة (١٠,٦٦١) مليون ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٢ ويعود ذلك لارتفاع في صافي الدخل من الفوائد والإيرادات من العمليات المصرفية وعمليات القطع.

كما بلغ مجموع حقوق المساهمين للمصرف ٧٦١ مليار ليرة لبنانية نهاية العام ٢٠٢٣ مقابل ٢٧٥ مليار ليرة لبنانية نهاية العام ٢٠٢٢ أي بزيادة بحوالي ١٧٧٪، ويعود ذلك إلى التغير بالقيمة العادلة لاستثمارات المصرف بالأسهم، وعلى الرغم من ذلك بلغت نسبة الملاءة الاجمالية المطلوبة من مصرف لبنان ١٠,١٥٪ مع العلم أن الحد الأدنى الذي يفرضه مصرف لبنان هو ١٠,٥٪.

على الرغم من الظروف المحيطة والمخاطر العالية في الاسواق المالية لاسيما الاضطرابات وعدم الاستقرار المالي والسياسي والأمني في لبنان وتأثيره المباشر على القطاع المصرفي، وفي ضوء التطورات الإقليمية والحدودية الحالية وما لذلك من انعكاس على شهية المخاطرة لدى المستثمرين والمقرضين في لبنان، حرص مجلس إدارة مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل على ضمان الالتزام بالتوجهات الاستراتيجية المتبعة المرتبطة بأنشطة المصرف والمتعلقة بخطة عمل قصيرة الاجل لمعالجة الوضع القائم والتي تهدف بالدرجة الأولى إلى التقيد بالنسب والمعايير والمتطلبات الرأسمالية والرقابية والأنظمة المحددة من مصرف لبنان، كما وتغيير نموذج عمل المصرف من خلال تفعيل قاعدة الزبائن والتركيز على نشاط التجزئة وفقاً للظروف المالية الراجحة حالياً.

في الختام فإنه لا يسعنا كأعضاء مجلس إدارة سوى أن نشكر عملائنا على تفهمهم المستمر، والشكر موصول ايضاً لموظفينا على تفانيهم والالتزامهم، سائلين الله عز وجل للجميع دوام الصحة والعافية.

## مجلس الإدارة

## 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.

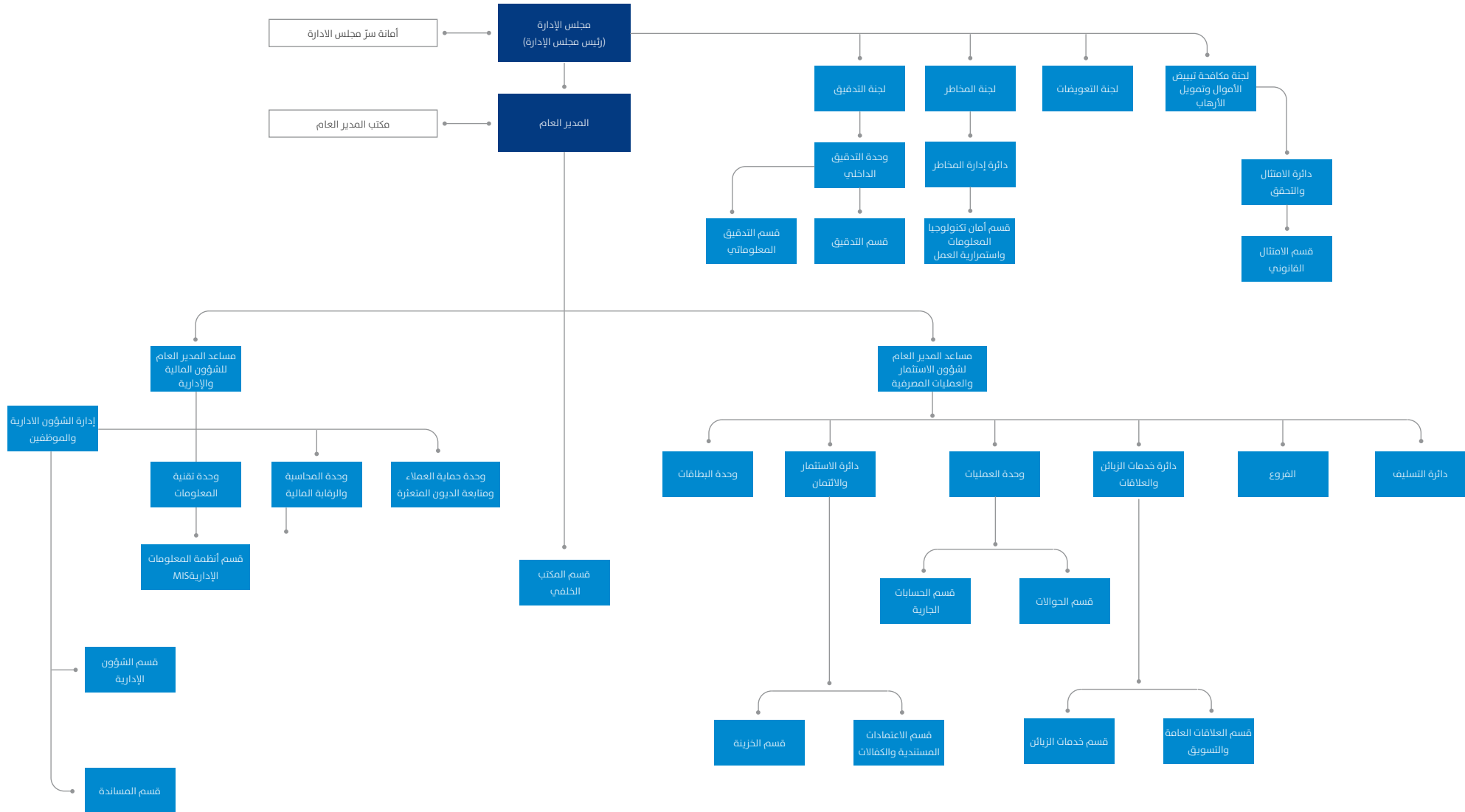
ويحرص المصرف على تطبيق وتعزيز وتطوير مبادئ الإدارة المصرفية الرشيدة لتحقيق هذه الغاية وتدعيم ثقة المساهمين والمودعين والعملاء والأطراف ذات العلاقة وإيماناً منه بدوره الإيجابي والمسؤول اتجاه المجتمع وبيئته الإقتصادية. كما يلتزم المصرف بتعاميم وتوجيهات مصرف لبنان ولجنة الرقابة على المصارف ويقوم على ضوئها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

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

نعرض فيما يلي اللجان المنبثقة عن مجلس الادارة اضافة الى اللجان التنفيذية لاتخاذ قرارات رئيسية وبعض لجان الادارة العليا كما هو موضح أدناه:



# الهيكل التنظيمي



## لجان مجالس الإدارة

### لجنة التدقيق



- التأكد من مؤهلات واستقلالية 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 والاشراف على اعمال وحدة التدقيق الداخلي وتدقيق تكنولوجيا المعلومات والاطلاع والمتابعة لتقارير الاجهزة الرقابية.

### لجنة التعويضات



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

### لجنة مكافحة تبييض الأموال وتمويل الإرهاب



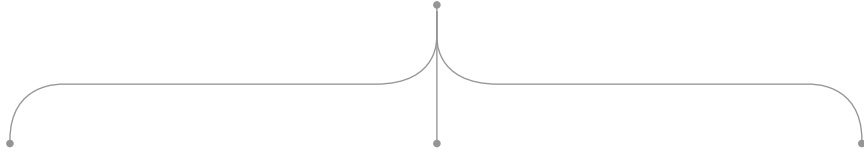
- مساندة مجلس الادارة في ممارسة مهامه ودوره الاشرافي في اطار مكافحة تبييض الاموال وتمويل الارهاب وتقييم المخاطر ذات الصلة ومساعدته على اتخاذ القرارات المناسبة بهذا الخصوص.
- مراجعة التقارير المحالة إليها من "وحدة التحقق" ومن "وحدة التدقيق الداخلي" بشأن الاجراءات المتبعة، الضوابط الداخلية، والعمليات غير الاعتيادية والحسابات المصنفة ذات مخاطر عالية وفق المقاربة المبينة على المخاطر لجهة الايداعات والسحوبات النقدية والتحويلات والإعفاءات من تعبئة الـ CTS وارتباطها بنشاطات اقتصادية، واتخاذ 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 لادارة 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 استمرارية العمل وخطة التعافي.
- مراجعة وتقييم أنظمة المخاطر في المصرف.
- اطلاع مجلس الإدارة على كافة المعطيات لمساعدته في دوره الاشرافي والتأكد من حسن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS9.

## اللجان التنفيذية لإتخاذ قرارات رئيسية



### لجنة التسليف



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

### لجنة المشـاركات والمسـاهمات



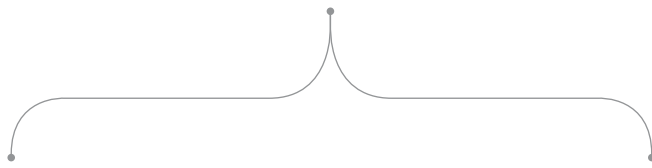
- اتخاذ القرارات المتعلقة بعمليات المساهمة والمشاركة، عمليات الدمج والاستحواذ، والتوظيف العقاري، وفقاً للاستراتيجيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وضمن المعايير المحددة من قبله لتحمل المخاطر.
- تنويع استخدامات المصرف لمصادر أمواله الخاصة لا سيما الأموال الخاصة الحرة منها.

### لجنة إدارة الموجهودات والمطلوبـيات



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

## بعض لجان الإدارة العليا



### لجنة إعداد خطة إستراتيجية العمل



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

### لجنة أمن 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 واعتماد خطط بديلة لضمان استمرارية 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 احترام التشريعات والأنظمة والسياسات والإجراءات الداخلية. تتوزع أنظمة الرقابة الداخلية في مصرف شمال أفريقيا التجاري ش.م.ل. كالتالي:

### وحدة التدقيق الداخلي

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

التدقيق الداخلي على القيام بهذه الوظيفة من خلال إتباع أسلوب منهجي ومنظم في مهام التدقيق التي تقوم بها من أجل تقييم وتحسين فاعلية وكفاءة الحوكمة وإدارة المخاطر وأنظمة الرقابة في المصرف.

إن التدقيق الداخلي هي وظيفة ترمينية (Assurance) وإستشارية (Consulting) تهدف إلى إعطاء قيمة مضافة وتحسين العمليات ومساعدة المصرف في تحقيق أهدافه وذلك من خلال عملية تقييمها المستقلة والموضوعية لجميع أعمال المصرف وأنشطته. وتعمل وحدة

## 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 استراتيجيته. كذلك تعمل السياسة الشاملة لإدارة المخاطر في المصرف على تعريف المخاطر وتحديد مستويات قبولها بالإضافة إلى وسائل قياسها وإدارتها، وتعريف أدوار ومسؤوليات كافة الجهات المعنية مع نشر ثقافة مواجهة وإدارة المخاطر على كافة المستويات. إن المصرف يضمن استقلالية إدارة المخاطر، ويوازي بعناية أهدافه المرسومة مع المخاطر المقبولة لديه. وقد اعتمد المصرف سياسات وآليات شاملة لإدارة المخاطر، وذلك بهدف تحديد المخاطر وتقييمها ورصدها ومراقبتها والحد منها.

### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء الأطراف الأخرى على اختلاف أنواعها بالتزاماتها عند استحقاقها.

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

### مخاطر 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 والاختبار لخطة استمرارية العمل وإنشاء قاعدة لتجميع البيانات وكافة المعلومات المتعلقة بالحوادث التشغيلية وبالخسائر الناجمة عنها.

### نسب الملاءة

يلتزم المصرف بكافة متطلبات الجهات الرقابية لكفاية رأس المال المتعلقة بالحد الأدنى لرساميل المصارف ونسب الرافعة المالية، و نسب احتساب السيولة، ومؤشرات الرقابة الإحترازية الكلية للحد من التقلبات المحتملة في الدورات الإقتصادية. يقوم المصرف باحتساب 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 احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية، ومخاطر التقلبات في أسعار الصرف التي تؤثر على قيم الأدوات المالية.

### مخاطر السيولة

يلتزم المصرف بالسياسات والاستراتيجيات الخاصة بإدارة مخاطر السيولة المعتمدة من مجلس الإدارة، والمحافظة على نسب تغطية سيولة ملائمة، حيث تقوم إدارة المخاطر بضبط ومراقبة قدرة المصرف على الوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية الحالية أو المستقبلية دون اللجوء إلى إجراءات استثنائية قد تعرض مركزه المالي للخطر، وتخفيف هذه المخاطر عن طريق التقليل من الاعتماد على مصادر التمويل الأكثر تقلباً، والتوظيف في الأدوات المالية ذات الجودة العالية.

## التقييم الذاتي لكفاية رأس المال

## الإطار العملي لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)

### خطة التعافي

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

يقوم المصرف بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لجهة تحديد معايير احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة وتصنيف الأصول المالية ، والافصاحات المطلوبة في التقارير المالية.

### خطة إستمرارية العمل

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

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

## دائرة الإمتثال

### ١. وحدة الإمتثال القانوني

يوكب المصرف التشريعات القانونية التي تصدر عن الهيئات الرقابية باستمرار . وفي هذا الإطار تتابع وحدة الإمتثال القانوني قضايا الامتثال في المصرف في ما يخص سياساته الداخلية لمتطلبات القوانين والتعاميم الصادرة عن الجهات الرقابية واتخاذ التدابير اللازمة للإحاطة بمخاطر عدم الامتثال والحد منها. تعزز وتطور منهجيات المراقبة الخاصة بها وتقدم المشورة الى الإدارة العليا التنفيذية في ما يخص الإمتثال، كما تتابع تقييم مدى فعالية الإجراءات المتخذة وتفيد العاملين بالسياسات الموضوعية من قبل المصرف. كم تقوم وحدة الامتثال القانوني أيضاً بضمان امتثال المصرف لمتطلبات قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (FATCA) وقانون تبادل المعلومات للأغراض الضريبية (CRS) وتتخذ الإجراءات اللازمة لتقليل مخاطر عدم الامتثال المرتبطة بهما.

### 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 ولفزيرغ 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 الارتقاء ببرنامج الامتثال المعتمد الى 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.

## وحدة أمان تكنولوجيا المعلومات وإستمرارية العمل

وعلى منح 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.

يعمل المصرف جاهداً على توفير أعلى درجات الحوكمة على أساس التقييمات التي تم إجراؤها سابقاً، ومن خلال طرح العديد من الحلول الأمنية المعتمدة عالمياً والمكتسبة لحماية أصول المصرف بالإضافة إلى الكشف المبكر عن أي سلوك غير طبيعي أو مريب.

يلتزم المصرف بالأنظمة والتعاميم المحلية وبالمارسرات 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.

## ج. التحليل المالي للمصرف



شهد القطاع المصرفي اللبناني خلال العام ٢٠٢٣ استمراراً للأزمة الحادة التي بدأت منذ العام ٢٠١٩ وتأثرت المصارف اللبنانية نتيجة تدهور الوضع الاقتصادي حيث نتج عنها تحديات كبيرة على مستوى السيولة. كما استمرت التضخمات الثلاثية الأرقام نتيجة تدهور قيمة العملة المحلية حيث اعتمد المصرف سعر الصرف الرسمي الصادر عن مصرف لبنان ١٥,٠٠٠ ليرة في اعداد البيانات المالية. إن هذا التغيير ينتج عنه ارتفاعاً بارزاً في قيمة الموجودات.

ان عملية تغيير سعر الصرف الرسمي من ١٥٠٧,٥ الى ١٥,٠٠٠ ليرة للدولار الواحد نتج عنها أرباح فروقات اعادة تقييم مراكز القطع بحدود ٢٠٠ مليار ليرة لبنانية.

استطاع المصرف خلال العام ٢٠٢٣ من تغطية مراكز القطع وتكوين مؤونات اضافية على سندات الدولة اللبنانية بالعملات الاجنبية بقيمة ٦٢٤ مليار ليرة لبنانية الامر الذي يعزز من قيمة المخصصات .

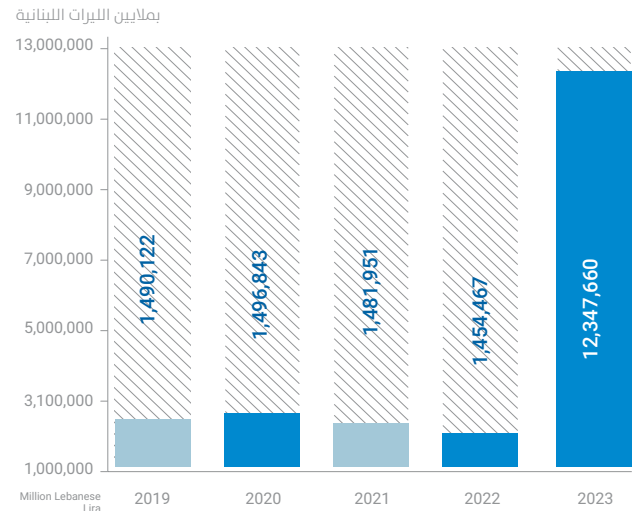
كما حافظ المصرف على حجم موجوداته التي وصلت الى ١٢,٣٤٧ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٣ . وتمكن المصرف من تحقيق أرباحاً بمبلغ ١٧ مليار ليرة لبنانية.

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

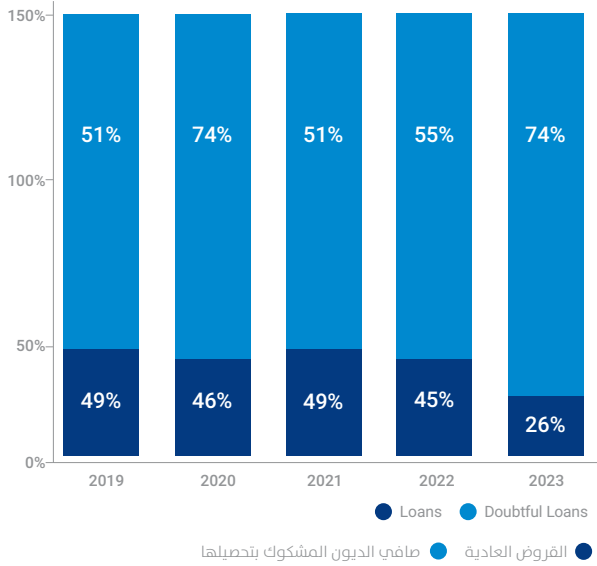
## أولاً. الموجودات:

حافظ المصرف بشكل عام على حجم موجوداته خلال الفترة الممتدة من العام ٢٠١٩ حتى العام ٢٠٢٣ رغم الظروف المشار إليها سابقاً. وقد بلغت موجودات المصرف حتى نهاية العام ٢٠٢٣ ما قيمته ١٢,٣٤٧ مليار ل.ل. مقابل ١,٤٥٤ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٢ نتيجة تغير سعر الصرف الرسمي.

### مجموع الموجودات



### نسب توزيع الموجودات:



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

انتهج المصرف في السنوات الأخيرة سياسة متحفظة في توظيف الأموال والتوجه نحو الحسابات لدى مصرف لبنان إضافة الى محفظة المصرف المالية المتمثلة بسندات الدولة اللبنانية و سندات يورو بوندز. هذه التوظيفات و الحسابات تشكل ما نسبته ٩٦٪ من إجمالي الموجودات حتى نهاية العام ٢٠٢٣، محافظاً بذلك المصرف على نسب سيولة مقبولة وذلك نتيجة للوضع القائم في السوق اللبناني

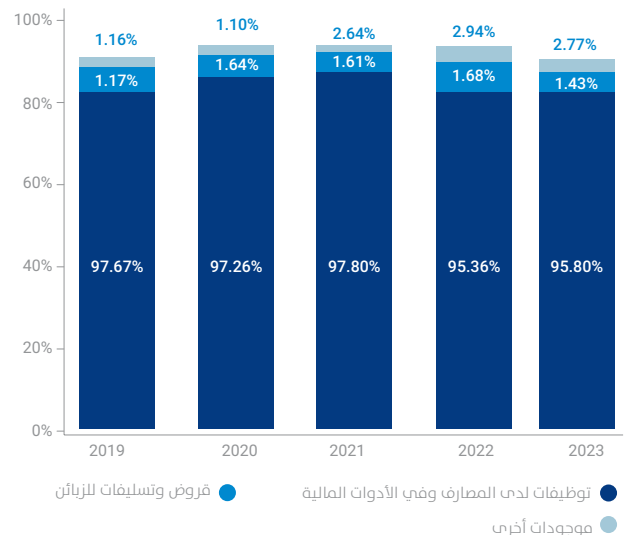
### ٢. التوظيفات لدى المصارف:

تعتبر محفظة التوظيفات لدى مصرف لبنان من أبرز المحافظ في المصرف حيث تشكل ٧٨٪ من إجمالي موجودات المصرف لغياب فرص التوظيف في هذه الفترة. حيث عمل المصرف على الإبقاء على توظيفات قصيرة ومتوسطة الأمد متمثلة بودائع لأجل لدى مصرف لبنان. وهذه التوظيفات تتضمن الإحتياطيات والتوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان.

### ٣. محفظة الأدوات المالية:

تشكل محفظة الادوات المالية ١٧٪ من إجمالي موجودات المصرف حتى نهاية العام ٢٠٢٣. وقد شهدت المحفظة تحولاً ملحوظاً خلال الفترة السابقة 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 الائتمانية المتوقعة بنسبة ٨٪ وهي تفوق نسبة ٧٥٪ المطلوبة من مصرف لبنان.

### التغير في نسب توزيع الموجودات

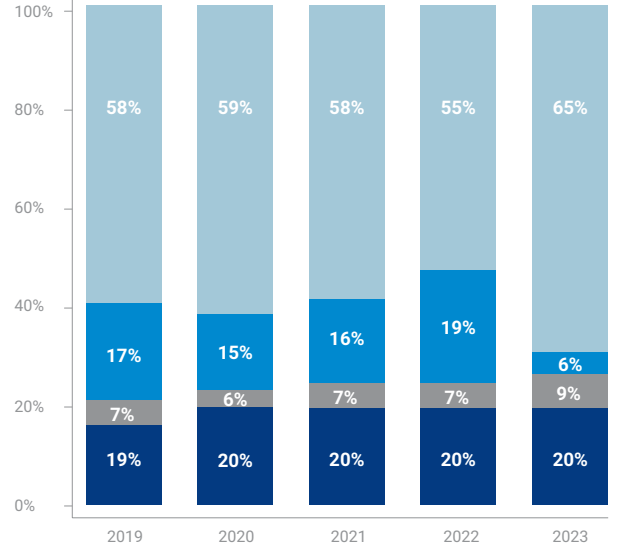
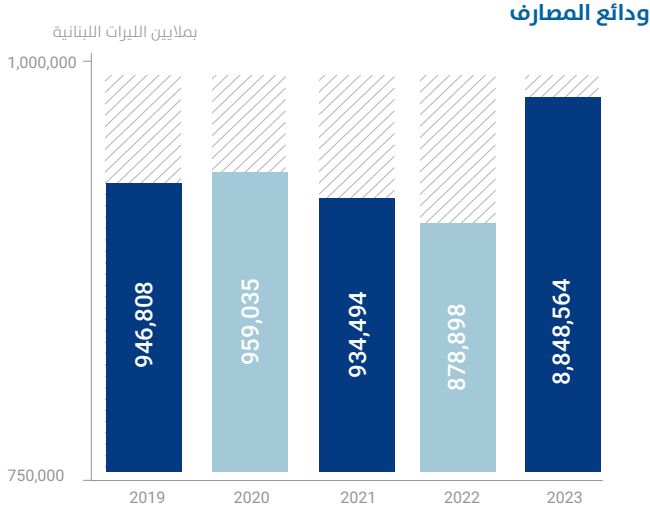


## ثانياً. المطلوبات وحقوق المساهمين:

### ٢. ودائع المصارف:

ساهمت الجهود المبذولة خلال السنوات السابقة في استقطاب ودائع من مصارف ومؤسسات مالية غير مقيمة بنمو ودائع المصارف، وشكلت هذه الودائع ما نسبته ٧٢٪ من إجمالي مصادر أموال المصرف. وتمثل ودائع المؤسسة الأم والجهات المرتبطة الحيز الأكبر لهذه الودائع.

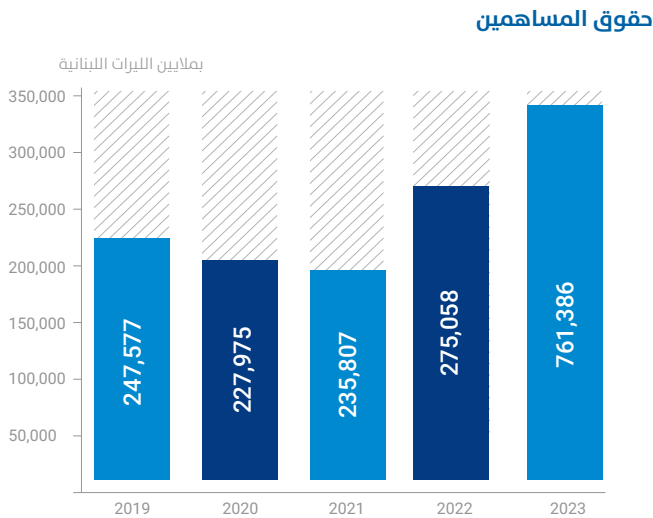
يعتمد المصرف في مصادر امواله بشكل اساسي على الودائع الماخوذ من المصارف غير المقيمة التي تشكل الحيز الأكبر لهذه المصادر بنسبة ٧٢٪. فيما تمثل الاموال الخاصة ما نسبته ٦٪ من هذه المصادر حتى نهاية العام ٢٠٢٣.



### ٣. حقوق المساهمين:

عملاً بمتطلبات لجنة بازل ٣ ومصرف لبنان وللمحافظة على نسب ملاءة وسيولة عالية، عمل المصرف ضمن خطة تدعيم رأس المال على زيادة أمواله الخاصة من مصادر ذاتية عبر تدوير الأرباح وتكوين الإحتياطيات اللازمة حيث وصلت الأرباح المدورة الى ١٩ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٣. وتتميز أموال المصرف الخاصة بأنها ضمن فئة حقوق حملة الأسهم العادية، وقد بلغت الاموال الخاصة ٧٦١ مليار ليرة لبنانية في نهاية العام ٢٠٢٣ ناتجة عن فروقات اعادة تقييم المحفظة الاستثمارية. علما ان المصرف قد قام بزيادة المقدمات النقدية المخصصة لرأس المال بمبلغ ٤١ مليون دولار امريكي خلال العام ٢٠٢٢.

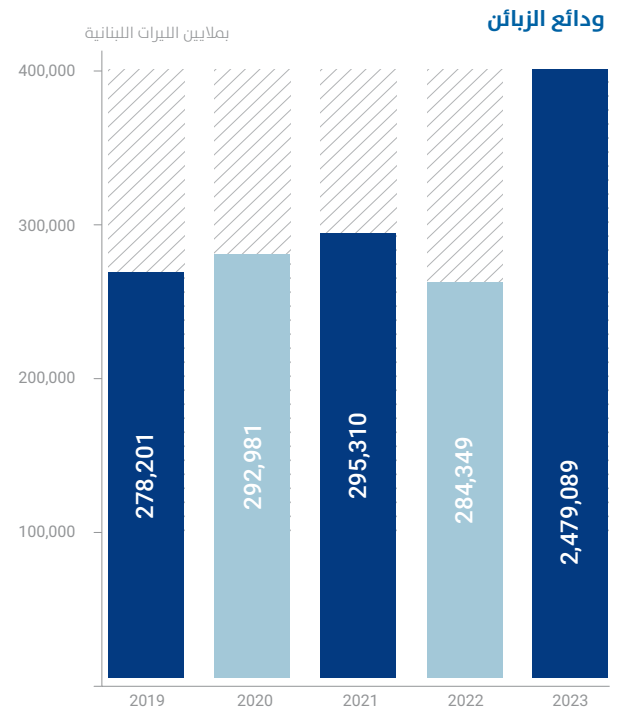
وجاء التطور في حقوق المساهمين خلال السنوات الخمس السابقة على الشكل التالي:



	2019	2020	2021	2022	2023
حقوق المساهمين	247,577	227,975	235,807	275,058	761,386

### ١. ودائع الزبائن:

شكلت محفظة ودائع الزبائن ما نسبته ٢٠٪ من إجمالي مصادر الاموال في نهاية العام ٢٠٢٣ حيث ارتفعت بشكل ملحوظ خلال العام ٢٠٢٣ نتيجة تغير سعر الصرف الرسمي.



## ثالثاً. الأرباح والخسائر:

### ٣. الأعباء الإدارية والعمومية:

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

### ١. صافي الدخل من الفوائد:

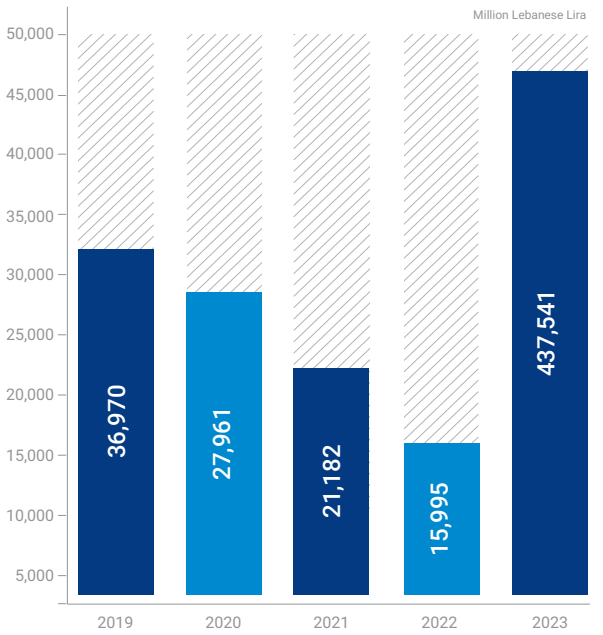
يحافظ المصرف على صافي الدخل من الفوائد خلال السنوات السابقة وشهد العام ٢٠١٩ ارتفاعاً ملحوظاً نتيجة ارتفاع أسعار الفوائد خلال العام ٢٠١٩ ليعود ويتراجع في نهاية العام ٢٠٢٣ نتيجة لتعليق الفوائد على سندات الدولة اللبنانية (يوروبوندرز) وانخفاض الفوائد المحصلة في التوظيفات لدى مصرف لبنان.

### ٤. صافي الأرباح:

اتخذ المصرف اجراءات تحويلية تتماشى مع المستجدات الامر الذي يتطلب تكوين مؤونات الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام ٢٠٢٣ حيث تم تكوين مؤونات اضافية على سندات الدولة اليوروبوندرز بقيمة ١٢٤ مليار ليرة لبنانية. كما وبلغت النتيجة النهائية لحساب "الأرباح والخسائر" بالمصرف في نهاية العام ٢٠٢٣ أرباح بقيمة ١٦,٠٠٠ مليون ليرة لبنانية.

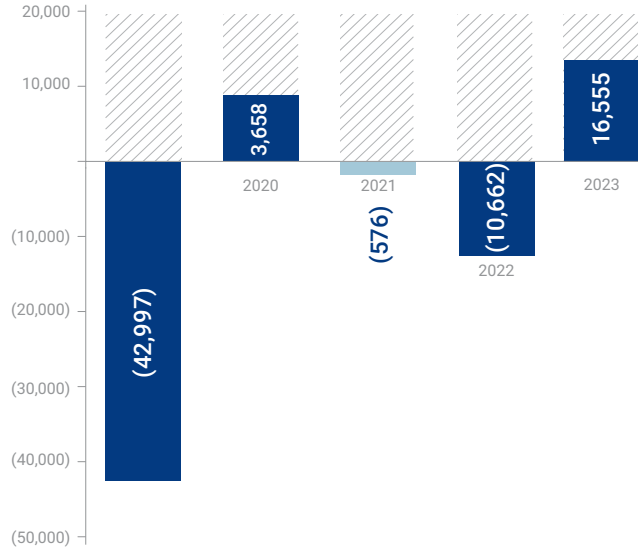
### صافي الفوائد

بملايين الليرات اللبنانية



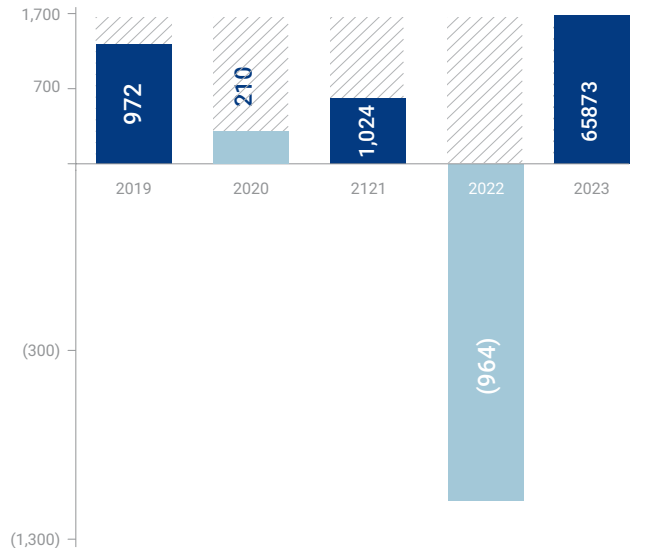
### صافي الأرباح

بملايين الليرات اللبنانية



### 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:

2023	2022	2021	2020	2019	
7.15%	27.59%	23.03%	19.31%	19.31%	نسبة الاموال الخاصة الاجمالية على مجموع الموجودات المرجحة
12.0%	11.25%	10.5%	10.5%	10.5%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
6.2%	26.41%	21.80%	18.13%	18.13%	نسبة الاموال الخاصة الاساسية الصافية على مجموع الموجودات المرجحة
10.0%	9.25%	8.5%	8.5%	8.5%	النسبة المحددة من مصرف لبنان
6.2%	26.41%	21.80%	18.13%	18.13%	نسبة حقوق حملة الاسهم العادية على مجموع الموجودات المرجحة
8.5%	7.75%	7%	7%	7%	النسبة المحددة من مصرف لبنان



## الجمعية العمومية

عقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين إجتماعها السنوي في ٢٦-٧-٢٠٢٤ وصادقت فيه على تقرير مجلس الادارة والميزانية العمومية وحساب الارباح والخسائر لسنة ٢٠٢٣.

# ٤٠



البيانات المالية الختامية  
وتقرير مدققي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣

• 0



# الفهرس

٧ - ٣

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

٠١

٨  
٩  
١٠  
١١  
١٢ - ١٣  
١٤ - ١٤

## 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

٠٢

# تقرير مدققي الحسابات المستقل

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

## الرأي السلبي

لقد دققنا البيانات المالية لمصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل. ("المصرف") والتي تشمل بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، وبيان الأرباح والخسائر، وبيان الأرباح والخسائر 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 الجوهرى للأمر المشار إليها في فقرة "اساس الرأي السلبي" من تقريرنا، ان البيانات المالية المرفقة لا تظهر بصورة عادلة، الوضع المالي للمصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ وأدائه المالي وتغييرات في حقوق المساهمين وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

## أساس الرأي السلبي

١. كما جاء في الإيضاح رقم ٢ أدناه، لم يطبق المصرف متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ "التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع" في اعداد البيانات المالية للسنوات المالية للعامين ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣، إذ شهدت الليرة اللبنانية تدهور كبير في قيمتها منذ العام ٢٠٢٠ (يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩، ان تقوم المنشأة ذات عملة وظيفية بالدخول بعملية اقتصاد مرتفع التضخم، بالتعبير عن بياناتها المالية و الأرقام المقابلة للفترة السابقة بوحدة قياس جارية بتاريخ التقرير).

وفي احتساب المعدلات المتوقعة للفترة القادمة (Forecasted rates) ومعدلات الخصم (Discounted rates) المستخدمة في تقديرات المصرف المحاسبية .

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 اثر الخروج عن هذه المتطلبات على البيانات المالية.

كان قد تم ايضاً تعديل رأينا في العام السابق فيما يتعلق بهذا الأمر.

٢ - خلافاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ٢١ IAS، قامت الإدارة بتحويل موجودات ومطلوبات المصرف المقومة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات بالعملات الأجنبية المفصلة في الإيضاح رقم ١ وذلك على أساس سعر الصرف الرسمي.

نود الإشارة الى وجود أسعار صرف أخرى معتمدة من خلال آليات الصرف القانونية المتاحة وهي تختلف بشكل كبير عن سعر الصرف الرسمي المعلن عند تحويل المعاملات والموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية.

لو قامت الإدارة بتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١، من خلال تحويل المعاملات والموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية، باستخدام سعر الصرف الذي كان من الممكن تسوية التدفقات النقدية المستقبلية التي تمثلها المعاملة او الرصيد المعتمد في تاريخ تنفيذ العمليات، لكان العديد من عناصر البيانات المالية المرفقة، بما في ذلك الإفصاحات، قد تأثرت بشكل جوهري.

لم تتمكن من تحديد تأثير هذا الأمر على البيانات المالية.

٣. كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣، بلغت ودائع المصرف لدى مصرف لبنان ١,١ تريليون ل ل (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ١,١ تريليون ليرة) وبلغت محفظة المصرف من أوراق خزينة الحكومة اللبنانية وشهادات الإيداع (كأصول مالية بالتكلفة المطفئة) بقيمة ٥٠٤ مليار ليرة لبنانية (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ١٩٠ مليار ليرة لبنانية).

كما بلغت القروض قيمة ٦٨ مليار ليرة لبنانية (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ١١,٣ مليار ليرة لبنانية)، وأرصدة أخرى لدى المصارف وأصول أخرى

بقيمة ٤٨٤ مليار ليرة لبنانية (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٩٢ مليار ليرة لبنانية)، وتمثل ٤٪ من إجمالي أصول المصرف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٦٪).

بناء لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ٩ IFR، قامت إدارة المصرف، في العام ٢٠٢٣، باحتساب مؤونة الخسائر الإئتمانية المتوقعة وتسجيلها على هذه الحسابات إذ تم تكوين مؤونة بنسبة بلغت ٩٨ ٪ مقابل القروض المتعثرة و ٨٨ ٪ مقابل السندات اليوروبوند، وفقاً لمتطلبات ٩ IFRS وتعاهيم مصرف لبنان.

خلافاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي IFRS ١٣ (المتعلق بقياس القيمة العادلة)، لم تتمكن الإدارة بتقديم الإفصاحات المطلوبة بشأن القيمة العادلة للأصول والأدوات المالية المذكورة أعلاه.

وبالتالي فإن العديد من العناصر والإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية المرفقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ ستكون مختلفة جوهرياً.

لم تتمكن من تحديد تأثيرات حل هذه إلتباسات على القوائم المالية والإفصاحات.

٤. تم ادراج الإستثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الوضع المالي بقيمة ٦٤٧ مليار ل ل في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٦٠ مليار ل ل).

ادرجت ادارة المصرف هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة باستخدام المدخلات في تحديد القيمة العادلة والتي لا تشير الى الواقع الإقتصادي وظروف السوق السائدة في لبنان في تاريخ التقرير نتيجة عدم وضوح الرؤيا وعدم اليقين، مما يشكل خروجاً عن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

لم تتمكن من تحديد التعديلات اللازمة على هذه الأرصدة.

0. 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 ، المخاطر القانونية، الربحية ، والإجراءات المستقبلية ذات الصلة وخطط وعوامل التخفيف.

في غياب أية أدلة بديلة متاحة لنا، لم نتمكن من تكوين رأي حول قابلية تطبيق مبدأ الإستمرارية وقد تؤدي الظروف، تزامناً مع تأثيرها على البيانات المالية في حال كان مبدأ الإستمرارية غير مناسب، الى عدم قدرة المصرف على تحقيق موجوداته والوفاء بالتزاماته في سياق الأعمال الإعتيادية. إن البيانات المالية لا توضح بشكل كاف عن هذا الواقع.

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 أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا السلبي.

## امور التدقيق الرئيسية

ان امور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.

باستثناء الأمور المشار إليها في فقرة "أساس الرأي السلبي " في تقريرنا، لم نحدد أمور تدقيق رئيسية أخرى للإفصاح عنها في تقريرنا.

## معلومات أخرى

ان الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتم تضمينها في التقرير السنوي من خارج البيانات المالية المرفقة مع تقرير مدقق الحسابات.

اننا نتوقع ان يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا ولا يشمل رأينا حول البيانات المالية هذه المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد او استنتاج حولها.

تتصدر مسؤوليتنا في حدود قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقدر فيما اذا كانت غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية او المعلومات التي اطلعنا عليها من خلال تدقيقنا او ان هذه المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهريّة.

مسؤوليات اعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية للمصرف إن اعضاء مجلس الإدارة والقيمين على الحوكمة "الإدارة" مسؤولون عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كذلك ان الإدارة مسؤولة عن الضبط الداخلي الذي تراه ضرورياً لتمكينها من اعداد بيانات مالية خالية من اخطاء جوهريّة 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 واعتماد مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المصرف أو وقف عملياته، أو عندما لا يتوفر لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ان القيمين على الحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمصرف.

## مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك إصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا.

ان التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، لكن لا يضمن أن عمية 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 جوهريّة 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 لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق، كما نقوم أيضاً:

• بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة 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.

ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا.

ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمنشأة الى 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 ٢٩ أيار ٢٠٢٤  
صيداني وشركاهم

RSM Lebanon

• بالإطلاع 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 الإفصاحات المتعلقة بها المعدلة من قبل الإدارة. باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية الحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، استنتاج عما إذا كان هناك حالة جوهريّة من عدم اليقين متعلّقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً هامة حول قدرة المنشأة على الإستمرار .

وفي حال الإستنتاج بوجود حالة جوهريّة من عدم اليقين ، يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا الى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا.

# البيانات المالية

## أ. بيان الوضع المالي

٣١ كانون الأول،

الموجودات	إيضاح	2023	2022
<b>بآلاف الليرة اللبنانية</b>			
الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان	3	10,643,928,808	1,100,941,225
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	4	130,132,162	19,614,530
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	5	206,294,836	22,240,676
قروض وتسليفات للزبائن	6	68,102,473	11,306,266
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	7	23,504,010	2,275,631
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	7	623,597,475	57,606,346
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	7	504,448,194	190,062,295
ممتلكات ومعدات	9	37,939,189	38,806,284
اصول ثابتة غير مادية	10	-	27,585
موجودات اخرى	11	109,713,059	11,586,085
<b>مجموع الموجودات</b>		<b>12,347,660,206</b>	<b>1,454,466,923</b>
<b>المطلوبات</b>			
ودائع من مؤسسات الاصدار	12	805,116,612	80,875,437
ودائع من مصارف ومؤسسات مالية	13	77,024,883	7,477,284
ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	14	7,966,422,147	790,545,660
ودائع وحسابات الزبائن	15	2,479,089,256	284,349,294
مطلوبات اخرى	16	225,203,180	8,766,889
مؤونات	17	33,418,384	7,394,705
<b>مجموع المطلوبات</b>		<b>11,586,274,462</b>	<b>1,179,409,269</b>
<b>حقوق المساهمين</b>			
رأس المال	18	15,000,000	15,000,000
مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال	18	210,296,250	210,296,250
احتياطيات	19	77,444,023	77,444,023
التغيير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	7	422,619,761	(47,152,868)
ارباح سابقة مدورة		19,470,249	30,131,794
(أرباح)خسارة السنة		16,555,461	(10,661,545)
<b>مجموع حقوق المساهمين</b>		<b>761,385,744</b>	<b>275,057,654</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>		<b>12,347,660,206</b>	<b>1,454,466,923</b>
<b>أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية</b>			
تعهدات بكفالات وتكفلات		5,382,608	1,054,256

إن الإفصاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية ويجب أن تقرأ معها.



## ب. بيان الأرباح أو الخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول			إيضاح	بالآلاف الليرة اللبنانية
2022	2023			
31,846,885	452,502,021			إيرادات الفوائد
(3,427,953)	(4,930,502)			ينزل : ضريبة مقطوعة على الفوائد
28,418,932	447,571,519	20		إيرادات الفوائد، صافي ضرائب مقطوعة
(12,423,820)	(10,029,709)	21		أعباء الفوائد
15,995,112	437,541,810			صافي إيرادات (أعباء) الفوائد
255,088	66,902,461	22		إيرادات الرسوم والعمولات
(1,219,040)	(1,029,743)			أعباء الرسوم والعمولات
(963,952)	65,872,718			صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(312,269)	2,410,897	23		صافي خسارة على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
243,497	200,911,699			أرباح (خسائر) فروقات القطع
14,962,388	706,737,124			صافي الإيرادات المالية
(42,313)	(606,079,360)	29		مؤونة خسائر ائتمانية متوقعة
14,920,075	100,657,764			صافي أرباح الإيرادات المالية بعد مؤونة خسائر ائتمانية متوقعة
(18,800,880)	(62,783,518)	24		رواتب وأجور وملحقاتها
(2,309,911)	(1,724,631)	9 & 10		إستهلاكات وإطفاءات ومخصص تدني القيمة
(5,928,497)	(24,424,497)	25		مصاريف ادارية وعمومية
1,457,668	10,149,649			إيرادات اخرى
(25,581,620)	(78,852,997)			إجمالي الاعباء التشغيلية
(10,661,545)	21,804,767			(أرباح) (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
-	(5,249,306)			أعباء ضريبة الدخل
<b>(10,661,545)</b>	<b>16,555,461</b>			<b>أرباح (خسارة) السنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات ويجب أن تقرأ معها

## ج. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
2022	2023
<b>بالآلاف الليرة اللبنانية</b>	
(10,661,545)	16,555,461
<b>أرباح / (خسارة) السنة</b>	
دخل شامل آخر:	
بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر:	
(14,331,789)	391,900,769
2,436,404	77,871,860
أرباح (خسائر) غير محققة على أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
•ضرائب آجلة	
(11,895,385)	469,772,629
مجموع الدخل الشامل الآخر	
(22,556,930)	486,328,090
<b>مجموع أرباح (خسارة) الشاملة للسنة</b>	

## د. بيان التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع	أرباح (خسارة) / أرباح السنة	أرباح سابقة مدورة	التغير المتراكم في القيمة العادلة لإستثمارات في أوراق مالية	إحتياطيات	مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال	رأس المال	
<b>بالآلاف الليرة اللبنانية</b>							
235,807,081	(575,963)	31,195,172	(35,257,483)	76,956,605	148,488,750	15,000,000	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١
-	575,963	(575,963)	-	-	-	-	تخصيص ارباح عام ٢٠٢١
(10,661,545)	(10,661,545)	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠٢٢
-	-	(487,418)	-	487,418	-	-	تخصيص الإحتياطيات
61,807,500	-	-	-	-	61,807,500	-	زيادة في المساهمة النقدية في رأس المال
(11,895,382)	-	3	(11,895,385)	-	-	-	- مذكرة ١٨ حركة أخرى
275,057,654	(10,661,545)	30,131,794	(47,152,868)	77,444,023	210,296,250	15,000,000	<b>الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢</b>
-	10,661,545	(10,661,545)	-	-	-	-	تخصيص خسارة عام ٢٠٢٢
16,555,461	16,555,461	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل لعام ٢٠٢٣
469,772,629	-	-	469,772,629	-	-	-	حركة أخرى
761,385,744	16,555,461	19,470,249	422,619,761	77,444,023	210,296,250	15,000,000	<b>الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢</b>

ان الإفصاحات المرفقة تشكل جزءاً أساسياً من البيانات المالية ويجب أن تقرأ معها.

## هـ . بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول			
2022	2023	إيضاح	بالآلاف الليرة اللبنانية
<b>التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية</b>			
(10,661,545)	16,555,461		أرباح/(خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل تعديلات لـ :
2,309,911	1,724,631		الإستهلاكات والاطفاءات
349,247	4,599,482		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
42,313	3,752,032,209		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
1,380,381	1,723,652		مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين
(992,828)	-		مؤونات أخرى
(36,978)	(7,010,379)		ايرادات انصبة الارباح
(28,418,932)	(449,508,307)		ايرادات الفوائد
12,423,820	11,569,167		اعباء الفوائد
97,122,753	(2,925,466,910)		صافي التغير في ودائع الزامية لدى مصرف لبنان وودائع تزيد استحقاقاتها عن ثلاثة اشهر
6,606,519	62,691,614		صافي التغير في ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية تزيد استحقاقاتها عن ثلاثة اشهر
-	(21,228,378)		صافي التغير في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
-	(565,991,129)		صافي التغير في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(1,652,950,579)		صافي التغير في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
(9,621,040)	-		اصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان
1,133,311	(2,553,964,219)		صافي التغير في قروض وتسليفات للزبائن
2,189,760	98,126,975		صافي التغير في موجودات اخرى
(68,178)	69,547,599		صافي التغير في ودائع من مصارف ومؤسسات مالية
10,960,584	2,195,081,209		صافي التغير في ودائع وحسابات الزبائن
(367,867)	216,436,291		صافي التغير في مطلوبات اخرى
(1,175,877)	27,427,444		تعويضات نهاية خدمة الموظفين مدفوعة
<b>83,175,354</b>	<b>(1,718,604,167)</b>		
871,012	7,664,355		ضريبة دخل مدفوعة
36,978	7,010,379		انصبة ارباح مقبوضة
28,418,932	449,508,307		فوائد مقبوضة
(12,423,820)	(11,569,167)		فوائد مدفوعة
<b>16,903,102</b>	<b>452,613,874</b>		<b>صافي النقد الناتج من النشاطات التشغيلية</b>
<b>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية:</b>			
61,807,500	-		زيادة في مقدمات نقدية مخصصة لرأس المال
-	849,970,531		إعادة تقييم البنود النقدية (بعد الضريبة)
565,024	724,241,175		صافي التغير في ودائع من مؤسسات الاصدار
3	-		حركة أخرى
5,441,567	7,175,876,487		صافي التغير في ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
67,814,094	8,750,088,193		صافي النقد الناتج من النشاطات التمويلية
(167,892,650)	7,484,097,900		صافي الزيادة في النقد وما يوازي النقد
937,273,437	769,380,787		النقد وما يوازي النقد في بداية السنة
<b>769,380,787</b>	<b>8,253,478,687</b>		<b>النقد وما يوازي النقد في نهاية السنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات ويجب أن تقرأ معها.



# و. الإيضاحات حول البيانات المالية

للجنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢

## ١. معلومات عامة

ان مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل هو شركة مساهمة لبنانية مسجلة في السجل التجاري في بيروت عام ١٩٧٣ تحت رقم ٣٠١٩٩ 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.

ان المصرف مملوك بنسبة ٩٩,٥٧٪ من المصرف الليبي الخارجي (المصرف الأم).

وافق مجلس ادارة المصرف الإدارة بتاريخ ٢٧ ايار ٢٠٢٤ على اصـدار البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣

### ١.١ الجو الإقتصادي العام

السوق المحدد بالمنصة (Platform Rate). تم إيقاف الدعم خلال عام ٢٠٢١.

ث- إتخاذ إجراءات استثنائية للمودعين في المصارف لسحب مبالغ صغيرة من النقد بالليرة اللبنانية من حساباتهم المصرفية "المحلية" بالعملات الأجنبية وفقاً للسعر الرسمي، ولكن ضمن سقف تحددها المصارف.

خلال أيار ٢٠٢١، اصدر مصرف لبنان إجراءات استثنائية بشأن عمليات العملات الأجنبية الذي ينص على الإطار القانوني والتنظيمي لمنصة تداول العملات الأجنبية الإلكترونية "Sayrafa" والتي يجب أن تستخدمها المصارف العاملة في لبنان في معاملات الصرف (البيع والشراء) مع الزبائن لإحتياجاتهم (إي الزبائن) الشخصية أو التجارية. تشمل المعاملات مع الزبائن شراء وبيع الأوراق النقدية بالعملات الأجنبية مقابل الليرة اللبنانية، بالإضافة إلى العمليات من/إلى حسابات الزبائن الأجنبية الخارجية مقابل الليرة اللبنانية. نود الإشارة الى انه يتم نشر وتحديث معدل صيرفة المتوسط وحجم عمليات العملات الأجنبية على موقع مصرف لبنان المركزي بشكل دوري.

ومع ذلك، لا تزال الإجراءات المذكورة أعلاه غير مستدامة، إذ يستمر التضخم في الإرتفاع بوتيرة متسارعة، مما يؤدي الى تآكل القيمة الحقيقية للعملة المحلية والحسابات المصرفية " المحلية " بالعملة الأجنبية، وإلقاء لبنان في

أدت صعوبة الوصول الى العملات الأجنبية الى انشاء اسواق موازية مع ارتفاع وتباين واضح في هذه الاسعار بالمقارنة مع سعر الصرف الرسمي ١٥٠٧,٥ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي. وقد أدى ذلك الى ارتفاع غير منضبط في الأسعار مما أدى الى ارتفاع معدلات التضخم وارتفاع مؤشر اسعار المستهلك.

خلال عام ٢٠٢٠، في محاولة للسيطرة على الإرتفاع الكبير في الأسعار وتعويض الخسارة في القوة الشرائية للشعب اللبناني، قام مصرف لبنان المركزي، من خلال العديد من التعليمات بتطبيق التدابير التالية:

أ- دعم المستوردات الأساسية من المستوى الأول (الوقود، النفط والأدوية والقمح) بسعر الصرف الرسمي (١٥٠٧,٥ ليرة لبنانية / دولار أمريكي) ودعم الواردات الأساسية من المستوى ٢ على النحو المحدد من قبل مصرف لبنان المركزي. تم إيقاف كلا الدعمين خلال عام ٢٠٢١.

ب- إصدار تعميم مصرف لبنان رقم ١٥١ المتعلق بإجراءات استثنائية حول السحوبات النقدية من الحسابات بالعملات الأجنبية

ت- دعم استيراد منتجات سلة الطعام من المستوى ٢ (مثل القهوة والشاي والأطعمة المعلبة واللحوم المستوردة) عن طريق توفير العملات الأجنبية لهذه الاستيرادات بسعر

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

بسبب تسلسل هذه الأحداث، تأثرت قدرة الحكومة اللبنانية وقطاع المصرفي في لبنان بشكل كبير على اقتراض الأموال من الأسواق الدولية، فرضت البنوك قيوداً غير رسمية على رأس المال، وقيدت تحويلات العملات الأجنبية خارج لبنان، وقلصت خطوط الائتمان بشكل كبير للشركات وسحوبات النقدية للمودعين الأفراد، مما زاد من تعطل النشاط الاقتصادي في البلاد، حيث يعتمد النموذج الاقتصادي للبنان بشكل رئيسي على الواردات والاستهلاكات، حيث بدأت الشركات بتقليص حجمها، أو الإغلاق، أو الإعلان عن الإفلاس، وارتفعت معدلات البطالة والفقر بسرعة وقد بلغت مستويات غير مسبوقة.

تضخم مفرط وإنهيار اقتصادي كبير.

## خطة الإنعاش المالي للحكومة اللبنانية

في ٢٠ أيار ٢٠٢٢، صادق مجلس الوزراء على خطة للتعافي المالي والتي تتضمن العديد من الإجراءات لتأمين المساعدات الدولية وإتاحة الأموال من صندوق النقد الدولي. وقد تم إقرار الوثيقة من قبل الحكومة في جلستها الأخيرة قبل ساعات من فقدانها صلاحية اتخاذ القرار. إذ تم انتخاب برلمان جديد في ١٥ أيار ٢٠٢٢.

وفقاً للخطة المذكورة أعلاه، توفعت حكومة لبنان لإلغاء جزء كبيراً من التزامات مصرف لبنان بالعملات الأجنبية تجاه المصارف التجارية وحل المصارف غير القابلة للاستمرار بحلول شهر تشرين الثاني.

شملت الخطة عدة تدابير تعتبر ضرورية للحصول على الأموال من الاتفاق الأولي مع صندوق النقد الدولي الذي تم التوصل إليه في نيسان، والذي قد يساعد في إخراج البلاد من الانهيار المالي الذي دام أكثر من ثلاث سنوات.

كما نصت الخطة المعتمدة على إجراء تدقيق كامل للوضع المالي بالعملات الأجنبية في مصرف لبنان بحلول شهر تموز. ومن ثم ستقوم الحكومة "في البداية بإلغاء جزء كبير من التزامات مصرف لبنان بالعملات الأجنبية تجاه المصارف من أجل تقليص العجز في رأسمال المصرف المركزي، وفقاً لما ورد في الوثيقة. كما سيتم تدقيق أكبر ١٤ مصرفاً تجارياً، والتي تمثل ٨٣٪ من إجمالي الأصول. وسيتم إعادة رسملة المصارف القابلة للحياة من خلال مساهمات كبيرة من المساهمين وكبار المودعين.

لم تتطرق الخطة إلى إنشاء صندوق سيادي لإدارة الأصول المملوكة من الدولة، لكنها تعهدت بالحد من اللجوء إلى الأصول العامة، وهو ما كان مطلباً للمصارف التجارية في لبنان. وذكرت الخطة أنها ستحمي صغار المودعين "إلى أقصى حد ممكن" في المصارف القابلة للاستمرار، لكنها لم تحدد قيمة الحد أدنى للحماية - على عكس الخطط السابقة. ومع ذلك، أشارت إلى أن المصارف الغير قابلة للاستمرار سيتم حلها بحلول نهاية تشرين الثاني. حتى اليوم، لم تصدر القوانين المتعلقة بإعادة الاستقرار المالي وحل المصارف وضوابط رأس المال. كما أن الجدول الزمني لإصدارها يتأثر بالفراغ الرئاسي والجمود السياسي الذي

في منتصف عام ٢٠٢١، تم إصدار تعميم مصرف لبنان رقم ١٥٨ حدد بموجبه آلية التسوية التدريجية للودائع بالعملات الأجنبية حتى مبلغ ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي وذلك بناء على عدة معايير وشروط. بناء عليه يتم تحويل مبلغ وقدره ٤٠٠ دولار أمريكي نقداً شهرياً ومبلغ يعادل ٤٠٠ دولار أمريكي بالليرة اللبنانية بسعر ١٢,٠٠٠ ليرة للدولار الأمريكي (قبل التعديل بسعر ١٥,٠٠٠ ليرة للدولار الأمريكي في ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٣) والذي سيدفع بنسبة ٥٠٪ نقداً و ٥٠٪ سيتم احتسابه على بطاقات مسبقة الدفع. نود الإشارة الى انه تم إيقاف ايداع الدفعات بالليرة اللبنانية عبر البطاقة المسبقة الدفع خلال العام ٢٠٢٣، بالإضافة إلى العديد من التعديلات التي حدثت على التعميم المذكور والتي تم تفصيلها في قسم البيئة التنظيمية أدناه.

في بداية عام ٢٠٢٣، ارتفعت الأسعار في لبنان بسرعة كبيرة (نسبة التضخم بلغت ١٩٠٪). حاولت الحكومة تصحيح الوضع من خلال الحصول على ٣ مليارات دولار من صندوق النقد الدولي، ولكنها تواجه صعوبة في اتخاذ التغييرات اللازمة للحصول على المال من الصندوق. لذا، لا تزال لبنان عالقة في موقف صعب اقتصادياً نتيجة لإجراءات الكابيتال كونترول، والعديد من أسعار الصرف، والتضخم الكبير للنقد، والتداعيات المحتملة لإجراءات إصلاح الحكومة على (i) المصارف العاملة في لبنان، و (ii) صافي ثروة الشعب اللبناني وأعمالهم المحلية وحساباتهم المصرفية المحلية. رأت السوق اللبنانية الحاجة إلى التفريق بين الأصول الداخلية والأصول الخارجية، والحسابات المصرفية بالعملات الأجنبية التي تخضع للكابيتال كونترول، وتلك التي لا تخضع للسيطرة عليها، والالتزامات الداخلية والالتزامات الخارجية. وبالتالي فقد ظهرت مصطلحات جديدة في السوق اللبنانية، مثل "الدولارات المحلية" للدلالة على حسابات الدولار الأمريكي المحلية التي تخضع لسيطرة الكابيتال كونترول، و"الأموال/الحسابات الجديدة" للدلالة على النقد بالعملات الأجنبية وحسابات المصارف بالعملات الأجنبية التي تخلص من سيطرة الكابيتال كونترول (نظراً لأنها مأخوذة من النقد بالعملات الأجنبية و/ أو من التحويلات الواردة من الخارج).

يواجه لبنان. كما ذكرت الخطة أن الحكومة ستقوم بتوحيد سعر الصرف الرسمي، مما ينهي النظام الذي كانت تقدم فيه الحكومة أسعار صرف مختلفة للعمليات والأنشطة المختلفة.

## صندوق النقد الدولي

وقعت الحكومة اللبنانية اتفاقية على مستوى الموظفين بشأن السياسات الاقتصادية الشاملة التي يمكن دعمها بترتيب القرض الممتد لمدة ٤٦ شهراً، طلبت بموجبه الحكومة اللبنانية الحصول على ما يعادل حوالي ٣ مليارات دولار أمريكي. تخضع هذه الاتفاقية لموافقة إدارة صندوق النقد الدولي ومجلسه التنفيذي، وتعتمد هذه الموافقة على تنفيذ عدد كبير من الإصلاحات الاقتصادية وإعادة هيكلة القطاع المالي، بما في ذلك:

- موافقة مجلس الوزراء / البرلمان على استراتيجية إعادة هيكلة المصارف التي ساهمت بالخسائر الكبيرة في القطاع ومعالجتها، مع حماية المودعين الصغار والحد من اللجوء إلى الموارد العامة.
- موافقة البرلمان على على تشريع طارئ مناسب لحل المصارف، والذي يلزم لتنفيذ استراتيجية إعادة هيكلة المصارف.
- بدء التقييم الخارجي للمصارف الـ ١٤ الأكبر.
- موافقة البرلمان على قانون إعادة هيكلة سرية المصارف ليصبح متماشياً مع المعايير الدولية.
- إتمام التدقيق الخاص بوضع الأصول الأجنبية لمصرف لبنان.
- موافقة مجلس الوزراء على استراتيجية إعادة هيكلة مالية وديون متوسطة الأجل.
- موافقة البرلمان على ميزانية ٢٠٢٢، لبدء استعادة المسؤولية المالية.
- توحيد مصرف لبنان لأسعار الصرف للمعاملات الجارية المصرح بها.
- حتى اليوم، وافق البرلمان على قانون سرية المصارف المعدل وميزانية ٢٠٢٢.

## ترسيم الحدود البحرية

تم الاتفاق على ترسيم الحدود البحرية بين لبنان وإسرائيل في تشرين الاول. يمكن أن يعزز هذا الاتفاق الفرص الاقتصادية على المدى الطويل ويحسن موقف البلاد الخارجي، وهو أمر إيجابي بالنسبة لملف أمن لبنان، ولكن لا

تزال هناك مخاطر تنفيذ كبيرة. كشفت وكالة التصنيف الدولية "فيتش" أن اكتشافات الغاز ستولد فوائد اقتصادية هامة للبنان، إذا ثبت أن الموارد قابلة للتسويق تجارياً. وكشفت "موديز" أن هذا الاتفاق إيجابي بالنسبة للبنان لأنه سيساعد على التخفيف من عجز الطاقة المستمر في البلاد ويبدأ في تحقيق انتعاش اقتصادي. هذه الصفقات والمبادرات هي طوية المدى وليست قريبة المدى، والتوقيت الذي سيتم فيه تدفق الفوائد الاقتصادية والتطور الإيجابي على لبنان غير مؤكد.

## الفراغ الرئاسي

انتهت فترة رئاسة الجمهورية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ دون انتخاب رئيس جديد على الرغم من عقد عدد من الجلسات الانتخابية التي شهدت عدم تحقق نصاب في جولاتها الانتخابية. وبالتالي، دخل لبنان في فراغ رئاسي منذ ذلك الحين، مما أثر على تشكيل الحكومة والإصلاحات وإتفاق صندوق النقد الدولي النهائي.

لا يزال غير واضح كيف ستطور الأحداث، وعلى المصرف ان يواصل مراقبة الوضع عن كثب. فأي من هذه الأحداث المذكورة أعلاه يمكن ان تزيد من الآفاق السلبية الموجودة بالفعل على أعمال المصرف والوضع المالي، وتنتج العمليات، والآفاق، والسيولة، والرأس المال.

في أيار ٢٠٢٣، قام لبنان بإجراء أول انتخابات برلمانية له منذ احتجاجات ٢٠١٩. وقد شابت هذه الانتخابات انتهاكات خطيرة، بما في ذلك شراء الأصوات والعنف من قبل الأحزاب السياسية. وعلى الرغم من فوز بعض المرشحين الإصلاحيين المستقلين ببعض المقاعد النيابية، لم يحدث تغيير كبير في المشهد السياسي.

ومنذ ذلك الحين (انتخابات أيار ٢٠٢٢) لم يتمكن رئيس لبنان ورئيس وزرائه من تشكيل حكومة جديدة. انتهت فترة رئاسة ميشال عون في تشرين الأول ٢٠٢٢، لكن لم يتم انتخاب رئيس جديد من قبل البرلمان.

بالإضافة الى عقود من الفساد وسوء الإدارة أدت إلى أزمة حادة في قطاع الكهرباء، حيث تستطيع الدولة توفير بضع ساعات فقط من الكهرباء يومياً.

## ٢.١ مبادرات سياسة مصرف لبنان:

خلال العام ٢٠٢٠، وحتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية، اصدر مصرف لبنان سلسلة من التعاميم ضمن اطار المبادرات السياسية وإدارة الأزمات. فيما يلي موجز عن التعاميم الرئيسية:

• التعميم الأساسي رقم ١٥٠ الصادر في ٩ نيسان ٢٠٢٠ المتعلق بإعفاءات استثنائية من توظيفات المصارف الإلزامية والذي يعفي المصارف من وضع الاحتياطات الإلزامية مع مصرف لبنان المركزي فيما يتعلق بالأموال المحولة من الخارج أو الودائع النقدية بالعملة الأجنبية التي تم استلامها بعد ٩ نيسان ٢٠٢٠، على أن يتم الحفاظ على حرية المودعين في تحديد استخدام هذه الأموال والاستفادة من جميع أنواع الخدمات المصرفية (تحويلات إلى الخارج، الحدود الدولية للبطاقات الائتمانية، سحب النقد بالعملة الأجنبية...).

• التعميم الأساسي رقم ١٥١ الصادر في ٢١ نيسان ٢٠٢٠ والمتعلق بالمودعين الذين يرغبون في سحب مبالغ نقدية من حساباتهم بالعملة الأجنبية وفقاً لسعر الصرف والحدود المعتمدة من قبل المصرف. سيظل سعر الصرف المحدد من قبل مصرف لبنان المركزي في معاملاته مع المصارف ساري المفعول لجميع العمليات الأخرى بالدولار الأمريكي.

• التعميم الوسيط رقم ٥٥٢ الصادر في ٢٢ نيسان ٢٠٢٠ (يعدل التعميم الأساسي رقم ٢٣). والذي من خلاله يقوم مصرف لبنان بتقديم قروض بدون فائدة للبنوك مقابل تأجيل أو إعادة جدولة الأقساط المستحقة خلال شهور آذار ونيسان وأيار وتموز من العام ٢٠٢٠ لعملاء المصارف الذين لا يستطيعون سداد إلتزاماتهم بسبب الوضع الاقتصادي الحالي، وذلك وفقاً لتقييم المصرف. يجب أن تُمنح القروض الجديدة لمدة تصل إلى ٥ سنوات اعتباراً من ٣٠ حزيران ٢٠٢٠، ومن ضمن الشروط هو أن تُمنح هذه القروض لسداد مستحقات الأشهر المذكورة أعلاه. في حال كان العميل مؤسسة أو شركة، تمنح هذه القروض لدفع رواتب الموظفين أو الرسوم الإنتاجية والتشغيلية، بدون أية فوائد أو عمولات.

• تعميم وسيط رقم ٥٦٧ الصادر في ٢٦ آب ٢٠٢٠ المتعلق بتعديل التعاميم الأساسية رقم ٤٣، ٤٤، ٤٤ و ٧٨ المتعلق بالتسهيلات الممكنة

أن يمنحها مصرف لبنان للمصارف وللمؤسسات المالية والذي يتضمن ما يلي:

- على المصارف والمؤسسات المالية، اعتماد كحد أدنى نسب الخسائر الإئتمانية المتوقعة المحتسبة نظامياً المذكورة 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 زيادة الأموال الخاصة الأساسية بقيمة ٢٠٪ لمتطلبات رأس المال (التعميم الوسيط ٦٤٩ إستبدال الفترات الزمنية السابقة خمس سنوات وعشر سنوات بالتواريخ الثابتة ٣١ كانون الأول ٢٠٢٦ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٩ على التوالي :

التوظيفات لدى مصرف لبنان بالعملة الأجنبية، بما فيها شهادات الإيداع: ١,٨٩٪

التوظيفات لدى مصرف لبنان بالليرة اللبنانية: ٠٪  
التوظيفات في سندات الخزينة اللبنانية بالعملة الأجنبية : ٤٥٪ (مؤخراً أصبحت ٧٥٪ بموجب التعميم الوسيط رقم ٦٤٩)  
التوظيفات في سندات الخزينة اللبنانية بالليرة اللبنانية: ٠٪

- السماح للمصارف والمؤسسات المالية العاملة في لبنان بعدم تخفيض تصنيف ديون العملاء التي تشهد مستحقات متأخرة (أصلاً وفائدة) بين شباط وكانون الأول ٢٠٢٠ نتيجة انتشار فيروس كورونا، الا في حال عدم امكانية المقترض على الإستمرار كمنشأة عاملة، في هذه الحالة يجب تصنيف دين العميل المعني، فوراً الى الفئة الثالثة (Stage٣).

- منع توزيع انصبه ارباح الى حملة الأسهم العادية عن السنتين الماليتين ٢٠١٩ و ٢٠٢٠. (تم إضافة السنوات ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ لاحقاً بموجب التعاميم الوسيطة ٦١٦ و ٦٥٩ على التوالي)

- على المصارف زيادة أموالها الخاصة خلال مدة اقصاها ٣١/١٢/٢٠٢٠ بنسبة ٢٠٪ من حقوق حملة الأسهم العادية كما هي بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. يعود للمجلس المركزي لمصرف لبنان الموافقة استثنائياً للمصرف المعني على تكوين ٥٠٪ من اصل نسبة ال ٢٠٪ عن طريق تقديم المساهمين لعقارات تنقل ملكيتها الى المصرف المعني على ان يتم تصفيته في

مهلة لا تتجاوز 0 سنوات.

- السماح للمصارف بإدراج ربح التحسين الناتج عن إعادة تخمين موجودات المصرف العقارية ضمن الأموال الخاصة الأساسية رهناً بموافقة مصرف لبنان على إعادة التخمين وإتمام عملية التخمين في مهلة أقصاها ٣١/١٢/٢٠٢١.

- على المصارف ان تطبق الحدود الدنيا لنسب الملاءة بالإضافة الى احتياطي الحفاظ على الأموال الخاصة.

- يحظر على اي مصرف توزيع انصبة ارباح في حال تدنت اي 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 الى ذلك، في حال تدني "احتياطي الحفاظ على الأموال الخاصة" الى اقل من ٢,٥٪ خلال عامي ٢٠٢٠ و ٢٠٢١، على المصرف ان يعيد تكوين هذا النقص تدريجياً ونسبة لا تقل عن ٧٥٪ سنوياً اعتباراً من العام ٢٠٢٢ وذلك لبلوغ نسبة الـ ٢,٥٪ في نهاية عام ٢٠٢٤.

- على كل مصرف وضع خطة شاملة لإعادة التقيد بالمتطلبات الرأسمالية وبالأنظمة المفروضة من قبل مصرف لبنان على ان يتم تحديد الفترة التي يحتاج إليها المصرف للتقيد بالنسب والمعايير المحددة من قبل مصرف لبنان، يجب ان تأخذ الخطة بعين الاعتبار المؤنات المطلوبة من قبل لجنة الرقابة على المصارف وما قد يترتب من مؤنات وخسائر نتيجة التعرض الى انواع المخاطر كافة.

- يمكن للمصرف اعتماد الإجراءات الإستثنائية بإضافة ١٠٠٪ الى الأموال الخاصة الأساسية من قيمة المؤنات المكونة على الخسائر الإئتمانية المتوقعة على الأصول المالية داخل الميزانية والتزامات المالية خارج الميزانية المنتجة التي لم تشهد (Stage1) والتي شهدت (Stage٢) إرتفاعا ملحوظا في مخاطر الإئتمان (باستثناء المؤنات المكونة على محفظة التوظيفات في سندات الخزينة المصدرة من الدولة اللبنانية بالليرة اللبنانية وبالعملات الأجنبية ومحفظة التوظيفات لدى مصرف لبنان بالليرة اللبنانية وبالعملات الأجنبية بما فيها شهادات الإيداع). تخفض تدريجياً نسبة المؤنات المضافة الى ٧٥٪ في عام ٢٠٢٢،

٥٠٪ في عام ٢٠٢٣ و ٢٥٪ في عام ٢٠٢٤.

- يحظر على المصارف توزيع الأرباح الناتجة عن بيع العقارات وحصص الشراكة أمأخوذة إستيفاء لدين. يحول تلقائياً الى بند "إحتياطي عام قابل للتوزيع": الأرباح الناتجة عن هذا البيع و إحتياطي عقارات وحصص الشراكة المأخوذة إستيفاء للدين المحرر نتيجة لهذه العملية.

• تعميم اساسي رقم ١٥٤ الصادر في ٢٧ آب ٢٠٢٠ المتعلق بإجراءات استثنائية لإعادة تفعيل عمل المصارف العاملة في لبنان والهدف الرئيسي منه هو استعادة عمليات المصارف في لبنان إلى مستوياتها الطبيعية كما كانت قبل تشرين الاول ٢٠١٩، وتصحيح أي عدم الامتثال للنسب التنظيمية واللوائح المصرفية. وقد قدم المرسوم التنظيمي الأساسي الإجراءات التالية بشكل رئيسي:

- على المصارف القيام بتقييم عادل لموجوداتها ومطلوباتها ووضع 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 تشرين الأول ٢٠١٩. كما يتعين على المصارف إعادة تكوين زيادة رأسمالها الى المستويات المطلوبة بحلول نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢١، وفقاً للحاجة. وفي هذا الصدد على المصارف إتاحة الإمكانية الرضائية لمودعيها بتحويل ودائعهم لديها الى اسهم او الى سندات دين دائمة قابلة للتداول للإسترداد.

- من أجل تعزيز السيولة في الخارج، يتعين على المصارف حث عملائها الذين قاموا بتحويل ما يفوق مجموعه ٥٠٠.٠٠٠ الف دولار أمريكي الى الخارج، خلال الفترة الممتدة من ١ تموز ٢٠١٧، ان يودعوا في حساب خاص مجمدة لمدة خمس سنوات مبلغاً يوازي ١٥٪ من القيمة المحولة. تطبق نسبة ٣٠٪ بدلاً من ٣٧٪ على رؤساء مجالس إدارة وكبار مساهمين المصارف وعملاء المصارف من الأشخاص المعرضين سياسياً. لا تخضع الحسابات الخاصة هذه الى التوظيف الإلزامي لدى مصرف لبنان بالعملات الأجنبية.

- على كل مصرف، خلال مهلة تنتهي في ٢٨

شباط ٢٠٢١، أن يكوّن حساباً خارجياً حراً من أي التزامات لدى مراسليه في الخارج، لا يقل، في أي وقت، عن ٣٪ من مجموع الودائع بالعملات الأجنبية لديه كما هي في ٣١ تموز ٢٠٢٠.

• التعميم الوسيط رقم ٥٦٨ الصادر في ٢٦ آب ٢٠٢٠ (تعديل في التعميم الأساسي رقم ٨١)، المتعلق بمطالبة قبول تسديد العملاء الأقساط او الدفعات المستحقة بالعملات الأجنبية الناتجة عن قروض تجزئة (لغاية ٨٠٠ ألف دولار أمريكي للقروض السكنية و ١٠٠ ألف دولار أمريكي لقروض التجزئة الأخرى) وذلك بالليرة اللبنانية على اساس سعر المصرف الرسمي ١٥٠٧,٥ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي). نود الإشارة الى أنه في ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٣ أصدر مصرف لبنان تعميم وسيط رقم ٦٥٦ ألغى من خلاله الأحكام المذكورة أعلاه بدءاً من ١ شباط ٢٠٢٣.

• التعميم الوسيط رقم ٥٧٥ الصادر في ٥ تشرين الثاني ٢٠٢٠ يتعلق بإعادة تخمين الأصول الثابتة المتملكة، استيفاء لديون وفقاً للمادة ١٥٤ من قانون النقد والتسليف، وذلك ضمن الشروط التالية:

١- أن يتحقق المجلس المركزي لمصرف لبنان على نفقة المصرف المعني من صحة عملية إعادة التخمين ويوافق عليها.

٢- أن تزداد، في هذه الحالة، الأموال الخاصة في مهلة أقصاها تاريخ ٣١/١٢/٢٠٢١ بصورة متكاملة ومتزامنة كالتالي:

-إضافة ثلث ربح التحسين، كحد أقصى، إلى الأموال الخاصة المساندة كحد أقصى.

-زيادة الأموال الخاصة من فئة حقوق حملة الأسهم العادية نقداً بمبلغ يوازي على الأقل جزء من قيمة ربح التحسين المشار إليه أعلاه.

٣- يجب أن يتم إتمام عملية إعادة التخمين وزيادة الأموال الخاصة قبل تاريخ ٣١/١٢/٢٠٢١ • التعميم الوسيط رقم ٥٣٦:

- يقوم مصرف لبنان بدفع فوائد شهادات الإيداع بالدولار الأمريكي المصدرة منه التي تملكها المصارف العاملة في لبنان بنسبة ٥٠٪ بالدولار الأمريكي و ٥٠٪ بالليرة اللبنانية. كذلك يتم تسديد الفوائد على الودائع بالعملات

الأجنبية على أساس 0٪ بعملة الحساب و0٪ بالليرة اللبنانية.

- على المصارف التقييد بالحد الأقصى لمعدل الفائدة الدائنة بنسبة 0٪ على الودائع بالعملة الأجنبية و ٨,0٪ على الودائع بالليرة اللبنانية.

- على المصارف ان تعكس تخفيض معدل الفوائد الدائنة في احتساب معدلات الفوائد المرجعية لسوق بيروت (BRR).

• التعميم الأساسي رقم ١0٠ الذي يعفي المصارف من اجراء التوظيفات الإلزامية لدى مصرف لبنان مقابل الأموال المحولة من الخارج او الأموال التي تلقاها نقداً بالعملة الأجنبية بعد ٩ نيسان ٢٠٢٠، وذلك اذا توفرت شروط محددة.

• التعاميم الوسيطة 0٤٧ و 00٢ التي تطالب المصارف بتجديد القروض للعملاء بالعملة الأجنبية والليرة اللبنانية التي تستحق خلال الفترة من آذار ٢٠٢٠ الى حزيران ٢٠٢٠ 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

تمويل الرواتب ونفقات التشغيل بنفس الشروط المذكورة أعلاه. في المقابل، يمنح مصرف لبنان قروضاً للمصارف بالدولار الأمريكي بأسعار فائدة ٢٠٪ مقابل تلك القروض لعملاء المصارف.

• التعميم الأساسي رقم ١0٢ والتعميم الوسيط رقم 00٢ بحيث يسمح للمصارف بتمديد القروض حتى 0 سنوات بسعر فائدة ٠٪ لمساعدة المتضررين من انفجار مرفأ بيروت. في المقابل، يمنح مصرف لبنان قروضاً للمصارف بأسعار فائدة ٠٪ مقابل تلك القروض لعملاء المصارف.

• تعميم اساسي للمصارف رقم ١0١ الصادر عن مصرف لبنان المتعلق باجراءات استثنائية حول السحوبات النقدية من الحسابات بالعملة الأجنبية.

ينص التعميم الأساسي رقم ١0١ الصادر بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠٢٠ على إمكانية اجراء سحوبات على ودائع العملاء بالعملة الأجنبية لدى المصارف المودعة منذ فترة ما قبل الأزمة المالية، بسعر ٣٩٠٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي الواحد، والتي تمت زيادتها بعد ذلك الى ٨٠٠٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي الواحد وذلك ضمن سقف ٣٠٠٠ دولار أمريكي للحساب الواحد

شهرياً. وهو سار المفعول حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢.

• تعميم اساسي للمصارف رقم ١0٧ الصادر عن مصرف لبنان المتعلق باجراءات استثنائية حول العمليات على العملات الأجنبية والذي ينص على الإطار القانوني والتنظيمي لمنصة تداول العملات الأجنبية المسماة "Sayrafa" والتي طورها مصرف لبنان. تتمثل المعاملات التي يمكن اجرائها، على منصة "Sayrafa" بشراء اوراق نقدية بالليرة اللبنانية مقابل عملات اجنبية وشراء عملات اجنبية مقابل الليرة اللبنانية، شرط ان لا يتم اعتماد هوامش بين سعر البيع وسعر الشراء في مطلق الأحوال كحد اقصى نسبة ١٪ من سعر الشراء. يمكن لمصرف لبنان، اذا ما رأى ذلك مناسباً وضمن امكانياته، التدخل على "المنصة" لتأمين ثبات سعر القطع. علماً ان منصة "Sayrafa" غير متاحة للتداول للحسابات المصرفية بالعملة الأجنبية والعائدة الى فترة ما قبل الأزمة المالية الخاضعة لقيود على السحوبات.

يتم نشر متوسط اسعار الصرف للتداول اليومي والحجم اليومي للعملات الأجنبية المتداولة على منصة "Sayrafa" على موقع مصرف لبنان الإلكتروني.



• تعميم اساسي للمصارف رقم ١٥٨ المتعلق  
باجراءات استثنائية لتسديد تدريجي لودائع  
بالعملات الأجنبية.

صدر التعميم الأساسي رقم ١٥٨ في ٨ حزيران  
٢٠٢١ والذي يحدد اطار العمل الإستثنائي لتأمين  
تسديد تدريجي للودائع بالعملات الأجنبية  
المكونة في الحسابات المفتوحة قبل ٣١  
تشرين الأول ٢٠١٩ حتى مبلغ ما يعادل ٥٠,٠٠٠  
دولار أميركي. بغية الإستفادة من احكام هذا  
التعميم بحسب استيفاء الشروط التالية:

(١) سحب مبلغ ٤٠٠ دولار أميركي شهرياً.  
(٢) مبلغ بالليرة اللبنانية يعادل ٤٠٠ دولار أميركي  
شهرياً على اساس سعر صرف ١٢٠٠٠ ليرة لبنانية  
للدولار الأميركي الواحد بحيث يدفع ٥٠٪ من  
المبلغ نقداً و ٥٠٪ بواسطة البطاقات المصرفية.

• يتم تأمين السيولة لتلبية متطلبات هذا  
التعميم مناصفة من خلال (١) التوظيفات  
الإلزامية بالعملات الأجنبية العائدة للمصرف  
لدى مصرف لبنان والتي يحررها هذا الأخير و  
(٢) السيولة الخارجية للمصرف. لهذه الغاية،  
يمكن للمصارف استخدام السيولة الأجنبية  
المتوفرة لديها المحتسبة ضمن نسبة ٣٪  
وفقاً لمتطلبات التعميم الأساسي رقم ١٥٤  
لمصرف لبنان، بشرط إعادة تكوينها في مهلة  
اقصاها بحلول ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.

• تعميم أساسي رقم ١٥٩ الصادر في ١٧ اب  
٢٠٢١ المتعلق بقيود استثنائية على بعض  
العمليات التي تقوم بها المصارف، يطلب من  
المصارف تأمين أموال العملات الأجنبية التي  
يتم استلامها من العملاء، سواء في شكل  
نقدي أو من خلال التحويلات من الخارج، بقيمتها  
الاسمية (Fresh)، باستثناء تلك المتعلقة  
بتسوية القروض. كما يمنع المصارف من شراء  
العملات الأجنبية بالسعر الموازي وإنما فقط  
شراء العملات الأجنبية المسجلة بشكل صحيح  
على المنصة الإلكترونية، خصوصاً تلك المتعلقة  
بالتحويلات الواردة وذلك بهدف

(i) تعزيز السيولة،

(ii) القيام بالاستثمارات المتوسطة أو الطويلة  
الأجل،

(iii) تسوية إلتزامات دولية. وأخيراً، يمنع  
التعميم المصارف من شراء شيكات المصرفية

والحسابات البنكية الأخرى بالعملات الأجنبية،  
سواء مباشرة أو غير مباشرة.

• التعميم الوسيط رقم ٦٠٠ (الذي يعدل التعميم  
الأساسي رقم ٧٣) الصادر في ٣ تشرين الثاني  
٢٠٢١، والذي يلزم المصارف بتسجيل المؤونات  
المكونة والتي سيتم تكوينها على أي نوع  
من الاصول المالية داخل الميزانية والإلتزامات  
المالية خارج الميزانية بعملة هذه الاصول  
والإلتزامات. واتخاذ الإجراءات المناسبة لتغطية  
مراكز القطع المدينة الناجمة عن المؤونات  
المكونة بالعملات الأجنبية (على سبيل المثال  
لا الحصر من خلال استخدام الفروقات الإيجابية  
في مراكز القطع الناتجة عن صافي الفوائد  
والعمولات والمدخيل الأخرى بالعملات  
الأجنبية).

• التعميم الوسيط رقم ٦٠١ الصادر في ٩ كانون  
الأول ٢٠٢١ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم  
١٥١). ينص التعميم على أن سعر الصرف المطبق  
لسحب الودائع من حسابات الزبائن بالعملات  
الأجنبية هو ٨,٠٠٠ ليرة لبنانية مقابل الدولار  
الأمريكي لغاية حد أقصى يبلغ ٣,٠٠٠ دولار  
أمريكي شهرياً. في ٢٠ كانون الأول ٢٠٢٣، قام  
التعميم الوسيط رقم ٦٥٧ بتعديل السعر ليصبح  
١٥,٠٠٠ بدلاً من ٨,٠٠٠ وفي الوقت نفسه خفض  
الحد الأقصى من ٣,٠٠٠ دولار أميركي شهرياً  
إلى ١,٦٠٠ دولار أميركي شهرياً.

• التعميم الوسيط رقم ٦١٦ الصادر في ٣ آذار  
٢٠٢٢ يحظر على المصارف توزيع الأرباح على  
المساهمين العاديين من نتائج السنوات المالية  
٢٠١٩ و ٢٠٢٠ و ٢٠٢١ (أضيف العام ٢٠٢٢ من خلال  
التعميم الوسيط رقم ٦٥٩).

• التعميم الأساسي رقم ١٦٢ الصادر في ٢٨  
آذار ٢٠٢٢، المتعلق بتسديد رواتب موظفي  
القطاع العام، والذي يطلب من المصارف توفير  
مستوى من السيولة كافي يسمح لموظفي  
القطاع العام بسحب رواتبهم الشهرية  
وتعويضاتهم الأخرى كاملة.

• التعميم الأساسي رقم ١٦٣ الصادر في ٢٧  
أيار ٢٠٢٢ يحدد الإطار القانوني لمراقبة حسابات  
موظفي القطاع العام، وعملياتهم المصرفية،  
وإبلاغ لجنة التحقيق الخاصة في حال وجود  
عمليات غير سليمة أو مشبوهة.

• التعميم الوسيط رقم ٥٣٦ الصادر في ٤

كانون الأول ٢٠١٩ (تم تمديده من خلال التعميم  
الوسيط ٦٢٨ الصادر في ٢١ تموز ٢٠٢٢) ويتضمن  
ما يلي:

- يتم إحتساب الفائدة مقابل شهادات الإيداع  
بالدولار الأميركي التي أصدرها مصرف لبنان  
بنسبة ٥٠٪ بالدولار الأميركي ونسبة ٥٠٪  
بالليرة اللبنانية، بالمثل، يتم دفع الفائدة على  
ودائع العملاء بالعملات الأجنبية بنسبة ٥٠٪  
بالعملة المحددة للحساب ونسبة ٥٠٪ بالليرة  
اللبنانية.

- يجب على المصارف الامتثال لسقف أسعار  
الفائدة على ودائع العملاء المحدودة إلى  
٥٪ و ٨,٥٪ على التوالي للودائع المقومة  
بالعملات الأجنبية والليرة اللبنانية.

• التعميم الوسيط رقم ٦٣٧ الصادر في ٢٧  
أيلول ٢٠٢٢ (الذي عدل التعميم الأساسي  
رقم ٦٥ و ٧٨) والذي يلزم المصارف التي تقوم  
ببيع العقارات أو العقارات المتملكة استيفاء  
لدين وفقاً لأحكام المادة ١٥٣ أو ١٥٤ من قانون  
النقد و التسليف، بأن يكون الدفع فقط بالدولار  
الأمريكي الصافي أو ما يعادله بالليرة اللبنانية  
بناءً على سعر الصيرفة.

• التعميم الأساسي رقم ١٦٤ الصادر في  
١٢ أيلول ٢٠٢٢ المتعلق بنفقات المصارف  
التشغيلية الذي يطلب من المصارف أن تقدم  
تقارير إلى هيئة الرقابة المصرفية بشأن تكلفة  
مصاريفها التشغيلية الشهرية التي يجب  
دفعها نقداً، ومصادر توفير هذه المصاريف،  
وكيفية ضمان تلك الموارد.

• التعميم الوسيط رقم ٦٤٨ الصادر في ١ تشرين  
الثاني ٢٠٢٢ (الذي يعدل التعميم الأساسي  
رقم ١٤ و ٦٧) الذي ينص على تخفيض نسبة  
الفائدة بنسبة ٥٠٪ على ودائع العملات الأجنبية  
المودعة لدى مصرف لبنان وعلى شهادات  
الإيداع الصادرة عن مصرف لبنان، مع الاستمرار  
في دفع ٥٠٪ من قيمة الفائدة في العملات  
الأجنبية و ٥٠٪ بالليرة اللبنانية بالسعر الرسمي  
(١٥٠٧,٥ ليرة لبنانية مقابل الدولار الأميركي  
حتى ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٣ و ١٥٠٠٠ ليرة لبنانية  
مقابل الدولار الأميركي ما بعد ذلك التاريخ).

• التعميم الوسيط رقم ٦٤٩ الصادر في ٢٤  
تشرين الثاني ٢٠٢٢ (الذي يعدل التعميم  
الأساسي رقم ٤٤ و ١٤٣) الذي ينص على تعديل

في إحتساب معدلات رأس المال عن طريق السماح بإقتطاع من رأس المال المستوى الأول (Common Equity Tier I) جزء من الخسائر التي تكبدها من عمليات شراء العملات الأجنبية من مصرف لبنان مقابل الليرة اللبنانية (٦٦٪ و ٣٣٪ في عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ على التوالي).

• التعميم الوسيط رقم ٦٥٦ الصادر في ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي ٨١)، حيث يُشير إلى أنه على المصارف والمؤسسات المالية العاملة في لبنان عدم قبول تسديد القروض الممنوحة بالعملات الأجنبية لغير المقيمين، بما في ذلك شركات الأوف شور، الا من أموال جديدة محولة من الخارج.

• التعميم الوسيط رقم ٦٥٩ الصادر في ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميمات الأساسية رقم ٣٢ و ٤٤) ينص على أن المصارف يجب أن تقوم بتصفية عمليات القطع القصيرة الأجل في العملات الأجنبية، اعتباراً من ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، تدريجياً على مدى فترة ٥ سنوات. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المصارف عدم توزيع الأرباح على أصحاب الأسهم العادية للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ و ٢٠٢١ و ٢٠٢٢. كما يتم قبول نسبة ٥٠٪ من الأرباح التي تم تحقيقها من إعادة تقييم أصول العقارات المملوكة بالكامل للمصرف أو الأصول العقارية المملوكة بالكامل لشركات عقارية مساهمة، وفقاً لشروط محددة، بما في ذلك موافقة مجلس مصرف لبنان على عملية إعادة التقييم واكتمالها بحلول ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣. كما يتعين على المصارف أن تلتزم بتحويل الأموال بسعر صرف ثابت وصالح، مع تقديم الخدمات المصرفية وتحويل الأموال بين الحسابات، وذلك وفقاً للشروط المحددة.

• التعميم الوسيط رقم ٦٦١ الصادر في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسية رقم ٢٣ و ١٥٢ و ١٥٩)، ينص على أنه يمكن تسديد القرض الاستثنائي الممنوح للزبائن بالليرة اللبنانية وفقاً لسعر الصرف المعتمد حالياً (١٥,٠٠٠ ليرة لبنانية للدولار في تعاملات مصرف لبنان مع المصارف بقيمة وسطية للدولار الواحد)، ولا يمكن التداول بالعملات الأجنبية، من غير "الأموال الجديدة" مع زبائنها الا وفقاً للسعر المحدد في التعميم الأساسي رقم ١٥١.

• التعميم الوسيط رقم ٦٦٢ الصادر في ٦ كانون الثاني ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ١٥٩) يطلب من المصارف، عند إصدار شيكات مصرفية وشيكات مصدقة بالليرة اللبنانية التأكد على مسؤوليتها، أن الغاية من طلب إصدار هذه الشيكات مشروعة (تسديد ضرائب ورسوم وتأمينات قضائية...) ولا تؤدي إلى عمليات المضاربة على العملة الوطنية.

• التعميم الوسيط رقم ٦٦٥ الصادر في ٢٨ آذار ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ٩١)، المتعلق بعملية التصريح عند ملكية أي سند، لا يجب استخدام قيمته الاسمية بل قيمته السوقية عند إغلاق العمليات في آخر يوم من كل فصل. القيمة السوقية ستستخدم أيضاً للمطابقة مع بنود في الميزانية المعلقة في نفس التاريخ. بالنسبة للسندات المرتبطة بالديون مثل القروض العقارية، يجب التصريح عن القيمة السوقية السائدة في ذلك التاريخ، مع الأخذ بعين الاعتبار المبالغ المدفوعة. قيمة السند السوقية هي سعر التبادل المعلن في سوق منظم. في حالة عدم توفر سعر السوق، يجب تقدير قيمة السندات استناداً إلى آخر تسعير أو القيمة المسجلة في الميزانية. يجب التقديم بالمبالغ بالدولار الأميركي. استناداً إلى أسعار الصرف السائدة في آخر يوم من كل فصل.

• التعميم الأساسي رقم ١٦٥ الصادر في ١٩ نيسان ٢٠٢٣ والتي تطلب من المصارف فتح حسابات جديدة لدى مصرف لبنان بالليرة اللبنانية والدولار الأميركي مخصصة حصراً، لإجراء جميع العمليات المتعلقة بمقاصة الشيكات والتحويلات الالكترونية الخاصة بـ "الأموال النقدية" خلال مهلة حدها الاقصى ١٠ أيار ٢٠٢٣ ضمن شروط تم تحديدها في التعميم.

• التعميم الوسيط رقم ٦٦٩ الصادر في ٧ حزيران ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ١٦٥)، والذي سمح للمصارف اصدار شيكات بالليرة اللبنانية مسحوبة على حساباتها الجديدة لدى مصرف لبنان مخصصة، حصراً لتسديد الضرائب والمستحقات العائدة لموظفي القطاع العام ( وزارات، بلديات، إدارات ومؤسسات ومصالح عامة...) على ان لا تتجاوز قيمة الشيك الواحد تسعة وتسعين مليار ليرة لبنانية.

• التعميم الوسيط رقم ٦٧٠ الصادر في ١٩ تموز ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسية رقم ٨٤ و ١١٣)، يعنى بتحديد الالتزامات الخاضعة للإحتياطي الازمائي وطريقة إحتسابها

• التعميم الوسيط رقم ٦٧٣ الصادر في ٥ تموز ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ١٥١) والذي يشير الى انه يمكن للمصارف العاملة في لبنان ان تبيع من مصرف لبنان العملات الاجنبية الناتجة عن السحوبات أو عمليات صندوق نقداً التي يطلبها أي عميل (شخص طبيعي أو شخص معنوي) من الحسابات أو من المستحقات العائدة له بالدولار الأميركي او بغيرها من العملات الأجنبية والتي يتم تسديدها، بموافقة العميل المعني بالليرة اللبنانية. يشتري مصرف لبنان العملات الأجنبية موضوع هذه المادة ضمن حد اقصى دأ. للحساب الواحد شهريا سعر ١٥,٠٠٠ / ليرة لبنانية يوازي ١,٦٠٠ زعل على اساس للدولار الأميركي الواحد.

• التعميم الوسيط رقم ٦٧٥ الصادر في ٢٤ تموز ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ٣٢) يحدد مركز القطع المفتوح والصافي داخل وخارج الميزانية. يشير إلى إيداع احتياطي خاص لدى مصرف لبنان عند تجاوز السقف المحدد لمركز القطع العملائي الصافي ومركز القطع الإجمالي. كما يحدد مهلة لتصفية التجاوز في المراكز المفتوحة.

• التعميم الوسيط رقم ٦٧٦ الصادر في ٢٣ تموز ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسية رقم ٣٤ و ٤٤) ينص على أن فروقات القيمة الناتجة عن التقييم الدوري لمركز القطع تدرج في البند المخصص لذلك تحت باب حسابات الارتباط والتسوية في جانب الموجودات إذا كانت سالبة، أو المطلوبات إذا كانت إيجابية في كل من الوضعية المالية العائدة للمؤسسة المساهمة (المصرف أو المؤسسة المالية) والوضعية المجمعة. إذا أظهر هذا التقييم فروقات سالبة في نهاية العام، فإن على المصارف والمؤسسات المالية أن تكون مؤونة بقيمة هذه الفروقات. وتدرج هذه المؤونة في البند المخصص لها في الميزانية السنوية.

• إن التعميم الأساسي رقم ١٥٨ تم تعديله بواسطة التعميم الوسيطة التالية:

- التعميم الوسيط رقم ٦٨٢ الصادر في ١١ تشرين الثاني ٢٠٢٣: حيث جاء فيه انه يمكن لأصحاب الحسابات الذين يحملون رصيداً مدينياً (بالعملة الأجنبية) في حساباتهم المصرفية قبل ٣١ تشرين الأول ٢٠١٩، والتي تم تحويلها بعد هذا التاريخ إلى مصرف آخر (المشار إليه بـ "المصرف المحول إليه")، إعادة المبالغ المتبقية للإستفادة منها إلى "المصرف المحول منه" واحتسابها بناءً على القواعد المحددة في القرار. تنطبق هذه البنود على الحسابات الفردية التي أصبحت حسابات مشتركة في "المصرف المحول إليه" والحسابات الفردية التي أصبحت حسابات مشتركة في المصرف المحول إليه.

- نص التعميم الوسيط رقم ٦٧٨ الصادر في ١٥ تموز ٢٠٢٣ على أن العملاء الذين استفادوا من القرار رقم ١٥٨ لمصرف لبنان قبل ١ تموز ٢٠٢٣ يمكنهم سحب من حساباتهم مبلغ ٤٠٠ دولار شهرياً. يمكن توزيع هذا المبلغ نقداً (في أوراق نقدية) لصاحب الحساب، أو عن طريق التحويلات الخارجية، أو من خلال بطاقات مصرفية قابلة للإستخدام في لبنان والخارج، أو إيداعه في حساب جديد، دون أي رسوم مباشرة أو غير مباشرة. ومع ذلك، يجب ألا يتجاوز إجمالي السحب السنوي ٤٨٠٠ دولار من جميع المصارف. أما بالنسبة للعملاء الذين لم يستفيدوا من هذا القرار قبل ١ تموز ٢٠٢٣، يمكنهم فقط سحب مبلغ ٣٠٠ دولار شهرياً بنفس الشروط المذكورة أعلاه. ويجب ألا يتجاوز السحب السنوي الإجمالي لهؤلاء العملاء ٣,٦٠٠ دولار من جميع المصارف.

- يذكر التعميم رقم ٦٧٤ الصادر في ٥ تموز ٢٠٢٣، أنه في حال كانت الحسابات مشتركة، يتم توزيع المبالغ المحددة بنسب متناسبة بين الشركاء، أي وفقاً للنسبة المخصصة لكل شخص من المبالغ المحولة إلى "الحسابات الخاصة المتفرعة" من هذه الحسابات المشتركة. ويتم تفويض المصارف كضمان للسيولة بموجب هذا القرار، باستخدام السيولة الخارجية المتاحة إليهم بنسبة تبلغ ٣٪ (تعميم أساسي رقم ١٥٤)، شرط أن يتم إعادة تكوين هذه النسبة خلال موعد نهائي تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

• التعميم الوسيط رقم ٦٧٩ الصادر في ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٣ (يعدل التعميم الأساسي رقم ١٤٧)، يطلب من المصارف عدم فرض أية

رسوم جديدة على حسابات الودائع غير تلك المطلوبة قبل تاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٩. أن تقوم المصارف بإعداد لأئحة تتضمن معلومات دقيقة وموثقة حول التكلفة الفعلية للحسابات التي تخضع للرسوم، بما في ذلك كيفية احتسابها وآلية تسويتها، وبالتالي لا يمكن يتم فرض أية رسوم غير تلك المذكورة في هذه اللائحة، ونشر اللائحة المذكورة بوضوح داخل المركز الرئيسي وجميع الفروع، وكذلك على موقع المصرف على الإنترنت، بحد أقصى يوم ١٦ تشرين الأول ٢٠٢٣.

• التعميم الوسيط رقم ٦٨٠ الصادر في ٣ تشرين الثاني ٢٠٢٣ والتعميم الوسيط رقم ٦٦٤ الصادر في ٢٨ آذار ٢٠٢٣ (يعدل التعميم الأساسي رقم ٨١)، يُطلب من المصارف العاملة في لبنان:

الالتزام بأحكام المادتين ٨٦٣ و ٨٦٥ من قانون أصول المحاكمات المدنية وعدم حجز المعاشات أو خصم ما يتجاوز النسب المحددة فيهما.

الالتزام بأحكام المادة ٨٦٠ من قانون أصول المحاكمات المدنية وعدم حجز المعاشات التقاعدية الخاصة بموظفي القطاع العام. العمل على إعادة هيكلة الفروض التجزئة الممنوحة بالدولار الأمريكي بحيث لا تتجاوز الأقساط الشهرية المرتبطة بهذه القروض النسب المحددة في المادتين ٨٦٣ و ٨٦٥ من قانون أصول المحاكمات المدنية، وفي الفقرة (ج) من البند (١) من المقطع "ثانياً" من هذه المادة.

• التعميم الوسيط رقم ٦٨٣ الصادر في ١٧ تشرين الثاني ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسية رقم ٣٢ و ٣٤)، تتناول الحالة التي يتجاوز فيها المصارف السقف المحدد لمراكز القطع العملائي الصافية الدائنة أو المدينة و لمركز القطع الإجمالي، إيداع احتياطي خاص بالعملة اللبنانية أو الدولار الأمريكي لدى مصرف لبنان. وتحدد الإجراءات المتبعة للتصفية والمدة المحددة لها، مع تحديد العقوبات لعدم الامتثال.

• التعميم الوسيط رقم ٦٨٥ الصادر في ٢٨ كانون الأول ٢٠٢٣ (الذي يعدل التعميم الأساسي رقم ٤٤)، ينص على إعادة تقييم كامل الموجودات العقارية (أراض وأبنية) المملوكة من المصارف بكامل أسهمها، والموجودات العقارية المملوكة بكامل أسهمها من

الشركات العقارية التي تساهم فيها هذه المصارف وفقاً لأحكام المادة ١٥٣ من قانون النقد والتسليف، وذلك سنوياً ولمدة خمسة سنوات، وفي حال لحظ القانون إمكانية ذلك وشرط تحقق وموافقة المجلس المركزي لمصرف لبنان من صحة عملية إعادة التخمين على نفقة المصرف المعني.

يقبل ضمن الأموال الخاصة الأساسية فئة حملة الأسهم العادية ٧٥٪ ربح التحسين الناتج عن إعادة التخمين المشار إليه أعلاه وذلك ضمن الشرطين المتلازمين التاليين

١ - التحقق وموافقة المجلس المركزي لمصرف لبنان، على نفقة المصرف المعني، من صحة عملية إعادة التخمين

٢ - اتمام عملية إعادة التخمين في مهلة أقصاها ٣١/١٢/٢٠٢٤

يتم تقييم الموجودات موضوع هذه المادة بالدولار الأميركي النقدي (Dollar Fresh)، ويتم اعتماد سعر الصرف للدولار الأميركي مقابل الليرة اللبنانية على اساس السعر المعلن على المنصة الإلكترونية المعتمدة من مصرف لبنان كما كان في ٣٠/٦/٢٠٢٣، ولاحقاً كما كانت في ٣١ كانون الأول من كل العام.



### ٣,١- التفاصيل المالية للمصرف:

تم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية للمصرف المقومة بالعملات الأجنبية الى الليرة اللبنانية، بغض النظر عما إذا كانت داخل البلاد أم خارجها، تم عرضها في هذه البيانات المالية بسعر الصرف الرسمي كما يلي:

النسبة المتوسطة	2022		2023		النسبة المتوسطة
	النسبة في نهاية العام	النسبة في نهاية العام	النسبة في نهاية العام	النسبة في نهاية العام	
1,507.5	1,507.5	1,507.5	1,507.5	1,507.5	الدولار الأمريكي
1,786.92	1,701.52	1,585.40	1,603.83	1,603.83	اليورو
333.89	328.02	312.92	312.39	312.39	الدينار الليبي
410.47	410.47	410.47	410.47	410.47	الدرهم الإماراتي
13.72	13.10	11.46	11.27	11.27	الين الياباني
2,073.87	2,039.95	1,864.63	1,813.97	1,813.97	الجنيه البريطاني

تتكون أسعار الصرف أعلاه من أسعار الصرف الرسمية التي تُنشر من قبل مصرف لبنان شهرياً. ومع ذلك، ظهرت العديد من أسعار الصرف منذ الربع الأخير من عام ٢٠١٩ تختلف بشكل كبير بين بعضها وبين السعر الرسمي: الأسواق الموازية للصرف ومعدل صيرفة الذي يتميز بالتقلب الشديد، سعر المنصة، وأسعار الصرف المقطرة المفصلة في خطة النهوض المالية للحكومة، بالإضافة إلى أسعار الصرف المختلفة المعتمدة لأغراض المعاملات التجارية في لبنان.

في ٢١ نيسان ٢٠٢٠، أصدر مصرف لبنان تميم أساسي رقم ١٥١ المتعلق بإجراءات استثنائية حول السحوبات النقدية من الحسابات بالعملات الأجنبية تحديداً المودعين الذين يرغبون في سحب مبالغ نقدية من حساباتهم بالعملات الأجنبية "المحلية" وفقاً لسعر وحدود محددة من قبل المصرف الذين يتعاملون معه. وكانت الحدود المحددة من قبل المصارف في لبنان متوسطها الشهري ٣٠٠٠ دولار أمريكي لكل حساب مصرفي. كان السعر المحدد هو ١ دولار أمريكي / ٣٩٠٠ ليرة لبنانية طوال الفترة ابتداءً من صدور التعميم. خلال كانون الأول ٢٠٢١، تم رفعه إلى ١ دولار أمريكي / ٨٠٠٠ ليرة لبنانية، وبعد نهاية العام تم رفعه إلى ١ دولار أمريكي / ١٥٠٠٠ ليرة لبنانية.

في ١٠ أيار ٢٠٢١، أصدر مصرف لبنان التعميم الأساسي رقم ١٥٧ المتعلق بإجراءات استثنائية حول العمليات على العملات الأجنبية. إذ يجب على المصارف التي تعمل في لبنان تنفيذ عمليات القطع (الشراء والبيع) المتعلقة بالاحتياجات الشخصية لعملائها أو التجارية على منصة إلكترونية تدعى "صيرفة". تشمل المعاملات مع العملاء شراء وبيع أوراق نقدية بالعملات الأجنبية مقابل الليرة اللبنانية، بالإضافة إلى العمليات من/إلى الحسابات الخارجية بالعملات الأجنبية مقابل الليرة اللبنانية. تعتبر الصيرفة نظاماً متقلباً ويتم نشر معدل الصرف المتوسط وحجم عمليات العملات الأجنبية على موقع مصرف لبنان. تم تنفيذ عمليات القطع على منصة الصيرفة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ بأسعار صرف محددة كالتالي:

النسبة المتوسطة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2022	النسبة كما في 31 كانون الأول 2022	النسبة المتوسطة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2023	النسبة كما في 31 كانون الأول 2023	
بالليرة اللبنانية	بالليرة اللبنانية	بالليرة اللبنانية	بالليرة اللبنانية	
26,146	38,000	89,500	89,500	الدولار الأمريكي

منصة الصيرفة غير متاحة لعمليات الشراء والبيع من حسابات العملات الأجنبية «المحلية» التي تخضع لضوابط الـ «Capital Control».

في ٨ تموز ٢٠٢١، أصدر مصرف لبنان التعميم الأساسي رقم ١٥٨ المتعلق بإجراءات استثنائية لتسييد تدرجي لودائع بالعملات الأجنبية من خلال آلية تسوية تدرجية للودائع بالعملات الأجنبية حتى مبلغ يعادل ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي. للإستفادة من أحكام هذا التعميم، يجب توفر بعض معايير والشروط للحسابات التي تستفيد من شروط ذلك التعميم. تكون مستحقات العملاء الشهرية مقسمة على الشكل التالي: (أ) مبلغ ٤٠٠ دولار أمريكي نقداً أو ما يعادله (نقل للخارج، محول لبطاقة دفع بإمكانية استخدامها دولياً، وما إلى ذلك) و (ب) مبلغ بالليرة اللبنانية يعادل ٤٠٠ دولار أمريكي ويتم تحويله بمعدل ١٢,٠٠٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي، علماً بأن ٥٠٪ من المبلغ سيتم دفعه نقداً و ٥٠٪ سيتم تحويله لبطاقة دفع.

في ٢٠ كانون الثاني ٢٠٢٣، وكخطوة تمهيدية لتغيير السعر الرسمي الذي سيكون ساري المفعول ابتداءً من أول شباط ٢٠٢٣ من ١,٥٠٧٠٠٠ ليرة لبنانية إلى ١٥,٠٠٠ ليرة لبنانية للدولار الأمريكي، أصدر مصرف لبنان التعميمين الواسطين رقم ١٥٧ و ١٥٨ والتي ينص على تعديل أسعار الصرف المستخدمة في التعميمين الأساسيين رقم ١٥١ و ١٥٨ على التوالي من ٨,٠٠٠ ليرة لبنانية و ١٢,٠٠٠ ليرة لبنانية إلى ١٥,٠٠٠ ليرة لبنانية.

بسبب الفجوة بين معدلات الصرف المختلفة المتاحة، وعدد المتغيرات والافتراضات التي تؤثر على الحل المستقبلي المحتمل لهذه الشكوك، فإن مستوى الذاتية والتعقيد في الحكم مرتفع للغاية، ولم تتمكن الإدارة من تحديد المعدل الذي يمكن أن يتم تسوية التدفقات النقدية المستقبلية التي تمثلها المعاملة أو الرصيد بناءً على مصدرها وطبيعتها، إذا كانت تلك التدفقات النقدية قد حدثت في تاريخ القياس. وعليه، يستخدم البنك سعر الصرف الرسمي المنشور أعلاه لترجمة جميع الأرصدة والمعاملات بالعملة الأجنبية بغض النظر عن مصدرها أو طبيعتها، مما لا يمثل تقديراً معقولاً للتدفقات النقدية المتوقعة بالليرة اللبنانية التي سيتعين توليدها/استخدامها من تحقيق هذه الأصول أو دفع هذه الالتزامات في تاريخ المعاملة أو في تاريخ البيانات المالية. نحن غير قادرين على تقدير التأثيرات على هذه البيانات المالية.

في شباط ٢٠٢٤، رفع مصرف لبنان سعر الصرف الرسمي من ١٥,٠٠٠ ليرة لبنانية إلى ٨٩,٥٠٠ ليرة لبنانية للدولار الأميركي. ظلت أسعار صرف منصة "صيرفة" وأسعار السوق الموازية مساوية لسعر الصرف الرسمي الجديد (٨٩,٥٠٠ ليرة لبنانية في ١ شباط ٢٠٢٤). سيستخدم المصرف السعر الجديد البالغ ٨٩,٥٠٠ ليرة لبنانية في تقاريره المالية اللاحقة. تم الإبلاغ عن القيمة الدفترية لإجمالي الأصول والالتزامات وحقوق المساهمين في ٣١ آذار ٢٠٢٤ بمبلغ ٧١,١٠٢ مليار ليرة لبنانية، و ٦٧,٧١٨ مليار ليرة لبنانية و ٣,٣٨٤ مليار ليرة لبنانية على التوالي.

## الدعاوى والمطالبات

على أن يتم حل حالات عدم اليقين المذكورة أعلاه، يواصل المصرف عملياته كما تم تنفيذها منذ ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩ ووفقاً للقوانين واللوائح. إن الضوابط الفعلية على رأس المال وعدم القدرة على تحويل العملات الأجنبية إلى المطارف المرأسلة خارج لبنان تعرض المصرف للدعاوى القضائية التي يتم التعامل معها على أساس كل حالة على حدة عند حدوثها. وقد تعرض المصرف لدعاوى قضائية متزايدة نتيجة هذه الإجراءات التقييدية التي اعتمدها المطارف اللبنانية فيما يتعلق بسحب الأموال والتحويلات إلى الخارج، وكذلك فيما يتعلق بسداد العملاء للفروض بالعملة الأجنبية المحلية بالليرة اللبنانية. تدرس الإدارة بعناية تأثير هذه الدعاوى القضائية والمطالبات. ولا

تزال هناك شكوك تتعلق بعواقب هذه الإجراءات التقييدية بناءً على المعلومات الحالية المتاحة والقوانين السائدة والممارسات المصرفية المحلية. وترى الإدارة أن هناك حاجة ماسة إلى حل تشريعي، من خلال سن القوانين المناسبة للفصل في المنازعات القانونية غير التقليدية التي تنشأ في ظل الظروف الاستثنائية الحالية. نظراً للتطورات الأخيرة والاتجاه المتزايد للأحكام الصادرة لصالح المدعين والعملاء خلال عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣، ترى الإدارة أنها قد تؤثر سلباً على السيولة الخارجية للمصرف وأصوله الأجنبية وتعرضه للعمليات الأجنبية (راجع إيضاح ٢٩ - مخاطر العملة). ولا يمكن تحديد المبلغ حالياً.

## الإجراءات التي قام بها المصرف

يبدل المصرف جهوداً مكثفة لتعزيز رأس المال، وبناء سيولته في الخارج وتقليل التزاماته مع المطارف المرأسلة والمؤسسات المالية خارج لبنان، وإدارة الربحية التشغيلية.

بناءً عليه، سيقوم المصرف بإعداد ميزانية مالية تقديرية تتضمن تداعيات إعادة التقييم للأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية، وآثار التضخم الكبير، وإعادة هيكلة أوراق دين الحكومة، وإعادة هيكلة ميزانية مصرف لبنان، وآثار ذلك على محفظته من القروض الخاصة.

لا يمكن للمصرف التنبؤ برد فعل مصرف لبنان المركزي على خارطته الطريق التي قدمها، فضلاً عن مدى إلتزامه بالتشريعات المصرفية وخطته المخطط لها، كما لا يمكنه التنبؤ بالتدابير التي قد تتخذها الجهة التنظيمية في هذا الصدد. بمجرد أن يتلقى المصرف ردود فعل رسمية من مصرف لبنان المركزي، ستمكن الإدارة من تقييم تأثيرها على البيانات المالية.

كما أن المصرف غير متأكد مما إذا كانت التدابير المذكورة في خارطته الطريق أعلاه ستكون كافية لتغطية جميع التزاماته حين استحقاقها واستعادة نشاطات المصرف إلى مستوياتها الطبيعية قبل الأزمة. إن تحقيق مثل هذه الكفاية ووضع خطة معقولة وموثوقة يمكن تحقيقه فقط عندما يتم حل الشكوك المتعلقة بالأزمة الحالية، والعديد من أسعار الصرف، والتضخم المفرط، وكذلك تنفيذ خطة واضحة للاتعاش المالي والاقتصادي الوطني.

الأزمة اللبنانية التي بدأت في الربع الأخير من عام ٢٠١٩، فرضت قيوداً شديدة على

الأنشطة والعمليات المصرفية. إن العوامل المتداخلة في السوق، مثل ضوابط رأس المال غير الرسمية، وعدم القدرة على تأمين سيولة أجنبية ووجود عدة أسعار للعملة اللبنانية مقابل الدولار الأميركي، أدت إلى عدة ممارسات إستثنائية وغير عادية وليست ضمن إطار قانوني تنظيمي واضح يتعلق بهذه الممارسات. إذ أن مثل هذه الممارسات والمعاملات تعرض المصرف لزيادة في المخاطر القانونية وتؤثر سلباً على وضعه المالي. إن المصرف غير قادر على تقدير مدى وفترة استمرار هذا الوضع وتأثير تلك الممارسات على تدفقات النقد المستقبلية، ونتائج العمليات، ونسب التنظيم والتعهدات. إن التقييم الفعلي لأصول المصرف وإلتزاماته مبني على التطورات والأحداث المستقبلية، ونتيجة تلك التطورات والأحداث غير مؤكدة بطبيعتها.

## ٢- السياسات والآليات المحاسبية

### ١-٢ بيان الوضع المالي

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء قياس قيمة الأدوات المالية التجارية بقيمتها العادلة، والموجودات المالية بقيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بقيمتها العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وقياس الاستثمارات في الشركات التابعة باستخدام الطريقة المعتمدة للمساهمة.

تم تقديم البيانات المالية بالليرة اللبنانية وهي العملة الوظيفية للمصرف، وتم تقريب جميع القيم إلى المليون الأقرب ما لم يُشير إلى خلاف ذلك.

بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣، ٢٠٢٢ و ٢٠٢١، لم تتوفر الشروط التي تمكن من إدراج تعديل التضخم في البيانات المالية للمصرف كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٢٩ IAS "الإبلاغ المالي في الاقتصاديات المعرضة لظاهرة التضخم الفائق". وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يجب إعادة صياغة البيانات المالية للمنشآت التي تعمل بعملة وظيفية في اقتصاد معرض لظاهرة التضخم الفائق بقيمة القوة الشرائية الحالية في نهاية فترة التقرير. ينص الفقرة ٤ من المعيار ٢٩ IAS على أنه من الأفضل بالنسبة لجميع المنشآت التي تقدم تقارير بعملة اقتصاد معرض لظاهرة التضخم الفائق أن تطبق المعيار في نفس التاريخ. ولتحقيق

التوحيد في تحديد البيئة الاقتصادية من هذا النوع، يقدم المعيار ٢٩ IAS بعض الإرشادات: معدل تضخم تراكمي يفوق ١٠٠٪ لثلاث سنوات متتالية هو مؤشر قوي على التضخم الفائق، ولكن يجب أيضاً النظر في العوامل النوعية، مثل تحليل سلوك السكان والأسعار وأسعار الفائدة والأجور.

ان المبادئ الأساسية في تطبيق معيار المحاسبة الدولي ٢٩ هي كما يلي:

١- أن البيانات المالية للمنشأة التي تقدم تقارير بعملية اقتصاد ذات تضخم مرتفع يجب أن تدرج من حيث وحدة القياس الجارية في تاريخ بيان الوضع المالي. خلال فترة التضخم، يؤدي الاحتفاظ بالموجودات النقدية إلى خسارة في القوة الشرائية، بينما يؤدي الاحتفاظ بالتزامات نقدية إلى زيادة في القوة الشرائية. يجب تضمين الربح أو الخسارة النقدية الصافية كدخل للفترة التي يتم الإبلاغ عنها.

٢- العناصر غير النقدية التي تمتلك بقيمتها الحالية في نهاية فترة التقرير لا يجب إعادة تقديرها لتقديرها في القائمة المالية، ولكن يجب إكمال عملية إعادة التقدير لتحديد الدخل الناتج عن تلك العناصر غير النقدية في نهاية فترة التقرير بحيث يتم تعيينه بقيمة القوة الشرائية الحالية.

٣- تعاد صياغة العناصر غير النقدية المحمولة بالتكلفة التاريخية أو بالقيمة الحالية لتاريخ سابق لنهاية فترة التقرير باستخدام معاملات تعكس التغير المسجل في مستوى الأسعار العامة من تاريخ الاستحواذ أو إعادة التقييم إلى تاريخ إغلاق فترة التقرير، ثم يتم مقارنة المبالغ المعادة صياغتها لهذه الموجودات مع القيم القابلة للإسترداد ذات الصلة. ثم مقارنة المبالغ المعادة صياغتها لهذه الموجودات مع القيم القابلة للإسترداد ذات الصلة. سيتم تحديد رسوم الاستهلاك للموجودات الثابتة والمعدات والموجودات الامادية المعترف بها في الأرباح أو الخسائر للفترة، بالإضافة إلى أي استهلاك آخر للموجودات غير النقدية استناداً إلى المبالغ المعادة صياغتها الجديدة.

٤- يتم إعادة صياغة الإيرادات والمصاريف من تاريخ تسجيلها، باستثناء البنود التي تعكس الربح أو الخسارة والتي تشمل في تحديدها استهلاك الموجودات المحمولة بقوة الشراء للعملة اعتباراً من تاريخ سابق لتسجيل الاستهلاك، حيث يتم إعادة صياغتها بناءً على التاريخ الذي نشأت فيه الأصول المرتبطة بهذه البند؛ وباستثناء البنود التي نشأت من مقارنة

قياسين بقوة شرائية العملة في تاريخين مختلفين، حيث يتعين تحديد المبالغ المقارنة، وإعادة صياغتها بشكل منفصل ومقارنتها مرة أخرى، ولكن بالمبالغ المعادة صياغتها.

٥- في بداية السنة الأولى لإعداد البيانات المالية وفقاً لوحد القياس الحالية، يتم إعادة تقدير النسب المقارنة للسنة السابقة وفقاً لوحد القياس الحالية في نهاية فترة التقرير الحالية. يتم أيضاً إعادة تقدير مكونات حقوق الملكية، باستثناء الأرباح المحجوزة والأرباح غير الموزعة، ويتم تحديد قيمة الأرباح غير الموزعة عن طريق الفرق بين الأصول الصافية المعادة في تاريخ الانتقال والمكونات الأخرى لحقوق الملكية الافتتاحية كما هو مذكور أعلاه، بمجرد إعادة تقدير جميع مكونات حقوق الملكية المتبقية.

اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المرافقة، للأسباب الموضحة أدناه، يتعذر مؤقتاً على الإدارة تطبيق المعيار المذكور أعلاه، ولا يمكنها تقدير تأثير تطبيق المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢٩ على البيانات المالية المقدمة. ومع ذلك، تقدر الإدارة هذه التأثيرات بأنها مهمة. يجب أخذ هذا الوضع في الاعتبار عند تفسير المعلومات المُبلّغ عنها من قبل المصرف في البيانات المالية المرافقة، بما في ذلك بيان الوضع المالي وبيان الدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التدفقات النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، تتطلب المعيار الدولي للمحاسبة ٢٩ استخدام مؤشر أسعار عام لتعكس التغيرات في القوة الشرائية. تصدر معظم الحكومات مؤشرات أسعار دورية تختلف في نطاقها، ولكن يجب على جميع المنشآت التي تقدم تقارير بعملية الاقتصاد نفسه استخدام نفس المؤشر. يكون مؤشر أسعار المستهلك عادةً الأقرب إلى مفهوم المؤشر العام للأسعار المطلوب بموجب المعيار الدولي للمحاسبة ٢٩ لأنه يقع في نهاية سلسلة التوريد ويعكس تأثير الأسعار على سلة استهلاك السكان العامة. تؤثر الأوزان المخصصة لحساب مؤشر أسعار المستهلك على مؤشر أسعار المستهلك وقد تحتاج إلى إعادة النظر فيها استناداً إلى السلوك الجديد للسكان نتيجة للأزمة التي تواجه لبنان.

يستخدم المصرف سعر الصرف الرسمي الذي يبلغ ١٥,٠٠٠ ليرة لبنانية للدولار الواحد لتحويل الأرصدة والمعاملات بالعملة الأجنبية. منذ ظهور السوق الموازية ومنذ إطلاق مصرف لبنان سعر "المصيرفة" وسعر "المنصة"، شهدت

السوق اللبنانية تسعيرات وتقييمات متعددة للأرصدة المستحقة والمستحقة للدفع والعمليات بالعملة الأجنبية، اعتماداً على طريقة التسوية التي تعتمد على الأسواق غير الرسمية. يقوم المصرف بتحويل الأرصدة (الموجودات والمطلوبات) والمعاملات بالعملة الأجنبية بسعر الصرف الرسمي (ايضاح رقم ١).

هذه المسائل تعيق تطبيق المعيار المالي الدولي رقم ٢٩ بشكل صحيح، حيث أن أي تطبيق في الظروف الحالية لن يوفر بيانات مالية أكثر صلة للإدارة والمساهمين وغيرهم من المستخدمين.

يقوم المصرف حالياً بتقييم تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٩. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٩ يتطلب جهداً معقداً للغاية ويتطلب من المصرف تطوير برامج وعمليات محاسبية جديدة، وضبط داخلي وإطار حوكمة. بناءً على التقييم الأولي للمصرف، فإن عدم وجود آلية قانونية رسمية للدفع والتسوية تعكس بطريقة معقولة التدفقات النقدية المتوقعة للموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية، وعدم وجود انعكاس دقيق للتغيرات في الأسعار يعيق المعلومات المفيدة التي كان من الممكن إنتاجها من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٩. وبناءً على ذلك، قام المصرف بتأجيل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٩.

## بيان الإمتثال

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS) كما أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، ووفقاً للوائح مصرف لبنان المركزي وهيئة مراقبة المصارف ("BCC") تتضمن هذه البيانات المالية نتائج العمليات والأصول والخصوم للمقر الرئيسي والفرع اللبناني.

## عرض البيانات المالية

يقدم المصرف بيان الوضع المالي عموماً وفقاً لترتيب السيولة. يتم تقديم تحليل بخصوص استرداد أو تسوية خلال عام واحد بعد تاريخ بيان الوضع المالي (الحالي) وأكثر من عام واحد بعد تاريخ بيان الوضع المالي (غير الحالي) في ملاحظات البيانات المالية.

يتم عموماً تقديم الموجودات المالية والمطلوبات المالية الإجمالية في بيان الوضع المالي. يتم تعويضها وتقديم المبلغ الصافي فقط عند وجود حق قانوني قابل للتنفيذ لتعويض المبالغ المعترف بها وعند وجود نية لتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية المطالبة في وقت واحد، في جميع الظروف التالية:

(أ) في السير الطبيعي للأعمال؛

(ب) في حالة الافتراض؛ و

(ج) في حالة إفلاس أو إفلاس المصرف و/أو شركائه.

يجب أن تكون آليات التسوية الإجمالية الراكدة مع ميزات تقليل أو تقليل مخاطر الائتمان والسيولة والتي تعالج الاستحقاقات والمطلوبات المستحقة في عملية أو دورة تسوية واحدة فقط، في الواقع، مكافئة للتسوية الصافية، وهذا ليس عموماً، الحال مع اتفاقيات التسوية الصافية الرئيسية. لذلك، يتم تقديم الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بشكل إجمالي في بيان الوضع المالي. لن يتم تعويض الدخل والمصاريف في بيان الدخل ما لم يكن مطلوباً أو مسموحاً به وفقاً لأي معيار محاسبي أو تفسير، كما هو مفصل بشكل خاص في سياسات المحاسبية للمصرف.

## ٢-٢ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

معايير (IFRS) جديدة ومعدلة أصبحت سارية المفعول في السنة الحالية: تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، في اعداد 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) - عمولات بنسبة ١٠٪ والتي تمثل فرق إعادة تقييم لإلتزامات المصرف المالية.

كجزء من تحسيناتها السنوية للمعايير المالية الدولية للفترة من ٢٠١٨ إلى ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يوضح التعديل في العمولات التي تفرضها الشركات عند تقييم ما إذا كانت قيمة الإلتزام المالي الجديد أو المعدل مختلفة إلى حد كبير عن قيمتها الأساسية عند توقيع العقد بين المقترض والمقرض. تشمل هذه الرسوم فقط تلك التي تدفع أو تتلقى بين المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المتلقاة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الآخر. تطبق الشركة التعديل على الإلتزامات المالية تم تعديلها أو إستبدالها في أو بعد بداية فترة التصريح السنوي التي تطبق فيها الشركة التعديل لأول مرة.

التعديل ساري المفعول ابتداءً من فترات التصريح السنوي التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٢. سيقوم المصرف بتطبيق التعديلات على الإلتزامات مالية تم تعديلها أو استبدالها في أو بعد بداية الفترة السنوية للإبلاغ التي يطبق فيها المصرف التعديل لأول مرة.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمصرف عند تاريخ التطبيق الفعلي وإن اعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له تأثير جوهري على

البيانات المالية للمصرف في فترة التطبيق الأولى.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) – العقود المثقلة - تكلفة الوفاء بالعقد

• في آذار ٢٠٢٠، أصدرت الـ IASB تعديلات على ٣٧ IAS لتحديد التكاليف التي يجب على المصرف/ الشركة تضمينها عند تقييم ما إذا كان بعض الأعباء بدأت تتسبب في خسارة مالية. تنطبق التعديلات على "التكاليف المترابطة مباشرة" أي التكاليف التي ترتبط مباشرة بعقد لتقديم سلع أو خدمات تشمل كل التكاليف المباشرة المتعلقة بأنشطة العقد. التكاليف العامة والإدارية لا ترتبط مباشرة بعقد ولا تندرج ضمن التكاليف المترابطة مباشرة ما لم تكن مفروضة بوضوح على الجهة المقابلة في العقد.

• يبدأ تطبيق تلك التعديلات في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٢. ليس لذلك التعميم أي تأثير ملحوظ على المصرف.

• المعايير الجديدة والمعدلة الأخرى التي لم تكن لها تأثير ملحوظ على المصرف:

• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ (IFRS) (تسري التعديلات التي أجريت على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٢).

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) - الممتلكات والآلات والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود. (يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر).

## ٣-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم يطبق المصرف المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد كما بتاريخ القوائم المالية وتفصيلها كما يلي:

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) – تعريف "التقديرات المحاسبية"

في شباط ٢٠٢١، أصدر الـ IASB تعديلات على ٨ IAS حيث قدم تعريفاً لـ "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية (Accounting estimates) والتغييرات في سياسات المحاسبة (Accounting Policies) وتصحيح الأخطاء (correction of errors). كما توضح كيفية استخدام الشركات / المصارف تقنيات القياس والمعلومات لتطوير التقديرات المحاسبية.

تكون التعديلات بدءاً من تاريخ التصريح السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ شباط ٢٠٢٣، وتنطبق على التغييرات في سياسات المحاسبة والتقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يمكن اعتماد تلك المعلومات مسبقاً شرط التصريح عنها. لا يُتوقع أن تكون التعديلات لها تأثير ملحوظ على بيانات المصرف المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية وبيان الممارسة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢) إصدار الأحكام النسبية.

في شباط ٢٠٢١، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولي (IASB) تعديلات على IAS ١ و IFRS ٢ الذي يتناول الإفصاحات في السياسات المحاسبية. يقدم هذا التعديل توجيهات وأمثلة لمساعدة الشركات/ المصارف اعتماد النقاط المهمة والجوهرية في تقاريرها المالية. وإضافة توصيات في الإفصاحات حول كيفية تطبيق المصارف/ الشركات لتلك السياسات المحاسبية الجوهرية المهمة التي تم إضافتها في التقرير.

تطبق تعديلات المعيار الدولي للمحاسبة رقم ١ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ شباط ٢٠٢٣، مع السماح بإعتمادها ما قبل ذلك التاريخ. نظراً لأن بيان ممارسة المعايير المالية الدولية رقم ٢ يقدم توجيهات غير إلزامية بشأن تطبيق تعريف الجوهرية على معلومات سياسات المحاسبة، فإنه لا يلزم تحديد تاريخ نفاذ لهذه التعديلات. ولا يُتوقع أن تكون هذه التعديلات لها تأثير جوهري على المصرف.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ١: تصنيف الإلتزامات كمتداولة أو غير متداولة في شباط ٢٠٢٠، أصدر (IASB) تعديلات على الفقرات من ٦٩ إلى ٧٦ من المعيار الدولي للمحاسبة رقم ١ لتوضيح المتطلبات المتعلقة بتصنيف الإلتزامات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- ما يُقصد بحق التأجيل في التسوية.
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة العقد.
- أن التصنيف لا يتأثر بإمكانية أن تقوم الشركة بممارسة حق التأجيل.
- أنه إذا كانت الإلتزامات هي عبارة عن أدوات مالية مشتقة، فإن طبيعة الإلتزام لن تؤثر على تصنيفه.
- تطبق تعديلات المذكورة أعلاه في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣، ويجب تطبيقها بشكل رجعي. ولا يُتوقع أن تكون تلك التعديلات لها تأثير جوهري على المصرف.

تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والإلتزامات الناشئة عن صفقة واحدة في آذار ٢٠٢١، أصدر IASB تعديلات على IAS ١٢، إذ لم يعد تطبيق الضرائب على العمليات التي تخضع لضرائب متساوية وقابلة للإسترداد. وإنما يجب تطبيق الضرائب على العمليات التي تحدث في أو بعد بداية أقرب فترة مقارنة تم تقديمها. وعند بداية أقرب فترة مقارنة تم تقديمها، يجب أن يتم إحتساب قيمة الضريبة المؤجلة (شرط توفر ربح مكتسب خاضع للضريبة) خصوصاً تلك المرتبطة بعقود الإيجار والإلتزامات بخصوص إزالة المعدات. المصرف يقوم حالياً بتقييم تأثير التعديلات على البيانات المالية الخاصة به.

## معيار IFRS ١٧ - عقود التأمين

في أيار ٢٠١٧، أصدر (IASB) المعيار IFRS ١٧ لعقود التأمين، وهو معيار محاسبي شامل جديد لعقود التأمين يغطي التعرف والقياس والعرض والكشف. من المتوقع أن يتم إلغاء IFRS ٤ الذي صدر في عام ٢٠٠٥ الخاص بعقود التأمين وإستبداله بـ IFRS ١٧. ينطبق IFRS ١٧ على جميع أنواع عقود التأمين (أي الحياة، وغير الحياة، والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع الجهات التي تصدرها، وكذلك على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات الخصائص التشاركية التقديرية. ستطبق بعض الاستثناءات على نطاق العمل. يقدم IFRS ١٧ متطلبات محاسبية جديدة لمنتجات المصارف ذات الخصائص التأمينية التي قد تؤثر على تحديد

الأدوات أو المكونات التي ستكون ضمن نطاق IFRS ٩ أو IFRS ١٧ بطاقات الائتمان والمنتجات المماثلة التي تقدم تغطية تأمينية: سيكون لدى معظم المصدرين لهذه المنتجات القدرة على الاستمرار في المعاملة المحاسبية الحالية كأداة مالية بموجب IFRS ٩ ويستثنى IFRS ١٧ من نطاقه عقود بطاقات الائتمان (وعقود أخرى مماثلة تقدم ترتيبات ائتمانية أو دفع) التي تفي بتعريف عقد تأمين في حال لم تعكس الجهة تقديراً للمخاطر التأمينية المرتبطة بعمل فرد في تحديد سعر العقد مع ذلك العمل. عندما يتم توفير التغطية التأمينية كجزء من الشروط التعاقدية لبطاقة الائتمان، يجب على الجهة المصدرة:

- التعامل مع مكون التغطية التأمينية وتطبيق IFRS ١٧ عليه.
- تطبيق المعايير الأخرى المعمول بها (مثل IFRS ٩) و (IFRS ١٥) إيرادات من عقود العملاء، أو IAS ٣٧ الإلتزامات المتوقعة والالتزامات غير المؤكدة) على المكونات الأخرى تأمينات مقابل تسهيلات مصرفية) التي تفي بتعريف التأمين ولكن تحد من التعويض للأحداث المؤمن عليها إلى المبلغ الذي يتطلبه تسوية إلتزام صاحب العقد لدى مصدر هذه القروض - على سبيل المثال، قرض مع إعفاء في حالة الوفاة - خيار تطبيق IFRS ٩ أو IFRS ١٧ يتم اتخاذ الاختيار على مستوى محفظة ويكون غير قابل للإلغاء.

يبدأ بالتصريح عن الـ IFRS ١٧ في التقارير التي تصدر في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠٢٣، مع الحاجة إلى تقديم أرقام مقارنة. يسمح باستخدامها مبكراً، شرط أن تطبق الجهة أيضاً IFRS ٩ و IFRS ١٥ قبل أو عند تاريخ تطبيقها لأول مرة لـ IFRS ١٧.

يعمل المصرف على تقييم آثار اعتماد المعيار المحاسبي الدولي IFRS ١٧، وأخذت أيضاً في الاعتبار استثناءات نطاق بعض المنتجات المصرفية مثل بطاقات الائتمان في البند (IFRS ٧، IFRS ١٧)، ومن المتوقع ألا يكون تطبيق ذلك المعيار له تأثير كبير على بيانات المصرف المالية للعام ٢٠٢٣.

## ٤-٢ ملخص لسياسات المحاسبة الرئيسية

تُقدم البيانات المالية بالليرة اللبنانية (L.L)، والتي هي أيضاً العملة الرسمية المنشورة للبنك.

## (أ) المعاملات والأرصدة

يُسجّل المعاملات بالعملة الأجنبية في البداية بسعر صرف العملة الرسمية المنشورة (راجع المذكرة رقم ١).

تُعيد تقييم الأصول والالتزامات النقدية المعرّضة للعملة الأجنبية بسعر صرف العملة الوظيفية في تاريخ البيان الذي يُظهر فيه حالة المركز المالي، كما هو مفصل في المذكرة رقم ١. وتُسجّل جميع الفروقات في "صافي الخسائر التجارية" في البيان الدخلي.

تقاس الموجودات غير النقدية بقيمتها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملات الأولية كما هو مفصل في (إيضاح رقم ١). وتقاس الموجودات غير النقدية بقيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

## العملات الأجنبية:

### 1. المعاملات والأرصدة

يتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل العناصر غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة وفقاً للاعتراف بالربح أو الخسارة عند تغير القيمة العادلة للعنصر.

### الأدوات المالية - الاعتراف الأولي

أ- تاريخ الاعتراف

تُعترف جميع الموجودات والالتزامات المالية بشكل أولي في تاريخ التسوية. ويشمل ذلك "المعاملات بالطريقة العادية": عمليات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول في الإطار الزمني المحدد عموماً بالتنظيم أو الاتفاق في سوق المعاملات.

ب- القياس الأولي للأدوات المالية تُفاس الأدوات المالية

بشكل أولي بقيمتها العادلة، بالإضافة إلى أو ناقصاً، في حالة الأداة المالية غير القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، التكاليف المتعلقة بالمعاملة التي يمكن ربطها مباشرة بالاستحواذ على الأداة المالية أو إصدارها. في حالة الأداة المالية المقاسة بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بتغير القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، تُعترف التكاليف المتعلقة بالمعاملة كإيرادات أو مصروفات عند الاعتراف الأولي بالأداة. عندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف الأولي عن السعر التنفيذي، يحاسب المصرف عن الربح أو الخسارة في يوم 1، كما هو موضح أدناه.

ت- الربح أو الخسارة في يوم 1

عندما تختلف سعر المعاملة عن القيمة العادلة في المنشأة ويعتمد القيمة العادلة على تقنية التقييم تستخدم مدخلات مرئية فقط في المعاملات السوقية، يعترف المصرف فوراً بالفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة (ربحاً أو خسارة في يوم 1) في بيان الدخل. في الحالات التي تعتمد فيها القيمة العادلة على النماذج التي لا تُرى فيها بعض المدخل، يُؤجل الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة ويُعترف به فقط في بيان الدخل عندما تصبح المدخل مرئية، أو عندما يتم إلغاء الأداة.

### الموجودات المالية - التصنيف والقياس

عند الاعتراف الأولي، تُصنف الأصول المالية وفقاً للقيمة المقدرة على: التكلفة المطفئة، القيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر، أو القيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة بناءً على معيارين:

(أ) النموذج التجاري الذي يقاس فيه الأصول المالية؛ و  
(ب) ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل (خصائص الأداء النقدي التعاقدية لها "دفعات الرأس المال والفائدة فقط" (SPPI)).

تُقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفئة إذا كانت مُحتفظ بها ضمن نموذج تجاري يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية، وتمثل التدفقات النقدية التعاقدية لها SPPI.

تُقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر إذا

كانت مُحتفظ بها ضمن نموذج تجاري يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، وتمثل التدفقات النقدية التعاقدية لها SPPI.

يُصنف الموجودات المالية الأخرى كمُقدرة عند القيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة.

عند الاعتراف الأولي، على استثمار أسهم ليس لأغراض التداول، يمكن للمصرف أن يختار بشكل لا رجعة فيه تقديم التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم اتخاذ هذا الاختيار على أساس الاستثمار.

عند الاعتراف الأولي، يمكن للمصرف أن يختار بشكل لا رجعة فيه تصنيف الموجودات المالية كمُقدرة عند القيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى القضاء على أو تقليل بشكل كبير انتهاك في القياس أو الاعتراف (المشار إليه أحياناً بـ "عدم التوافق المحاسبي") الذي قد ينشأ خلافاً عند قياس الموجودات أو الالتزامات أو اعتراف الأرباح والخسائر عليها بأسس مختلفة. يُطلب من المصرف الإفصاح عن مثل هذه الموجودات المالية بشكل منفصل عن تلك التي يُقِيم قيمتها بالقيمة العادلة إلزامياً.

### الأصول المالية بتكلفة الاستحقاق

الأرصدة مع المصارف المركزية، والمستحقة من المصارف والمؤسسات المالية، والقروض للبنوك والمؤسسات المالية، والقروض والسلف للعملاء والأطراف ذات الصلة بتكلفة الاستحقاق، والموجودات المالية بتكلفة الاستحقاق.

يتم التعريف في البداية على هذه الموجودات المالية بتكلفة، وهي القيمة العادلة للمردود المدفوع للحصول على الاستثمار. كما يتم تضمين جميع تكاليف العمليات المباشرة المنسوبة إلى الاستحواذ في تكلفة الاستثمار أيضاً. بعد القياس الأولي، يتم قياس هذه الأصول فيما بعد بتكلفة الاستحقاق باستخدام معدل الفائدة الفعلي، ناقص الخسائر المتوقعة من الائتمان. يتم حساب التكلفة المستحقة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين الاستهلاك في "الفائدة والدخل المماثل" في بيان الدخل. ويتم التعرف على الخسائر الناتجة عن كلفة المطفئة في بيان الدخل في "صافي الخسائر الناتجة عن كلفة المطفئة على الموجودات المالية". يتم عكس الأرباح والخسائر الناتجة عن إلغاء التعرف على الموجودات المالية المقاسة بتكلفة الاستحقاق تحت "صافي الربح (الخسارة) عن إلغاء التعرف على الموجودات المالية بتكلفة الاستحقاق" في ظبيان الدخل.

### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

### أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تُعترف هذه الموجودات المالية في البداية بتكلفة، وهي القيمة العادلة للمردود المدفوع لاقتناء الاستثمار. كما يتم تضمين جميع تكاليف العمليات المباشرة المنسوبة إلى الاستحواذ في تكلفة الاستثمار. بعد

القياس الأولي، يتم قياس هذه الموجودات فيما بعد بالقيمة العادلة مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر. يتم التعرف على دخل الفائدة والأرباح والخسائر الناتجة عن تغييرات أسعار الصرف في الربح أو الخسارة بنفس الطريقة المتبعة الموجودات المالية المقاسة بتكلفة الاستحقاق. يتم شرح حساب الخسائر المتوقعة على الائتمان لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أدناه. عند إلغاء التعرف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من الدخل إلى الربح أو الخسارة.

## الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُصنف الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يحدد المصرف عند الاعتراف الأولي استثماراً غير مملوك للتداول بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تُسجل هذه الموجودات المالية في بيان المالي بقيمة عادلة. يُسجل التغييرات في القيمة العادلة والدخل من الأرباح تحت "الصافي من الأرباح المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في بيان الدخل. كما يُعكس الأرباح والخسائر الناشئة عن إسقاط الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أيضاً تحت "الصافي من الأرباح المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في بيان الدخل.

## الالتزامات المالية (باستثناء الضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض) - التصنيف والقياس

يتم قياس الالتزامات أو لا بقيمتها العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات الخاصة، في حالة الالتزام المالي غير المقيم بقيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الالتزامات لاحقاً بتكلفة الامتصاص أو القيمة العادلة.

يصنف المصرف جميع الالتزامات المالية كالتي يتم قياسها لاحقاً بتكلفة الامتصاص باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، باستثناء:

الالتزامات المالية بقيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة (بما في ذلك الاشتراقات)؛

الالتزامات المالية التي تنشأ عندما لا يتوافق نقل الأصل المالي مع قواعد عدم التسجيل، أو عندما ينطبق نهج المشاركة المستمرة؛ و

النظر في الاعتبار المؤقت الذي يتم التعرف عليه في عملية دمج الأعمال وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ٣.

قد يقوم المصرف، عند الاعتراف الأولي، بتعيين الالتزام المالي بشكل لا رجعة فيه كقيمة تقديرية عن طريق القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما:

ينتج ذلك عن معلومات أكثر صلة، لأنه إما يقضي على عدم التناسب أو يقلل بشكل كبير من التناسب في القياس أو الاعتراف (يشار إليه في بعض الأحيان بإسم "عدم تناسق المحاسبة") الذي سينشأ خلاف ذلك من قياس الموجودات أو الالتزامات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر عليها على أساس مختلف؛ أو

## أدوات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمصرف أن يختار بشكل لا رجعة فيه تصنيف بعض استثماراته في أدوات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما لا تكون محتفظة للتداول. يُحدد هذا التصنيف على أساس الأداة بالأداة.

تُقاس هذه الموجودات المالية في البداية بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف العمليات. فيما بعد، يتم قياسها بالقيمة العادلة، مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة تحت حقوق الملكية. لن يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة التراكمية إلى البيان الداخلي عند التخلص من الاستثمارات.

يُعترف بالأرباح من هذه الاستثمارات في "إيرادات غير الفائدة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" في بيان الدخل عندما يتم تأسيس حق المصرف في استلام الأرباح وفقاً لمعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٥: "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ما لم تمثل الأرباح بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة.

## الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن هذه الفئة الصكوك المدينة التي لا تستوفي الشروط المذكورة في "الموجودات المالية بالتكلفة الموجودة" و "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أعلاه، بالإضافة إلى الصكوك المدينة المعينة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي، والأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم الإدارة بتعيين الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي فقط عندما يقضي التعيين على العلاج غير المتسق الذي قد ينشأ خلافه إذا كان يقاس الموجودات أو يتم التعرف على الأرباح والخسائر عليها بناءً على أساس مختلف.

## الصكوك المدينة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُسجل هذه الموجودات المالية في بيان المالي بقيمة عادلة. تُعترف تكاليف المعاملات التي يمكن تتبعها مباشرة إلى استحواذ الصك على

لا يتم تسجيل القيم التعاقدية الاسمية للضمانات المالية وخطابات الائتمان والتزامات القروض غير المسحوبة في بيان المالي. تُكشف القيم التعاقدية لهذه الأدوات بالإضافة إلى الخسائر المتوقعة المقابلة في الملاحظات.

## إعادة تصنيف الأصول المالية

يقوم المصرف بإعادة تصنيف الموجودات المالية إذا تغير هدف نموذج الأعمال لإدارة تلك الموجودات المالية. يُتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة للغاية وتُحدد من قبل الإدارة العليا للمصرف نتيجةً للتغييرات الخارجية أو الداخلية عندما تكون مهمة بالنسبة لعمليات المصرف ومُثبتة للأطراف الخارجية.

إذا تم إعادة تصنيف الموجودات المالية، يُطبق إعادة التصنيف بشكل تنبؤي اعتباراً من تاريخ إعادة التصنيف، الذي هو اليوم الأول من الفترة التقريرية الأولى التالية للتغيير في نموذج الأعمال الناتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية. لا يتم إعادة تقدير أية مكاسب أو خسائر أو فوائد تم التعرف عليها سابقاً.

إذا تم إعادة تصنيف الموجودات المالية بحيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تحديد قيمتها العادلة في تاريخ إعادة التصنيف. تُعترف أية مكاسب أو خسائر ناتجة عن الفرق بين المبلغ القابل للتحمل السابق والقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. إذا تم إعادة تصنيف الموجودات المالية بحيث يتم قياسها بالتكلفة المُخالفة، فإن قيمتها العادلة في تاريخ إعادة التصنيف تصبح مبلغها القابل للتحمل الجديد.

## إلغاء الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية الأصول المالية

أ. الإلغاء بسبب تعديل كبير في الشروط والأحكام

إذا تم تعديل شروط الأصل المالي، يقوم المصرف بتقييم ما إذا كانت تدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة بشكل كبير. إذا كانت تدفقات النقدية مختلفة بشكل كبير، يعتبر أن الحقوق التعاقدية في تدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي قد انتهت. في هذه الحالة، يتم إلغاء الأصل المالي الأصلي ويتم التعرف على أصل مالي جديد بقيمة عادلة بالإضافة إلى أي تكاليف معاملات مؤهلة.

يُحاسب على الرسوم المستلمة كجزء من التعديل على النحو التالي:

يشمل الرسوم التي يُعتبر مراعاتها في تحديد القيمة العادلة للأصل الجديد والرسوم التي تمثل تعويضاً لتكاليف المعاملات المؤهلة في القياس الأولي للأصل؛ و

تشمل الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند الإلغاء.

إذا تم تعديل تدفقات النقدية عندما يكون المقترض في صعوبات مالية، فإن هدف التعديل عادةً هو تحقيق الاسترداد الأقصى للشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إحداث أصل مالي جديد بشروط مختلفة بشكل كبير. إذا كان المصرف يعترف تعديل أصل مالي بطريقة من شأنها أن تؤدي إلى الغفران في تدفقات النقدية، فإنه ينظر أولاً ما إذا كان ينبغي كتابة جزء من الأصل قبل تنفيذ التعديل (انظر أدناه).

إذا لم يؤدي تعديل الأصل المالي المقاس بتكلفة الامتصاص أو القيمة

يتم إدارة مجموعة من الالتزامات المالية أو الموجودات المالية والالتزامات المالية، ويتم تقييم أدائها على أساس قيمة عادلة، وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر أو الاستثمار الموثقة، ويتم توفير معلومات حول المجموعة داخلياً على هذا الأساس لأفراد إدارة المخاطر الرئيسية في المصرف؛ أو

تحتوي مجموعة من الالتزامات المالية على واحد أو أكثر من العقود المشتقة المضمنة، ما لم تقوم بتعديل بشكل كبير على التدفقات النقدية التي يتطلبها العقد بشكل آخر، أو يكون واضحاً بدون تحليل أو بتحليل قليل عند النظر في الأداة المماثلة للمرة الأولى أن فصل العقود المشتقة المضمنة ممنوع.

يتم تسجيل الالتزامات المالية بقيمة عادلة من خلال الربح والخسارة في بيان المالي بقيمتها العادلة. ويُسجل التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل باستثناء التغييرات في القيمة العادلة للالتزامات المعينة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بسبب التغييرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمصرف. يُعترف بمثل هذه التغييرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، ما لم يؤدي ذلك إلى حدوث عدم تناسق في الدخل. لا يتم إعادة تدوير التغييرات في القيمة العادلة الناتجة عن التغييرات في مخاطر الائتمان إلى بيان الدخل.

تُسجل النفقات بالفائدة المستحقة على الالتزامات المالية المعينة بقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة بالاحتساب في نفقات الفائدة باستخدام السعر الفعال للفائدة، مع مراعاة أي خصم/ علاوة وتكاليف المعاملات المؤهلة كجزء لا يتجزأ من الأداة.

## نتيجة لتوجيهات المصارف المركزية والمصارف والمؤسسات المالية وإيداعات العملاء والأطراف ذات الصلة

بعد القياس الأولي، نتيجة لتوجيهات المصارف المركزية والمصارف والمؤسسات المالية، والسندات بموجب اتفاقيات إعادة الشراء، وإيداعات العملاء والأطراف ذات الصلة تُقاس بتكلفة الاستحقاق الأصلية باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. تُحسب التكلفة الاستهلاكية عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة على الإصدار والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعالة. تُقاس إيداعات العملاء المرتبطة بأداء المؤشرات أو السلع لاحقاً بقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## الضمانات المالية، وخطابات الائتمان والتزامات القروض غير المسحوبة

تُعترف الضمانات المالية في البيانات المالية في البداية بقيمة عادلة، وهي القسط المستلم. بعد الاعتراف الأولي، يُقاس مسؤولية المصرف بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى بين المبلغ المعترف به في البداية ناقص الاستهلاك التراكمي المعترف به في بيان الدخل، وتوفير خسائر الائتمان المتوقعة. يُعترف بالقسط المستلم في الدخل في "إيرادات الرسوم والعمولات المصافية" على أساس خطي على مدى فترة صلاحية الضمان.

التزامات القروض غير المسحوبة وخطابات الائتمان هي التزامات بموجبها، خلال مدة إلتزام المصرف، يُطلب من المصرف تقديم قرض بشروط محددة مسبقاً للعميل. مماثلة لعقود الضمان المالي، تندرج هذه العقود ضمن متطلبات توفير خسائر الائتمان المتوقعة.



عندما لا يكون المصرف قد نقل أو حتى أحتفظ بمعظم المخاطر والمكافآت واحتفظ بالسيطرة على الأصل، يستمر في الاعتراف بالأصل فقط إلى حد مشاركة المصرف المستمرة، وفي هذه الحالة، يعترف المصرف أيضاً بمسؤولية مرتبطة. يتم قياس الأصل المنقول والمسؤولية المرتبطة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها المصرف.

تُقاس المشاركة المستمرة التي تتخذ شكل ضمان على الأصل المنقول بأقل من القيمة المحمولة الأصلية للأصل والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من المصرف دفعه.

إذا اتخذت المشاركة المستمرة شكل خيار مكتوب أو مشتري (أو كليهما) على الأصل المنقول، يُقاس الاشتراك المستمر عند القيمة التي يجب على المصرف دفعها عند إعادة الشراء. في حالة خيار الشراء المكتوب على أصل يُقاس بالقيمة العادلة، يقتصر مدى المشاركة المستمرة للكيان على القيمة الأقل بين القيمة العادلة للأصل المنقول وسعر ممارسة الخيار.

## المطلوبات المالية

يتم إسقاط الالتزام المالي عندما يتم تسديد الالتزام تحت الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاؤه. حيث يتم استبدال الالتزام المالي الحالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يُعامل مثل هذا التبادل أو التعديل كإسقاط للالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد. يُعترف بالفرق بين القيمة المحمولة للالتزام المالي الأصلي والمقابل المدفوع في البيان الدخل ك "إيرادات تشغيلية أخرى" أو "نفقات تشغيلية أخرى".

إذا لم يتم معاملة تعديل الالتزام المالي كإسقاط، يتم إعادة حساب التكلفة المطفأة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بسعر الفائدة الفعال الأصلي ويتم اعتراف الفارق بين الربح والخسارة في الربح أو الخسارة. بالنسبة للالتزامات المالية ذات الأسعار العائمة، يتم تعديل سعر الفائدة الفعلي الأصلي المستخدم لحساب ربح أو خسارة التعديل ليعكس الشروط السوقية الحالية في وقت التعديل. يُعترف بأي تكاليف ورسوم تكبدت كتعديل للقيمة المحمولة للالتزام ويتم استهلاكها على مدى الفترة المتبقية للالتزام المالي المعدل من خلال إعادة حساب سعر الفائدة الفعلي على الأداة.

## تأثير الموجودات المالية

(أ) نظرة عامة على مبادئ ECL

يسجل المصرف مؤونة الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى نهج يتطلع إلى المستقبل لجميع القروض والموجودات المالية الأخرى التي لا تُملك بقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة، جنباً إلى جنب مع التزامات القروض وعقود الضمان المالية، وفي هذا القسم يُشار إليها جميعاً باسم "الأدوات المالية". الأدوات المالية. لا تخضع الأدوات المالية للاعتلال بموجب IFRS 9

تستند مؤونة ECL على الخسائر الائتمانية المتوقعة التي من المتوقع أن تنشأ على مدى حياة الأصل (خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة). ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإنشاء، حيث يتم استناداً إلى ذلك إلى تخصيص ECL لمدة ١٢ شهراً من الخسائر

العادلة من خلال الدخل الشامل إلى إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، فإن المصرف يقوم أولاً بإعادة حساب المبلغ الإجمالي للأصل المالي باستخدام السعر الفعال الأصلي للفائدة للأصل ويعترف بالتعديل الناتج عنه كربح أو خسارة تعديل في الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات المالية ذات الأسعار العائمة، يُعدل السعر الفعال الأصلي المستخدم لحساب ربح أو خسارة التعديل ليعكس الشروط السوقية الحالية في وقت التعديل. تُعمل أي تكاليف أو رسوم تكبدت، والرسوم المستلمة كجزء من التعديل على المبلغ الإجمالي للأصل المالي المعدل ويتم استهلاكها على مدى الفترة المتبقية للأصل المالي المعدل.

إذا تم إجراء مثل هذا التعديل بسبب صعوبات مالية للمقرض، فإن الربح أو الخسارة يُقدما مع خسائر الإنقاذ. في الحالات الأخرى، يُقدم كدخل فائدة يُحسب باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

ب. إلغاء التسجيل باستثناء التعديل الجوهرية

يتم إلغاء الأصل المالي (أو حينما ينطبق، جزء من الأصل المالي أو جزء من بنك لموجودات مالية مماثلة) عندما تنتهي حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي. كما يقوم المصرف بإلغاء تسجيل الأصل المالي إذا كان قد قام بنقل الأصل المالي وتأهل النقل لإلغاء التسجيل.

قد قام المصرف بنقل الأصل المالي إذا، وإلا:

قد قام المصرف بنقل حقوقه التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو

يحتفظ المصرف بحقوق التدفقات النقدية، ولكنه يفترض بواجب دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي لطرف ثالث بموجب ترتيب "التمرير".

تعتبر ترتيبات التمرير معاملات يحتفظ فيها المصرف بالحقوق التعاقدية لاستلام تدفقات نقدية من أصل مالي ('الأصل الأصلي'). لكنه يفترض بواجب توجيه هذه التدفقات النقدية إلى منشأة أو منشآت أخرى ('المتلقين النهائيين'). عندما تتوافر جميع الظروف التالية:

لا يلزم المصرف بدفع المبالغ للمتلقين النهائيين ما لم يجمع المبالغ المكافئة من الأصل الأصلي، باستثناء السلف القصيرة الأجل مع الحق في استرداد المبلغ المقرض بالكامل بالإضافة إلى الفائدة المستحقة بأسعار السوق؛

لا يمكن للمصرف بيع أو رهن الأصل الأصلي إلا كضمان للمتلقين النهائيين؛

يجب على المصرف تحويل أي تدفقات نقدية يجمعها نيابة عن المتلقين النهائيين دون تأخير مادي. بالإضافة إلى ذلك، ليس للمصرف الحق في إعادة استثمار مثل هذه التدفقات النقدية، باستثناء الاستثمارات في النقد أو ما يعادل النقد بما في ذلك الفائدة المكتسبة، خلال الفترة بين تاريخ التحصيل وتاريخ التحويل المطلوب إلى المتلقين النهائيين.

يتأهل النقل فقط لإلغاء التسجيل إذا:

قام المصرف بنقل معظم مخاطر ومكافآت الأصل؛ أو

المصرف لم ينقل أو يحتفظ بمعظم مخاطر ومكافآت الأصل، لكنه قام بنقل السيطرة على الأصل.

يعتبر المصرف أن السيطرة قد نقلت إذا وفقط إذا، كان للمستلم القدرة العملية على بيع الأصل بالكامل لطرف ثالث غير متعلق وكان قادراً على ممارسة هذه القدرة من جانبه ودون فرض قيود إضافية على النقل.

المتوقعة على مدى ١٢ شهراً (١٢ECL). يُعتبر ١٢ECL جزءاً من ECL على مدى الحياة الذي يمثل ECL الناتجة عن حوادث الافتراض الائتماني على الأداة المالية التي يمكن أن تحدث خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يقوم المصرف بقياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على ثلاثة سيناريوهات مرتبطة بالاحتمالات لقياس النقص في النقد المتوقع، مخفضة بتقريب إلى سعر الفائدة الداخلية المؤثرة كما يلي:

- الموجودات المالية التي لم تتأثر بالائتمان في تاريخ التقرير: كقيمة الحاضر لجميع النقص في النقد، أي الفارق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع المصرف تلقيها.

- الموجودات المالية التي تأثرت بالائتمان في تاريخ التقرير: كالفارق بين القيمة المحولة الإجمالية والقيمة الحاضرة للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

- إلتزامات القروض غير المسحوبة: كقيمة الحاضر للفارق بين التدفقات النقدية العقدية المستحقة للمصرف في حال تحقيق إلتزام السحب والتدفقات النقدية التي يتوقع للمصرف تلقيها.

- عقود الضمان المالي: الدفعات المتوقعة لتعويض الحائز بناقص أي مبلغ يتوقع المصرف استرداده.

المدخل الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي:

- PD: إلتحتمال الافتراض هو تقدير لإحتمالية الافتراض خلال الفترة الزمنية المحددة. يمكن أن يحدث الافتراض فقط في وقت معين خلال الفترة المقدرة، إذا لم يتم إلغاء الاعتراف مسبقاً بالمرفق ولا يزال في المحفظة.

- EAD: المعرض في حالة الافتراض هو تقدير للمعرض في تاريخ الافتراض المستقبلي، مع مراعاة التغييرات المتوقعة في المعرض بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك سداد رأس المال والفائدة، سواء بموجب العقد أو غير ذلك، والسحب المتوقعة على المرافق الملتمزم بها.

- LGD: الخسارة المعطاة في حالة الافتراض هي تقدير للخسارة الناتجة في حالة الافتراض في وقت معين. يستند إلى الفارق بين التدفقات النقدية العقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المصرف تلقيها، بما في ذلك من تحقيق أي ضمان. وعادة ما يُعبر عنها كنسبة مئوية EAD.

تم تحقيق هذه المعلومات عموماً من النماذج الإحصائية والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تضمين المعلومات المتطلعة في قياس الخسائر الائتمان المتوقعة.

يقوم المصرف بقياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام نهج يتكون من ثلاث مراحل استناداً إلى مدى تدهور الائتمان منذ النشأة:

- المرحلة الأولى - حيث لم يحدث تدهور كبير في مخاطر الائتمان (SICR) منذ الاعتراف الأولي بأداة مالية، يُسجل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. يُحسب خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام احتمال حدوث الافتراض خلال الـ ١٢ شهراً القادمة، بالنسبة لهذه الأدوات ذات الأجل المتبقي أقل من ١٢ شهراً، يُستخدم احتمال الافتراض المتبقي حتى استحقاق الأجل.

- المرحلة الثانية - عندما تتعرض أداة مالية لتدهور كبير في مخاطر الائتمان بعد النشأة ولكن لا يُعتبر تالفاً، يُدرج في المرحلة الثانية، يتطلب

ذلك حساب خسارة الائتمان المتوقعة بناءً على احتمال الافتراض على مدى الحياة المقدر المتبقي لأداة المالية.

- المرحلة الثالثة - تُدرج الأدوات المالية التي يُعتبر تالفاً ضمن هذه المرحلة، وتتضمن المساحة بخسائر الائتمان خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة، على غرار المرحلة الثانية.

(ج) القروض المؤجلة والمعدلة

يقدم المصرف أحياناً تنازلات أو تعديلات على الشروط الأصلية للقروض كاستجابة لصعوبات الوضع المالي للمقترض، بدلاً من الاستيلاء على الضمان أو فرض تحصيل له. يعتبر المصرف قرصاً مؤجلاً عندما يتم تقديم مثل هذه التنازلات أو التعديلات نتيجة لصعوبات الوضع المالي الحالية أو المتوقعة للمقترض ولن يكون قد وافق عليها المصرف لو كان المقترض في وضع مالي سليم. تشمل مؤشرات الصعوبات المالية عدم القدرة على الإلتزام بالشروط، أو الفلق الكبير الذي يثيره قسم مخاطر الائتمان. قد تشمل التسهيلات تمديد الاتفاقيات المالية والموافقة على شروط قروض جديدة.

بمجرد إعادة التفاوض على الشروط، يتم قياس أي تدهور باستخدام سعر الفائدة الفعال الأصلي كما تم حسابه قبل تعديل الشروط. سياسة المصرف هي مراقبة القروض المؤجلة للمساعدة في ضمان استمرارية المدفوعات المستقبلية. تتخذ قرارات إسقاط الديون وتصنيفها بين المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة على أساس فردي. إذا تم التعرف على خسارة فيما يتعلق بقرض خلال هذه الإجراءات، يتم الإفصاح عنها وإدارتها كأصل مؤجل في المرحلة الثالثة حتى يتم استرداده أو إلغاؤه.

عندما يتم إعادة التفاوض على القرض أو تعديله دون إسقاطه، يقوم المصرف أيضاً بإعادة تقييم ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. كما ينظر المصرف في ما إذا كان ينبغي تصنيف الموجودات على أنها في المرحلة الثالثة. بمجرد تصنيف الأصل كمؤجل، سيظل كذلك لفترة تجريبية لا تقل عن ١٢ شهراً. من أجل إعادة تصنيف القرض خارج فئة المؤجل، يجب على العميل تحقيق جميع معايير الاختبار التالية:

- مرور فترة تجريبية لا تقل عن ١٢ شهراً.
- دفع ثلاث دفعات متتالية بموجب الجدول الزمني الجديد.
- عدم وجود مستحقات ماضية بموجب أي التزام للمصرف.
- تحقيق جميع الشروط والأحكام المتفق عليها كجزء من عملية إعادة الهيكلة.
- إذا كانت التعديلات كبيرة، يتم إسقاط القرض، كما شرح ذلك أعلاه.

(د) الموجودات المالية المتعثرة ائتمانياً

في تاريخ كل تقرير، يقوم المصرف بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأصول الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ومديني الإيجار التمويلي منخضة القيمة ائتمانياً (يشار إليها بإسم "الموجودات المالية للمرحلة ٣"). يعتبر الأصل المالي "منخفض القيمة ائتمانياً" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يتضمن الدليل على أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية المعلومات القابلة للملاحظة التالية:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي يواجهها المقترض أو المصدر؛

- خرق العقد مثل التقصير أو حدث تجاوز موعد الاستحقاق؛

- إعادة هيكلة القرض أو السلفة من قبل المصرف بشروط لم يكن المصرف ليأخذها في الاعتبار بخلاف ذلك؛

- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو أي عملية إعادة تنظيم مالية أخرى؛ أو

- اختفاء السوق النشطة للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

الشطب

يتم شطب القروض وأوراق الدين عندما لا يكون لدى المصرف توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية (إما في مجملها أو في جزء منها) هذه هي الحالة عندما يقرر المصرف بأنه لا يوجد لدى المقترض أصول أو مصادر دخل قد تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يمثل الشطب حدث إلغاء الاعتراف، ويجوز للمصرف تطبيق أنشطة الإنفاذ على الموجودات المالية المشطوبة لمحاولة استرداد الذمم المدينة المستحقة والتي يتم إثباتها في بيان الأرباح والخسائر عند استردادها.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تقلل من القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان الوضع المالي، والتي تظل بالقيمة العادلة. وبدلاً من ذلك، يتم الاعتراف بمبلغ يساوي المخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة في الدخل الشامل الآخر كمبلغ انخفاض القيمة المتراكم، مع تحميل مقابل على الربح أو الخسارة. يتم إعادة تدوير الخسارة المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالموجودات.

(ه) الضمانات المستردة

يقتني المصرف أحياناً العقارات لتسوية القروض والسلف. عند الاعتراف الأولي، يتم قياس تلك الموجودات بقيمتها العادلة كما يوافق عليها السلطات التنظيمية. فيما بعد، يتم قياس هذه العقارات بالقيمة الأقل بين القيمة المحملة والقيمة القابلة للتحقيق الصافي.

عند بيع الموجودات المستردة، يُعترف بأي ربح أو خسارة تحققت في البيان الدخل تحت "الإيرادات التشغيلية الأخرى" أو "المصرفات التشغيلية الأخرى". يتم تحويل الأرباح الناتجة عن بيع الموجودات المستردة إلى "الاحتياطي المخصص لزيادة رأس المال" في السنة المالية التالية.

(و) قياس القيمة العادلة

يقوم المصرف بقياس الأدوات المالية، مثل المشتقات، والموجودات غير المالية، وهي الأراضي والمباني وتحسينات المباني، بالقيمة العادلة في كل تاريخ للبيان الوضع المالي. كما يتم الكشف عن القيم العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفئة في الملاحظات.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع الأصل أو دفعه عند نقل المسؤولية في عملية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن الصفقة لبيع الأصل أو نقل المسؤولية تحدث إما:

• في السوق الرئيسية للأصل أو المسؤولية؛ أو

• في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو المسؤولية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة قابلة للوصول من قبل المصرف. تُقيس القيمة العادلة للأصل أو المسؤولية باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو المسؤولية، بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون في مصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق الفوائد الاقتصادية عن طريق استخدام الأصل في أعلى استخدام وأفضله أو عن طريق بيعه إلى مشارك في السوق آخر سيستخدم الأصل في أعلى استخدام وأفضله.

يستخدم المصرف تقنيات التقييم التي تكون مناسبة في الظروف ولها البيانات الكافية المتاحة لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استفادة من المدخلات المرئية ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المرئية.

تُصنف جميع الموجودات والمسؤوليات التي يتم قياس قيمتها بالقيمة العادلة أو الكشف عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيم العادلة، كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الذي يعتبر مهماً لقياس القيمة العادلة ككل:

• المستوى ١ - أسعار السوق المُقتبسة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المسؤوليات المتطابقة.

• المستوى ٢ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى مهم لقياس القيمة العادلة مرئياً مباشرة أو غير مباشرة.

• المستوى ٣ - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى مهم لقياس القيمة العادلة غير مرئي.

بالنسبة للموجودات والمسؤوليات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم المصرف بتحديد ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الذي يعتبر مهماً لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

يحدد الإدارة السياسات والإجراءات لقياس القيمة العادلة سواء كانت متكررة أو غير متكررة. في كل تاريخ تقرير، تحلل الإدارة التغيرات في قيم الأصول والمسؤوليات التي يجب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً لسياسات المحاسبة للمصرف. لهذا التحليل، تتحقق الإدارة من المدخلات الرئيسية المطبقة في التقييم الأخير من خلال الموافقة على المعلومات في حساب التقييم مع العقود والوثائق الأخرى ذات الصلة.

من أجل الكشف عن القيمة العادلة، قام المصرف بتحديد فئات الموجودات والمسؤوليات استناداً إلى طبيعة الأصل أو المسؤولية وخصائصها ومخاطرها ومستوى تسلسل القيم العادلة كما هو موضح أعلاه.

## الفوائد والأعباء المماثلة

يُعترف بالإيرادات والمصرفات الناتجة عن الفائدة في البيان الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال لجميع الأدوات المالية المقدرة بتكلفتها المُقلّلة، والأدوات المالية المعينة بقيمتها العادلة عبر الربح أو الخسارة، والأصول المالية ذات الفائدة المقدرة بقيمتها العادلة عبر الدخل الشامل.

## معدل الفائدة الفعلية

تشمل مصاريف الفائدة المعروضة في بيان الدخل إلتزامات مالية مقدرة بتكلفتها المطفئة.

تُعرض إيرادات الفائدة ومصاريف الفائدة على الأدوات المالية المقدرة بقيمتها العادلة في الربح أو الخسارة تحت "صافي الربح على الموجودات المالية بقيمتها العادلة عبر الربح أو الخسارة" في بيان الدخل.

## صافي إيرادات الرسوم والعمولات

يحصل المصرف على إيرادات الرسوم والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات التي يقدمها لعملائه. يمكن تقسيم دخل الرسوم إلى الفئتين التاليتين:

دخل الرسوم المكتسب من الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة زمنية معينة يتم استحقاق الرسوم المكتسبة مقابل تقديم الخدمات خلال فترة زمنية خلال تلك الفترة. تشمل هذه الرسوم إيرادات العمولات وإدارة الموجودات وكفالات والرسوم الإدارية والاستشارية الأخرى.

يتم تأجيل رسوم إلتزام القروض للقروض التي من المحتمل أن يتم سحبها والرسوم الأخرى المتعلقة بالائتمان (مع أي تكاليف إضافية) ويتم الاعتراف بها كتعديل على معدل الفائدة الفعلي على القرض. عندما يكون من غير المحتمل سحب القرض، يتم الاعتراف برسوم إلتزام القرض كإيرادات عند انتهاء صلاحيته.

## دخل الرسوم من تقديم خدمات المعاملات

يتم الاعتراف بالرسوم الناشئة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل ترتيب شراء الأسهم أو الأوراق المالية الأخرى أو شراء أو بيع الأعمال، عند إتمام المعاملة الأساسية. يتم الاعتراف بالرسوم أو مكونات الرسوم المرتبطة بأداء معين بعد استيفاء المعايير المقابلة.

## توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق استلام المدفوعات.

## صافي أرباح على محفظة الأوراق المالية للمتاجر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او 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 والخسائر بما في ذلك إيرادات وأعباء الفوائد وأرباح الأسهم ذات الصلة.

## النقد وما يوازي النقد

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

هو السعر الذي يُخفّض بالضبط الدفعات النقدية المستقبالية المقدرة أو الواردة عبر الفترة المتوقعة لحياة الأصل المالي أو الإلتزام المالي إلى القيمة الإجمالية القائمة للأصل المالي أو إلى التكلفة المطفئة للإلتزام مالي. عند حساب معدل الفائدة الفعلية

للأدوات المالية غير المشتراة أو المنشأة المصابة بتضرر الائتمان، يجب على المنشأة أن يأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية (مثل السداد المُستَبَق، والتعميد، والاستدعاء، وخيارات مماثلة) ولكن يجب أن لا يأخذ في الاعتبار الخسائر المتوقعة بسبب الائتمان. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة المصابة بتضرر الائتمان، يُحسب معدل الفائدة الفعلية المعدل بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والخسائر المتوقعة بسبب الائتمان.

تشمل الحسابات جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين الأطراف في العقد والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، وتكاليف العمليات التجارية، وجميع العلاوات أو الخصومات الأخرى.

## إيرادات الفوائد وأعباء الفوائد

يُحسب معدل الفائدة الفعلية للموجودات المالية أو إلتزامات مالية عند الاعتراف الأولي بالأصل المالي أو إلتزام مالي. عند حساب إيرادات الفائدة والمصاريف، يُطبق معدل الفائدة الفعلية على القيمة الإجمالية القائمة للأصل المالي (ما لم يكن الأصل مصاباً بتضرر الائتمان) أو التكلفة المطفئة للإلتزام مالي. يُعاد حساب معدل الفائدة الفعلية نتيجة لإعادة تقدير دوري لتدفقات النقدية للأدوات ذات الأسعار المتغيرة ليعكس التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. يُعاد حساب معدل الفائدة الفعلية أيضاً لتعديلات الحواجز بقيمة العادل في تاريخ بدء الأمور المحوّرة.

تشمل الحسابات جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين الأطراف في العقد والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، وتكاليف العمليات التجارية، وجميع العلاوات أو الخصومات الأخرى، ما لم يتم قياس الأداة المالية بقيمة عادلة، حيث يُعترف بالتغير في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة. في هذه الحالات، يُعترف بالرسوم كإيرادات أو مصاريف عند الاعتراف الأولي بالأداة.

عندما تصبح موجودات مالية مصابة بتضرر الائتمان بعد الاعتراف الأولي، يُحدد إيراد الفائدة عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلية على التكلفة المطفئة الصافية للأداة. إذا تم استرداد الأصل المالي ولم يعد مصاباً بتضرر الائتمان، يعود المصرف إلى حساب إيراد الفائدة على أساس إجمالي. علاوة على ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي كانت مصابة بتضرر الائتمان عند الاعتراف الأولي بها، يُحدد الفائدة عن طريق تطبيق معدل فائدة فعلية معدل على التكلفة المطفئة للأداة. لا يعود حساب إيراد الفائدة إلى الأساس الإجمالي، حتى لو تحسنت مخاطر الائتمان للأصل.

## العرض

تشمل إيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية المعروضة في بيان الدخل ما يلي:

الفائدة على الموجودات المالية بتكلفتها المطفئة؛ والفائدة على أدوات الدين المقدرة بقيمتها العادلة عبر الدخل الشامل.

المقررات المحاسبية الهامة والمصادر الأساسية لعدم اليقين في التقدير عند تطبيق السياسات المحاسبية للمصرف، المذكورة في الإيضاح ٣، يتوجب على الإدارة ان تتخذ قرارات وتقوم بتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات لا تتوضح بسهولة من مصادر اخرى. ان التقديرات والافتراضات الخاصة بها تبنى على اساس الخبرة السابقة وعوامل اخرى تعتبر ذات صلة. ان النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

## ممتلكات والمعدات

تُعرض الموجودات والمعدات بتكلفتها باستثناء تكاليف الخدمة اليومية، بعد خصم الاستهلاك التراكمي والتأثير التراكمي في القيمة. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من ممتلكات والمعدات إذا توفرت معايير الاعتراف. عندما يتعين استبدال أجزاء كبيرة من ممتلكات والمعدات بانتظام، يعترف المصرف بهذه الأجزاء كموجودات فردية بفترات استخدام مفيدة محددة ويُستهلك الاستهلاك وفقاً لذلك. بالمثل، عندما يتم إجراء فحص رئيسي، يُعترف تكلفته في المبلغ المُحمل للمعدات كاستبدال إذا تم تحقيق معايير الاعتراف. يُعترف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل عند الإنفاق.

تُقاس الأراضي والمباني بالقيمة العادلة بعد خصم الاستهلاك التراكمي على المباني والخسائر المعترف بها منذ تاريخ إعادة التقييم.

تُعالج التغييرات في الفترة المتوقعة عن طريق تغيير فترة الاستهلاك أو الطريقة، حسب الاقتضاء، وتُعتبر تغييرات في التقديرات المحاسبية.

يُحسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة ممتلكات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى مدة الخدمة المقدرة لها. لا يُستهلك الأرض. تُقدر الفترات الخدمة المقدرة على النحو التالي:

سنوات	
50	عقارات وأبنية
12.5	اثاث ومفروشات
5	أجهزة كمبيوتر
4	آليات نقل
16.5	تحسينات الأبنية

يستبعد أي عنصر من ممتلكات والمعدات عند التصرف فيه أو عندما لا تتوقع أي فوائد اقتصادية مستقبلية من استخدامه. يُعترف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن سحب الأصل (يُحسب كفارق بين عائدات التصرف الصافية والمبلغ المحمل للأصل) في "صافي الربح من التصرف في الأصول الثابتة والمعدات وأصول الاستخدام" في السنة التي يُسحب فيها الأصل.

يُستعرض فترات الحياة المتبقية للأصول وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بشكل مستقبلي إذا كان ذلك مناسباً.

## الموجودات غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصل غير الملموس فقط عندما يكون من الممكن قياس تكلفته بشكل موثوق ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة المنسوبة إليه إلى المصرف. تشمل الموجودات

غير الملموسة للمصرف على قيمة تطوير برامج المعلوماتية.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتناة بشكل منفصل عند الاعتراف الأولي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية دمج الأعمال هي قيمتها العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لا تتم رسمة الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، وتنعكس النفقات ذات الصلة في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها تكبد النفقات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة على أنها محدودة أو غير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. تتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسب الاقتضاء، ويتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الدخل.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة، ولكن يتم اختبارها للتحقق من انخفاض القيمة سنوياً، سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم الحياة غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كانت الحياة غير المحددة لا تزال قابلة للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس على أنها الفرق بين صافي الإضافات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل.

ليس لدى المصرف موجودات غير ملموسة ذات عمر اقتصادي غير محدد. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الموجودات غير الملموسة إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

• برامج معلوماتية 0 سنوات

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يقوم المصرف في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الأصل. في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يكون هناك حاجة لاختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، يقوم المصرف بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة انتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه الاستخدامية، أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل الفردي، ما لم يكن الأصل يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. عندما تتجاوز القيمة

الدفترية للأصل أو وحدة انتاج النقد قيمته القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة الاستخدامية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم أخذ المعاملات الأخيرة في السوق بعين الاعتبار. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم دعم هذه الحسابات بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

## أحكام المخاطر والرسوم

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المصرف إلزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق به مقدار الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، يقوم المصرف بتحديد مستوى المخصص عن طريق خصم التدفقات النقدية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة مما يعكس المعدلات الحالية المحددة للالتزام. يتم عرض المصاريف المتعلقة بأي مخصص في قائمة الدخل بالاصافي من أي تعويضات.

يعمل المصرف في بيئة تنظيمية وقانونية تنطوي بطبيعتها على عنصر مرتفع من مخاطر التقاضي المتأصلة في عملياته. ونتيجة لذلك، فهو يشارك في العديد من الدعاوى القضائية والتحكيم والتحقيقات والإجراءات التنظيمية في لبنان وفي ولايات قضائية أخرى، والتي تنشأ في السياق العادي لأعمال المصرف.

عندما يتمكن المصرف من قياس تدفق المنافع الاقتصادية إلى الخارج بشكل موثوق فيما يتعلق بحالة محددة ويرى أن هذه التدفقات إلى الخارج محتملة، يقوم المصرف بتسجيل مخصص مقابل هذه الحالة. عندما يعتبر احتمال التدفق الخارجي بعيداً أو محتملاً، ولكن لا يمكن إجراء تقدير موثوق به، يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل. ومع ذلك، عندما يرى المصرف أن الإفصاح عن هذه التقديرات على أساس كل حالة على حدة من شأنه أن يؤثر على نتائجها، فإن المصرف لا يقوم بتضمين إفصاحات مفصلة خاصة بكل حالة في بياناته المالية.

ونظراً للموضوعية وعدم اليقين في تحديد احتمالية وعدد الخسائر، يأخذ المصرف في الاعتبار عدداً من العوامل بما في ذلك المشورة القانونية ومرحلة الأمر والأدلة التاريخية من حوادث مماثلة.

## مؤونة تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تبنى مؤونة تعويضات نهاية الخدمة للموظفين على الالتزام الذي قد ينشأ إذا تم إنهاء عمل جميع الموظفين طوعاً في تاريخ التقرير. يتم احتساب هذا المخصص وفقاً لتوجيهات صندوق الضمان الاجتماعي اللبناني وقوانين العمل على أساس عدد سنوات الخدمة مضروباً في المتوسط الشهري لأجور آخر 12 شهراً ومخصوماً منها الاشتراكات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي اللبناني.

## ضريبة الدخل

### استمرار العمل

على الرغم من الأحداث والظروف المفصح عنها في (إيضاح رقم 1)، تم إعداد هذه البيانات المالية استناداً إلى افتراض الاستمرارية في العمل. يعتقد مجلس الإدارة أنه يتخذ جميع التدابير المتاحة للحفاظ على قدرة المصرف على البقاء ومواصلة عملياته في البيئة التجارية والاقتصادية الحالية.

### نموذج الأعمال

عند تحديد ما إذا كان نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية هو الاحتفاظ بالموجودات من أجل جمع التدفقات النقدية التعاقدية، يأخذ المصرف في الاعتبار:

السياسات والأهداف المعلنة من الإدارة للمحافظة وتنفيذ تلك السياسات في الممارسة؛

كيفية تقييم الإدارة أداء المحافظة؛

ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب الإيرادات التعاقدية للفائدة؛ درجة تكرار أي مبيعات متوقعة للموجودات؛

السبب في أي مبيعات للموجودات؛ و

ما إذا كانت الموجودات التي تباع محتفظاً بها لفترة طويلة مقارنة بانتهاء صلاحيتها التعاقدية.

تدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية

يمارس المصرف الحكمة في تحديد ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية التي ينشئها أو يكتسبها تؤدي في تاريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتألف فقط من دفعات الرأسمال والفائدة على الرأسمال المستحق، وبالتالي قد تكون مؤهلة لقياس التكلفة المستهلكة. في إجراء التقييم، يأخذ المصرف في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية، بما في ذلك أي شروط للسداد المسبق أو أحكام لتمديد انتهاء صلاحية الموجودات، والشروط التي تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية وما إذا كانت الشروط التعاقدية تحتوي على رافعة مالية.

## التقديرات والافتراضات

توضح الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل وغيرها من مصادر عدم التأكد في تاريخ التقرير، التي تحمل مخاطر كبيرة من النسب في تعديل مادي لمبالغ حمل الأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة. قام المصرف بالاعتماد على افتراضاته وتقديراته استناداً إلى المعايير المتاحة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة المصرف. تُعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

## قيمة السوق العادلة للأدوات المالية

في حال عدم توفر قيم السوق العادلة للموجودات المالية والالتزامات المالية المسجلة في بيان الوضع المالي للموقف المالي من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من التقنيات التقديرية

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

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة دفعها على الأرباح الخاضعة للضريبة للسنة وذلك باستعمال النسب القانونية السارية

بتاريخ بيان الوضع المالي. تختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المذكورة في بيان الدخل بسبب البنود الغير خاضعة للضريبة أو الغير قابلة للتزليل.

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

## قبولات العملاء

تمثل قبولات العملاء اعتمادات مستندية محددة الأجل إلتزم المصرف بتسويتها نيابة عن عملائه مقابل إلتزامات هؤلاء العملاء (القبولات). يتم إثبات الإلتزامات الناتجة عن هذه القبولات كإلتزام في قائمة الوضع المالي بنفس المبلغ.

## تقارير القطاعات

تعتمد التقارير أقسام المصرف على القطاعات التشغيلية التالية: الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الشخصية والخزانة وأسواق رأس المال ووظائف المجموعة والمكتب الرئيسي.

تحتسب أعباء الرسوم والعمولات فيما يتعلق بالخدمات عند استلام الخدمات.

## قرارات وتقديرات محاسبية مهمة

في القرارات

عملية تطبيق سياسات المحاسبة للمصرف، اتخذت الإدارة القرارات التالية، بغض النظر عن تلك التي تشمل التقديرات، والتي لها أكبر تأثير في المبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

- تحديد الارتباطات بين سيناريوهات الاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و  
- اختيار السيناريوهات المستقبلية للإقتصاد الكلي واحتمالية حدوثها لاستخلاص نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.  
وفقاً للسياسة الداخلية، يقوم المصرف بمراجعة نماذج بانتظام في سياق تجربة الخسارة الفعلية ويقوم بتعديلها عند الضرورة.

## انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يحدث انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة المنتجة النقد المبلغ القابل للإسترداد، وهو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمه الاستخدامية، أيهما أعلى. تعتمد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف استبعاد الأصل على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة، التي تتم على أساس تجاري، لموجودات مماثلة أو أسعار السوق الملحوظة ناقصاً التكاليف الإضافية للتخلص من الأصل. يعتمد حساب القيمة المستخدمة على نموذج التدفقات النقدية المخصومة (DCF) التدفقات النقدية مستمدة من الميزانية للسنوات الخمس القادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم يلتزم بها المصرف بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الموجودات لوحدة منتجة النقد التي يجري اختبارها. إن المبلغ القابل للإسترداد حساس لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة، وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. هذه التقديرات هي الأكثر صلة بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي لها أعمار إنتاجية غير محددة يعترف بها المصرف.

التي تتضمن استخدام النماذج الرياضية. تُشتق المدخلات إلى هذه النماذج من بيانات السوق المرئية إذا كان ذلك ممكناً، ولكن عندما لا تكون بيانات السوق المرئية متاحة، يتطلب التقدير تحديد قيم عادلة. تتضمن الاعتبارات والتقديرية تقديرات السيولة ومدخلات النموذج مثل مخاطر الائتمان (سواء الخاصة أو الخارجية) وتعديلات قيمة التمويل، والترابط والتقلب.

## خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية

إن قياس خسائر انخفاض القيمة عبر جميع فئات الموجودات المالية يتطلب اتخاذ أحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان. تعتمد هذه التقديرات على عدد من العوامل، والتي يمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات. إن حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمصرف هي مخرجات النماذج مع عدد من الافتراضات الأساسية فيما يتعلق باختيار المدخلات المتغيرة. تتضمن عناصر نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تعتبر أحكاماً وتقديرات محاسبية ما يلي:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمصرف؛
- معايير المصرف لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان؛
- تقسيم الأصول المالية عند تقييم خسائرها الائتمانية المتوقعة على أساس جماعي؛
- تطوير نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات؛





### ٣. الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان

2022	2023	
2,583,919	54,029,550	الصندوق
724,941,661	7,863,022,140	حسابات جارية لدى مصرف لبنان (من ضمنها الإحتياطي النقدي الإلزامي)
389,161,641	2,896,701,000	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان
5,121,694	31,349,830	فوائد سارية غير مستحقة القبض
<b>1,121,808,915</b>	<b>10,845,102,520</b>	
<b>(20,867,690)</b>	<b>(201,173,712)</b>	مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة
<b>1,100,941,225</b>	<b>10,643,928,808</b>	

بناءً لمتطلبات تعاميم مصرف لبنان، يتعين على المصارف التي تعمل في لبنان إيداع احتياطي إلزامي لدى مصرف لبنان المركزي، يُحسب على أساس ٢٠٪ من الإلتزامات الجارية و ١٥٪ من الإلتزامات لأجل المعبر عنها بالليرة اللبنانية.

تتضمن الحسابات الجارية لدى مصرف لبنان احتياطي نقدي إلزامي بالليرة اللبنانية بقيمة ٧ تريليون ل (٧ مليار ل ل بنهاية عام ٢٠٢٢). ان هذا الإحتياطي هو غير منتج لفائدة ومحسب على اساس ٢٥ ٪ و ١٥ ٪ من المتوسط الأسبوعي لمجموع ودائع الزبائن تحت الطلب ولأجل على التوالي بالليرة اللبنانية عموماً وذلك وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية. ان الودائع الإلزامية لدى مصرف لبنان غير متوفرة للإستعمال في العمليات اليومية العادية للمصرف.

تتضمن التوظيفات لأجل لدى مصرف لبنان ما يوازي ١,٥٤ تريليون ل ل (١٥٠ مليار ل ل بنهاية عام ٢٠٢٢) بالعملات الأجنبية مودعة وفقاً للأنظمة المصرفية المحلية التي توجب على المصارف الإحتفاظ بودائع بالعملات الأجنبية منتجة لفوائد تساوي ١٤٪ من الإلتزامات بالعملات الأجنبية، التي تتضمن جميع انواع الودائع والحسابات الدائنة (باستثناء الودائع بال funds fresh من الخارج بعد ٩ نيسان ٢٠٢٠)، وسندات الدين وشهادات الإيداع والقروض المأخوذة من القطاع المالي التي لم يبق على تاريخ استحقاق كل منها سوى سنة أو أقل.

## ٤. ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية

٣١ كانون الأول		
2022	2023	بآلاف الليرة اللبنانية
6,606,517	62,691,614	
13,000,000	67,000,000	حسابات تحت الطلب
8,013	440,548	توظيفات لأجل
19,614,530	130,132,162	فوائد سارية غير مستحقة القبض
1,522,009	19,614,530	

## ٥. ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٣١ كانون الأول		
2022	2023	بآلاف الليرة اللبنانية
17,626,083	7,113,171	حسابات تحت الطلب
4,715,160	199,478,960	توظيفات لأجل
4,115	129,321	فوائد سارية غير مستحقة القبض
22,345,358	206,721,452	
(104,682)	(426,616)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
22,240,676	206,294,836	

## ٦. قروض وتسليفات للزبائن

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			٣١ كانون الأول ٢٠٢٣			
صافي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	القيمة الدفترية	بآلاف الليرة اللبنانية
<b>قروض مصنفة عاملة</b>						
460	(50,408)	50,868	588	(506,041)	506,629	قروض تجزئة
740,438	-	740,438	838,548	-	838,548	قروض سكنية
46	(548,102)	548,148	291	(5,453,744)	5,454,035	مؤسسات صغيرة ومتوسطة
740,944	(598,510)	1,339,454	839,427	(5,959,785)	6,799,212	
<b>القروض المصنفة دون العادي والأقل من ذلك</b>						
10,565,322	(1,572,879,509)	1,583,444,831	67,263,046	(4,064,686,246)	4,131,949,292	القروض المشكوك بتحصيلها
11,306,266	(1,573,478,019)	1,584,784,285	68,102,473	(4,070,646,031)	4,138,748,504	

## ٧. إستثمارات في أوراق مالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢

بألاف الليرة اللبنانية	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(بالكلفة المطفأة)	مخصص الخسارة الائتمائية المتوقعة	المجموع	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أسهم وحصص غير مدرجة	920,000	-	-	-	-
أسهم وحصص مدرجة	5,433,840	-	-	-	623,597,475
صندوق إستثماري	17,150,170	-	-	-	-
سندات الخزينة اللبنانية	-	71,250,798	-	71,250,798	-
سندات دين الدولة اللبنانية	-	1,541,362,083	(1,358,526,125)	182,835,958	-
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان	-	300,969,317	(5,361,326)	295,607,991	-
	<b>23,504,010</b>	<b>1,913,582,198</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>549,694,747</b>	<b>623,597,475</b>
ضمانات	-	(48,695,599)	-	(48,695,599)	-
فوائد سارية غير مستحقة القبض	-	3,449,046	-	3,449,046	-
	<b>23,504,010</b>	<b>1,868,335,645</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>504,448,194</b>	<b>623,597,475</b>

٣١ كانون الأول ٢٠٢١

بألاف الليرة اللبنانية	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(بالكلفة المطفأة)	مخصص الخسارة الائتمائية المتوقعة	المجموع	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أسهم وحصص غير مدرجة	245,375	-	-	-	-
أسهم وحصص مدرجة	378,806	-	-	-	57,606,346
صندوق إستثماري	1,651,450	-	-	-	-
سندات الخزينة اللبنانية	-	23,079,834	-	23,079,834	-
سندات دين الدولة اللبنانية	-	154,870,930	(73,052,777)	81,818,153	-
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان	-	82,680,855	(538,813)	82,142,042	-
	<b>2,275,631</b>	<b>260,631,619</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>187,040,029</b>	<b>57,606,346</b>
فوائد سارية غير مستحقة القبض	-	3,022,270	-	3,022,270	-
	<b>2,275,631</b>	<b>263,653,889</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>190,062,299</b>	<b>57,606,346</b>

ان حركة الاستثمارات في اوراق مالية خلال عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ كانت كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أوراق مالية بالكلفة المطفأة	أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	بآلاف الليرة اللبنانية
57,606,346	260,854,555	2,275,631	الرصيد في ١ كانون الثاني
-	-	(4,599,482)	خسارة غير محققة من التغيير في القيمة العادلة
565,991,129	1,652,727,643	25,827,861	تأثير تقلبات أسعار القطع
<b>623,597,475</b>	<b>1,913,582,198</b>	<b>23,504,010</b>	الرصيد في 31 كانون الأول

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أوراق مالية بالكلفة المطفأة	أوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	بآلاف الليرة اللبنانية
71,938,135	261,088,347	2,626,554	الرصيد في ١ كانون الثاني
-	-	(352,597)	خسارة غير محققة من التغيير في القيمة العادلة
(14,331,789)	-	-	خسارة محققة من التغيير في القيمة العادلة
-	(233,792)	-	تأثير اطفاء حسومات / علاوات
-	-	1,674	تأثير تقلبات أسعار القطع
<b>57,606,346</b>	<b>260,854,555</b>	<b>2,275,631</b>	الرصيد في 31 كانون الأول

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الكلفة	بآلاف الليرة اللبنانية
-	245,375	245,375	أسهم وحصص غير مدرجة
(5,267,742)	5,433,840	166,098	أسهم وحصص مدرجة
(8,860,319)	17,150,170	8,289,851	صناديق إستثمار من مصارف محلية
<b>(14,128,061)</b>	<b>22,829,385</b>	<b>8,701,324</b>	

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الكلفة	بآلاف الليرة اللبنانية
-	245,375	245,375	أسهم وحصص غير مدرجة
(185,202)	351,300	166,098	أسهم وحصص مدرجة
6,638,401	1,651,450	8,289,851	صناديق إستثمار من مصارف محلية
<b>6,453,199</b>	<b>2,248,125</b>	<b>8,701,324</b>	

## ب. إستثمارات في أوراق مالية على أساس الكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
بآلاف الليرة اللبنانية	الكلفة المعدلة	مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض
سندات دين الدولة اللبنانية	1,541,362,083	(1,358,526,125)	-
سندات الخزينة اللبنانية	71,250,798	-	(1,335,538)
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان	300,969,317	(5,361,326)	(2,113,508)
	<b>1,913,582,198</b>	<b>(1,363,887,451)</b>	<b>(3,449,046)</b>

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
بآلاف الليرة اللبنانية	الكلفة المعدلة	مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة	فوائد سارية غير مستحقة القبض
سندات دين الدولة اللبنانية	23,079,834	-	-
سندات الخزينة اللبنانية	154,870,930	(73,052,777)	1,321,489
شهادات إيداع صادرة عن مصرف لبنان	82,680,855	(538,813)	1,700,781
	<b>260,631,619</b>	<b>(73,591,590)</b>	<b>3,022,270</b>

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣			
بآلاف الليرة اللبنانية	الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة
أسهم إسمية - مصارف محلية مدرجة	114,417,031	623,597,475	509,180,444
ضرائب آجلة - (١٧٪)			(86,560,683)
			<b>422,619,761</b>

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢			
بآلاف الليرة اللبنانية	الكلفة	القيمة العادلة الدفترية	التغير المتراكم في القيمة العادلة
أسهم إسمية - مصارف محلية مدرجة	114,417,031	57,606,346	(56,810,785)
ضرائب آجلة			9,657,917
			<b>(47,152,868)</b>

## ٨. أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية مع مصرف لبنان

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢	بآلاف الليرة اللبنانية أصول نتجت إثر ترتيبات تمويلية
48,105,000	48,105,000	توظيفات لأجل
48,470,000	48,470,000	سندات خزينة
<b>96,575,000</b>	<b>96,575,000</b>	
96,575,000	96,575,000	ينزل: ترتيبات تمويلية
-	-	صافي

تتضمن توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان إيداعات بالدولار الأميركي والتي أنتجت أصول اثر 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 ادناه:

٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢	توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان
83,866,336	838,908,616	

وقع المصرف مع مصرف لبنان اتفاقية مقاصة والتي تسمح بتقاص الأصول التي نتجت اثر ترتيبات تمويلية مقابل الترتيبات التمويلية مع مصرف لبنان. وقد تضمنت الاتفاقية الموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن المعاملات التي تمت قبل تاريخ اتفاقية المقاصة التي لم تستحق بعد. بناءً عليه، قيد المصرف "توظيفات لأجل لدى مصرف لبنان" و "ترتيبات تمويلية من مصرف لبنان" على أساس القيمة الصافية.

## ٩. ممتلكات ومعدات

مجموع	تحسينات الأبنية	أليات نقل	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	عقارات وأبنية	بآلاف الليرة اللبنانية الكلفة
61,296,190	10,607,106	579,475	2,406,866	3,918,628	43,784,115	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2022
(753,750)	-	-	-	-	(753,750)	مخصص تدني بالقيمة
61,296,190	10,607,106	579,475	2,406,866	3,918,628	43,784,115	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2023
75,150	-	-	-	75,150	-	الإضافات
61,371,340	10,607,106	579,475	2,406,866	3,993,778	43,784,115	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2023
61,371,340	8,724,474	579,473	1,669,222	3,668,280	4,823,334	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2021
	1,194,566	2	97,029	104,162	875,614	الإضافات
21,736,156	9,919,040	579,475	1,766,251	3,772,442	5,698,948	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2022
1,695,995	618,095	-	91,363	110,855	875,682	الإضافات
23,432,151	10,537,135	579,475	1,857,614	3,883,297	6,574,630	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2023
37,939,189	69,971	-	549,252	110,481	37,209,485	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2023
38,806,284	688,066	-	640,615	146,186	37,331,417	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2022
						القيمة الدفترية الصافية

تم قيد مخصص تدني القيمة البالغ ٧٥٤ مليون خلال العام ٢٠٢٠ بعد تقدير إدارة المصرف الأضرار التي اصابت المصرف نتيجة عن الأضرار التي اصابت المصرف نتيجة انفجار مرفأ بيروت في ٤ آب ٢٠٢٠.

عقارات وأبنية يتضمن كلفة شراء المركز الرئيسي للمصرف خلال العام ٢٠١٥ بقيمة ٣٧,٣ مليار ل.ل. العقار مثلث بتأمين لصالح بنك لبنان والمهجر بمبلغ ١٧,٦٤ مليون دولار امريكي، تعهد بنك لبنان والمهجر ومالك العقار ضمن اتفاقية البيع المتنازل عنها لصالح مصرف شمال افريقيا التجاري ش.م.ل. برفع اشارة التأمين عن الاقسام المباعة في الصحيفة العينية العقارية عند إتمام إجراءات التسجيل بإسم المصرف. لم يتم الإنتهاء من تسجيل هذا العقار بإسم المصرف وهناك مبلغ بقيمة ١٦ مليار ل.ل (١,٣٥٠,٧٠٠ دولار اميريكي) مقيد ضمن بند مطلوبات أخرى سيتم دفعه لمالك العقار عند التسجيل (إيضاح رقم ١٧).

## ١٠. أصول ثابتة غير مادية

### برامج معلوماتية

#### بآلاف الليرة اللبنانية

##### الكلفة

2,112,310

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2022 و2023

##### :الاطفاء المتراكم

(1,951,694)

الرصيد في 31 كانون الأول 2020

(93,342)

الإضافات

(2,045,036)

الرصيد في 31 كانون الأول 2021

(38,538)

الإضافات

(2,083,574)

الرصيد في 31 كانون الأول 2022

(28,736)

الإضافات

(2,112,310)

الرصيد في 31 كانون الأول 2023

##### القيمة الدفترية الصافية

-

الرصيد في 31 كانون الأول 2023

27,585

الرصيد في 31 كانون الأول 2022

## ١١. موجودات أخرى

#### بآلاف الليرة اللبنانية

٢٠٢٢

٢٠٢٢

738,692

1,567,402

ذمم مدينة من الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي

9,657,816

87,529,676

ضرائب مؤجلة

229,346

1,171,868

اعباء مدفوعة مسبقاً

960,231

19,444,113

موجودات اخرى

**11,586,085**

**109,713,059**

## ١٢. ودائع من مؤسسات الإصدار

يمثل هذا البند وداائع من مصرف مركزي أجنبي - المصرف الأم .

#### بآلاف الليرة اللبنانية

٢٠٢٢

٢٠٢٢

4,887,053

49,013,285

حسابات تحت الطلب

75,988,384

756,103,327

ودائع لأجل

**80,875,437**

**805,116,612**

## ١٣ . ودائع من مصارف ومؤسسات مالية

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

#### بآلاف الليرة اللبنانية

٢٠٢٢

٢٠٢٢

7,477,284

77,024,883

ودائع تحت الطلب

7,477,284

77,024,883

## ١٤. ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة

٢٠٢٢	٢٠٢٢	بآلاف الليرة اللبنانية
		<b>ودائع تحت الطلب</b>
18,562,311	59,180,761	مصارف شقيقة
78,422,023	790,585,839	المصرف الأم
<b>96,984,334</b>	<b>849,766,600</b>	
		<b>ودائع لأجل</b>
693,561,326	7,116,655,547	المصرف الأم
<b>693,561,326</b>	<b>7,116,655,547</b>	
-	-	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
<b>790,545,660</b>	<b>7,966,422,147</b>	

## ١٥. ودائع وحسابات الزبائن

٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	بآلاف الليرة اللبنانية
المجموع	مايواري عملات أجنبية	بالبيرة اللبنانية	
			<b>ودائع الزبائن</b>
1,176,051,159	1,149,360,540	26,690,619	تحت الطلب
1,280,971,353	1,263,241,454	17,729,899	لأجل
<b>2,457,022,512</b>	<b>2,412,601,994</b>	<b>44,420,518</b>	
			<b>هوامش نقدية وحسابات اخرى</b>
20,232,442	19,738,434	382,896	تأمينات لاعتمادات مستندية
1,834,302	1,094,083	740,219	فوائد سارية غير مستحقة الدفع
22,066,744	20,832,517	1,123,115	
<b>2,479,089,256</b>	<b>2,433,434,511</b>	<b>45,543,633</b>	<b>المجموع</b>

٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	بآلاف الليرة اللبنانية
المجموع	مايواري عملات أجنبية	بالبيرة اللبنانية	
			<b>ودائع الزبائن</b>
80,047,191	56,886,547	23,160,644	تحت الطلب
201,463,719	180,649,976	20,813,743	تحت الطلب
-	-	-	تحت الطلب
<b>281,510,910</b>	<b>237,536,523</b>	<b>43,974,387</b>	
			<b>تأمينات نقدية وحسابات اخرى:</b>
2,225,411	1,899,655	325,756	تأمينات لاعتمادات مستندية -
612,973	-	612,973	فوائد سارية غير مستحقة الدفع -
2,838,384	1,899,655	938,729	
<b>284,349,294</b>	<b>239,436,178</b>	<b>44,913,116</b>	<b>المجموع</b>



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

٢٠٢٢							بالآلاف الليرة اللبنانية	الشريحة
المجموع	ما يوازى عملات أجنبية		بالليرة اللبنانية		عدد الزبائن	قيمة الودائع		
	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	عدد الزبائن	النسبة من مجموع الودائع				
49,805,320	1.62	39,314,498	2161	2.01	10,490,822	1,870	أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل.	
223,331,403	8.76	213,329,619	263	9.01	10,001,784	18	من ٢٥٠ مليون إلى ١.٥ مليار ل.ل.	
2,205,952,533	89.62	2,181,355,860	151	88.98	24,596,673	1	أكثر من ١.٥ مليار ل.ل.	
<b>2,479,089,256</b>	<b>100</b>	<b>2,433,999,977</b>	<b>2575</b>	<b>100</b>	<b>45,089,279</b>	<b>1,889</b>		

٢٠٢٢							بالآلاف الليرة اللبنانية	الشريحة
Total	ما يوازى عملات أجنبية		بالليرة اللبنانية		عدد الزبائن	قيمة الودائع		
	المجموع	النسبة من مجموع الودائع	قيمة الودائع	النسبة من مجموع الودائع				
38,747,104	12	28,566,195	853	23	10,180,909	734	أقل من ٢٥٠ مليون ل.ل.	
57,065,992	19	44,538,982	87	28	12,527,010	24	من ٢٥٠ مليون إلى ١.٥ مليار ل.ل.	
188,536,198	69	166,331,000	16	49	22,205,198	2	أكثر من ١.٥ مليار ل.ل.	
<b>284,349,294</b>	<b>100</b>	<b>239,436,177</b>	<b>956</b>	<b>100</b>	<b>44,913,117</b>	<b>760</b>		

تتضمن ودائع الزبائن كـمـا فـي ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ حسابات ودائع مرقمة (سرية) بما مجموعه ١٩٨ مليون ل ل ( ١٩٨ مليون ل ل في ٢٠٢٢) تخضع هذه الحسابات لأحكام المادة ٣ من قانون سرية المصارف الصادر بتاريخ ٣ أيلول ١٩٥٦ التي تنص على انه لا يمكن لإدارة المصرف، في الأحوال العادية، ان تعلن عن هوية هؤلاء المودعين لفرقاء ثالثين، بمن فيهم مفوضي المراقبة المستقلين للمصرف.

تتضمن ودائع الزبائن كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ ودائع لجهات مقربة بما مجموعه ٣ مليار ل ل (١,٦ مليار ل ل في ٢٠٢١).

تتضمن ودائع الزبائن حسب حسابات Accounts Fresh بالعملة الأجنبية بقيمة ٤ مليون ل ل (٢٠٢٢: بقيمة ٤٨ مليون ل ل) هذه الودائع معفاة من الإحتياطي الإلزامي بموجب تعميم مصرف لبنان رقم ١٥٠.

## ١٦. مطلوبات أخرى

٢٠٢٢		٢٠٢٣		بالآلاف الليرة اللبنانية
1,353,789		9,018,145		
4,290,899		175,965,534		ضرائب متوقعة
88,003		7,145,394		أعباء للدفع
45,731		349,400		ذمم دائنة للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي
194,293		855,546		رواتب واجور للدفع
2,794,174		31,869,161		ارصدة دائنة أخرى
5,051,958		2,794,174		أرصدة دائنة أخرى
<b>8,766,889</b>		<b>225,203,180</b>		

إن تصاريح الضريبة منذ العام ٢٠٢٠ لم يتم بعد مراجعتها من قبل دائرة ضريبة الدخل، وان اية مطلوبات ضريبية إضافية قد تنتج هي متعلقة بنتائج هذه المراجعات حيث ينطبق.

## ١٧. مؤونات

تتكون المؤونات مما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	بآلاف الليرة اللبنانية
3,956,583	31,726,884	مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين
141,705	1,522,500	مؤونة تعويض نهاية الخدمة للمستشار القانوني
4,098,288	33,249,384	مجموع مؤونة تعويض نهاية خدمة
169,000	169,000	مؤونة لمواجهة تدني قيمة مراكز القطع الثابتة
3,127,417	-	مؤونة لمواجهة المخاطر والأعباء
<b>7,394,705</b>	<b>33,418,384</b>	

تتلخص حركة مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	بآلاف الليرة اللبنانية
3,893,684	4,098,288	الرصيد في بداية السنة
1,380,481	1,723,652	إضافات
(1,175,877)	-	تسديدات
-	27,427,444	حركات أخرى
<b>4,098,288</b>	<b>33,249,384</b>	الرصيد في نهاية السنة

تتلخص حركة المؤونات لمواجهة المخاطر والأعباء كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	بآلاف الليرة اللبنانية
3,127,417	3,127,417	الرصيد في بداية السنة
-	(3,127,417)	إضافات
<b>3,127,417</b>	<b>-</b>	الرصيد في نهاية السنة

ان المؤونة المكونة لمواجهة المخاطر والأعباء هي بشكل أساسي لأي ترتيبات ضريبية قد تترتب. تمثل التسديدات خلال العام ٢٠٢٣ قيمة الضريبة المقتطعة (ضريبة ثابتة) ٢٪ على إيرادات المصرف وذلك بموجب قرار وزارة المالية رقم ٦/٢٠٢٠.



## ١٨. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به للمصرف الممثل بأسهم عادية ١٥,٠٠٠ مليون ل ل مكون من ٣٠٠,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل بقيمة ٥٠ ألف ل ل لكل منها. بلغت المقدمات النقدية من المساهمين المخصصة لرأس المال ما مجموعه ٢١٠ مليار ل ل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ هذه المقدمات غير خاضعة لفائدة. بتاريخ ٤ تشرين الثاني ٢٠٢٠ 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 ٢٠١٩ وذلك عن طريق مقدمات نقدية بالدولار الأمريكي وفقاً مما يلي: - ١٠٪ خلال مهلة حددها الأقصى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ - ١٠٪ إضافية خلال مهلة حددها الأقصى ٣١ حزيران ٢٠٢٠

في هذا السياق، قام مصرف لبنان من خلال تعميمه الوسيط "تعميم" رقم ٥٦٧ تاريخ ٢٦ آب ٢٠٢٠ بتمديد مهلة زيادة رأس المال بنسبة ٢٠٪ وذلك حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، في ٢٩ حزيران ٢٠٢٢ وافقت لجنة الرقابة على المصارف على تنفيذ "التعميم" و الزيادة في رأس المال وتم تحويل المبلغ المخصص وقيمته ٤١ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٦١ مليار ل ل) من ودائعه من مصرف الأم في حساب مخصص لزيادة رأس المال.

## ١٩. إحتياطيات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	بألاف الليرة اللبنانية
19,443,097	19,443,097	(أ) احتياطي قانوني
11,505,644	4,922,953	(ب) احتياطي خاص
22,027,268	28,609,957	(ج) احتياطي عام غير قابل للتوزيع
24,455,514	24,455,516	احتياطي حر مخصص لزيادة رأس المال
12,500	12,500	احتياطيات أخرى
<b>77,444,023</b>	<b>77,444,023</b>	

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

(ب) يمثل هذا البند احتياطي خاص عن القسم غير المغطى بالمؤونات 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 لمطالبات قانون النقد والتسليف اللبناني وذلك على اساس ١٠٪ من الأرباح السنوية الصافية. ان هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

## ٢٠. إيرادات الفوائد

للسنة المنتهية ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٣			بألاف الليرة اللبنانية
إيرادات الفوائد (صافي)	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد	
			<b>إيرادات الفوائد من</b>
48,019,902	(4,553,139)	52,573,041	ودائع لدى مصرف لبنان
(40,589)	-	(40,589)	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
394,748,178	-	394,748,178	قروض وتسليفات للزبائن
4,844,028	(377,363)	5,221,391	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
<b>447,571,519</b>	<b>(4,930,502)</b>	<b>452,502,021</b>	
للسنة المنتهية ٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢			
إيرادات الفوائد (صافي)	ضريبة مقطوعة على الفوائد	إيرادات الفوائد	
			<b>إيرادات الفوائد من</b>
18,688,414	(2,294,742)	20,983,156	ودائع لدى مصرف لبنان
(770,268)	-	(770,268)	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
54,175	-	54,175	قروض وتسليفات للزبائن
10,446,611	(1,133,211)	11,579,822	إستثمارات في أوراق مالية بالكلفة المطفأة
<b>28,418,932</b>	<b>(3,427,953)</b>	<b>31,846,885</b>	

## ٢١. أعباء الفوائد

بآلاف الليرة اللبنانية		2022	2023
رسم وعمولات على اعتمادات مستندية وكفالات	45,527	45,957	
عمولات من العمليات المصرفية	208,425	67,624,782	
رسم وعمولات التسليف	1,136	(768,278)	
<b>255,088</b>	<b>66,902,461</b>		

بآلاف الليرة اللبنانية		2022	2023
أعباء الفوائد من:			
ودائع من مصارف ومؤسسات مالية	959,325	(1,948,917)	
ودائع وحسابات الزبائن	11,461,450	11,726,277	
ودائع وحسابات جهات مقربة	3,045	5	
<b>12,423,820</b>	<b>9,777,365</b>		

## ٢٣. صافي خسائر على محفظة الأوراق المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بآلاف الليرة اللبنانية		2022	2023
إيرادات انصبة ارباح	36,978	7,010,379	
صافي خسائر غير محققة (إيضاح رقم ٧)	(349,247)	(4,599,482)	
<b>(312,269)</b>	<b>2,410,897</b>		

## ٢٤. رواتب وأجور وملحقاتها

بآلاف الليرة اللبنانية		2022	2023
رواتب وأجور	11,013,081	16,459,081	
بدل إجازات ومنافع أخرى للموظفين	234,234	384,888	
مؤونة تعويض نهاية الخدمة للموظفين	1,380,381	28,106,270	
إشتراكات الضمان الإجتماعي	1,318,462	2,672,319	
مصاريف تأمين	414,657	1,647,959	
منح دراسية	630,975	2,529,100	
بدل تنقلات	3,393,563	9,920,769	
منافع أخرى	415,527	1,063,132	
<b>18,800,880</b>	<b>62,783,518</b>		

تضمن بند رواتب واجور وملحقاتها، مخصصات القيمين على ادارة المصرف (الإدارة التنفيذية العليا) بمبلغ ٢,٦ مليار ل ل للعام ٢٠٢٣ (٢,٨ مليار للعام ٢٠٢٢).

## ٢٥. مصاريف إدارية وعمومية

2022	2023	بآلاف الليرة اللبنانية
782,301	2,665,640	اتعاب مهنية
998,545	112,595	إيجار
606,015	2,435,063	مخصصات أعضاء مجلس الإدارة وبدلات حضور وتمثيل
466,955	5,841,392	اشتراقات
383,454	1,532,910	اعباء الماء والكهرباء، والاتصالات
483,774	8,217,260	تكاليف الصيانة والتصليح
462,193	1,599,170	مصاريف تأمين
912,987	328,174	ضرائب بلدية وضرائب اخرى
79,974	161,298	مصاريف سفر
752,299	1,853,339	أعباء تشغيلية اخرى
<b>5,928,497</b>	<b>24,746,841</b>	

بلغت قيمة التعويضات للإدارة التنفيذية ٥٨٥ مليون ليرة لبنانية في عام ٢٠٢٣ (٦٢٦ مليون ليرة لبنانية في عام ٢٠٢٢).

## ٢٦. النقد وما يوازي النقد

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

2022	2023	بآلاف الليرة اللبنانية
727,525,581	7,917,051,690	ودائع لدى مصرف لبنان (صافي الإحتياطي النقدي الإلزامي) (أ)
19,614,530	130,132,162	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية (أ)
22,240,676	206,294,835	ودائع لدى المصرف الأم ومصارف شقيقة ومقرية (أ)
<b>769,380,787</b>	<b>8,253,478,687</b>	

(أ) توظيفات وعمليات في المصارف ذات أجل أساسي لمدة ٩١ يوم أو أقل.

## ٢٧. أدوات مالية ذات مخاطر خارج الميزانية

ان التعهدات بكفالات وتكفلات وإلتزامات الناتجة عن اعتمادات مستندية تمثل ادوات مالية بمبالغ تعاقدية ذات مخاطر ديون (تسليف أو أئتمان). ان التعهدات بكفالات وتكفلات تمثل تعهدات غير قابلة للنقض بأن المصرف سيقوم بالتسديد في حال ان الزبون لم يتمكن من الإيفاء بالتزاماته لفرقاء ثالثين وهي لا تختلف عن القروض والتسليفات داخل بيان الوضع المالي.

## ٢٨. 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:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	بآلاف الليرة اللبنانية
<b>(أ) ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة</b>		
<b>حسابات تحت الطلب</b>		
17,626,083	7,113,170	مصارف شقيقة
4,715,160	199,478,960	توظيفات لأجل - مصارف شقيقة
4,115	129,321	فوائد سارية مستحقة القبض
<b>22,345,358</b>	<b>206,721,451</b>	
<b>(ب) ودائع مؤسسات الإصدار (مصرف مركزي أجنبي - الشركة الأم النهائية)</b>		
4,887,053	49,116,612	حسابات تحت الطلب
75,988,384	756,103,326	ودائع لأجل
<b>80,875,437</b>	<b>805,219,938</b>	
<b>(ج) ودائع من المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة</b>		
<b>حسابات تحت الطلب</b>		
18,562,311	59,180,762	مصارف شقيقة
78,422,334	790,585,839	المصرف الأم
<b>96,984,645</b>	<b>849,766,601</b>	
<b>ودائع لأجل</b>		
693,561,326	7,116,656,547	المصرف الأم
<b>693,561,326</b>	<b>7,116,656,547</b>	
<b>(د) ودائع وحسابات الزبائن (ايضاح IV)</b>		
714,703	2,746,606	ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة
<b>(هـ) إيرادات و اعباء الفوائد</b>		
<b>بلغت إيرادات الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي</b>		
43,209	5,416,000	ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية مقربة
<b>بلغت اعباء الفوائد على عمليات مع جهات مرتبطة ومقربة كما يلي:</b>		
2,970,255	1,936,806	ودائع مع مصرف مركزي أجنبي (الشركة الأم النهائية)
7,494,510	5,535,918	ودائع من المصرف الأم والمصارف الشقيقة
3,045	6	ودائع وحسابات الزبائن - جهات مقربة
<b>10,467,810</b>	<b>7,472,730</b>	
<b>(و) مخصصات مجلس الإدارة والقيمين على ادارة المصارف</b>		
584,910	2,430,540	مخصصات اعضاء مجلس الإدارة وبدلات الحضور والتمثيل

## ٢٩. إدارة مخاطر الأدوات المالية

### إطار إدارة المخاطر

يتعرض المصرف لمخاطر مختلفة اهمها 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.

ان مجلس الإدارة ، لجنة المخاطر وإدارة المخاطر هم المسؤولون عن الإشراف على مخاطر المصرف بينما يتحمل التدقيق الداخلي، بصورة مستقلة، مسؤولية مراقبة تطبيق عملية ادارة المخاطر لضمان كفاية وفعالية اجراءات مراقبة المخاطر.

تعمل ادارة المخاطر على احتساب كفاية رأس المال لتغطية كافة انواع المخاطر التي يتعرض لها المصرف ومراقبة الأمتثال لسياسة وإجراءات ادارة المخاطر وحدود التسليفات. يقوم المصرف بتقييم بيان المخاطر لضمان تماشيها مع استراتيجية المخاطر الخاصة بالمصرف وأهدافه. يتلقى مجلس الإدارة بصورة فصلية، تقارير ادارة المخاطر عن بيان المخاطر الخاص بالمصرف وإجراءات ادارة رأس المال.



## 1- مخاطر التسليف

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

تتضمن ادارة مخاطر التسليف بشكل اساسي الامور التالية:

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

(ب) قياس ومتابعة مخاطر التسليف من خلال التأكد انها ضمن السقوف الموضوعه من قبل المصرف والسلطات الرقابية اضافة الى مراجعة

كفاية الضمانات المأخوذة.

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

(د) متابعة المعايير المعتمدة لتحديد الزيادة في مخاطر الائتمان.

ان مشروع الحوكمة المتبع للتماشي مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يقضي بعمل دائرة المخاطر وقسم الرقابة المالية بفعالية لضمان نجاح التنفيذ وذلك عبر تشكيل لجنة داخلية لهذا الغرض.

تقوم اللجنة بمراجعة واعتماد مراحل الاصول المالية وغيرها من المدخلات الرئيسية والافتراضات المستخدمة في تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة. كما تقوم اللجنة بتقييم

مدى ملائمة المؤنات التي سيتم تقديمها لخسائر الائتمان المتوقعة.

ان مستوى مخاطر التسليف التي يواجهها المصرف يتم ادارتها على اساس سياسة تحديد سقوف التعامل المعتدل بالنسبة الى مقترض واحد او مجموعة مترابطة من المقترضين ووفقا للمناطق الجغرافية والنشاط او القطاع الاقتصادي وذلك ضمن نطاق سقوف التسهيلات المنصوص عليها في الفوائين المصرفية المحلية. وتراقب هذه المخاطر على اساس دوري وتخضع لمراجعة سنوية او اكثر عند الضرورة.

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

## 2- قياس مخاطر التسليف

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

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

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

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

• حجم القروض المستعملة والحدود الممنوحة غير المستعملة.

• التزامات المقترض تجاه المصارف الأخرى.

• هدف التسهيلات الممنوحة للمقترض ومطابقة استعمالها منه.

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

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

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

- المرحلة الثالثة: تشمل العملاء بدرجات ٨، ٩ و ١٠ وهي الديون دون العادية، المشكوك بتحصيلها والردية والتي توازي الدرجات ٤، ٥ و ٦ من التصنيف المعتمد من قبل مصرف لبنان.

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



## أ- المرحلة الأولى:

التعثر (PD) على كامل الحياة المتبقية المقدرة للأداة المالية. لتعكس معلومات تطلعية والتي تتطلب اجتهاد كبير .

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

## ج- المرحلة الثالثة:

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

ان العوامل المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، القيمة المعرضة لعدم الإيفاء (EAD) والخسارة في حال التعثر (LGD) ونسبة احتمال التعثر (PD) هي مشتقة بشكل عام من النماذج الإقتصادية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تعديلها

## ب- المرحلة الثانية:

المرحلة الثانية: يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) بالإستناد على نسبة احتمال

## أوراق مالية تمثل ديون

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

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

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

### ٣. الحدود القصوى لمخاطر الائتمان

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

بآلاف الليرة اللبنانية	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٣	
	القيمة الإجمالية	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
المجموع		
الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان	10,845,102,520	(201,173,712)
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	130,132,162	-
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	206,721,451	426,616
قروض وتسليفات للزبائن	4,136,355,196	(4,068,252,723)
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة الدخل الشامل الآخر	1,868,335,645	(1,363,887,451)
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	623,597,475	-
	17,810,244,449	(5,633,740,502)
تعهدات بكفالات وتكفلات	-	-
بآلاف الليرة اللبنانية	٣١ كانون الأول، ٢٠٢٢	
	القيمة الإجمالية	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
المجموع		
الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان	1,121,808,915	(20,867,690)
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	19,614,530	-
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	22,345,358	(104,682)
قروض وتسليفات للزبائن	1,584,784,285	(1,573,478,016)
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة الدخل الشامل الآخر	57,606,346	-
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	263,822,645	(71,227,534)
	3,069,982,079	(1,665,677,922)
تعهدات بكفالات وتكفلات	-	-



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

٢٠٢٣			
المجموع	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى
<b>بآلاف الليرة اللبنانية</b>			
<b>الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٣</b>			
10,845,102,520	-	-	10,845,102,520
			الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان
130,132,162	-	-	130,132,162
			ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
206,721,451	-	-	206,721,451
			ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة
4,136,355,196	4,102,864,142	-	33,491,054
			قروض وتسليفات للزبائن
1,868,335,645	1,541,362,083	-	326,973,562
			استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
<b>17,186,646,974</b>	<b>5,644,226,225</b>	<b>-</b>	<b>11,542,420,749</b>
<b>صافي التغير خلال السنة</b>			
9,722,754,791	-	-	9,722,754,791
			الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان
110,517,632	-	-	110,517,632
			ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
184,376,093	-	-	184,376,093
			ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة
4,106,801,711	4,074,650,111	-	32,151,600
			قروض وتسليفات للزبائن
1,605,220,573	1,386,491,154	-	218,729,419
			استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
-	-	-	-
			تعهدات بكفالات وتكفلات
<b>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣</b>			
1,122,347,729	-	-	1,122,347,729
			الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان
19,614,530	-	-	19,614,530
			ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية
22,345,358	-	-	22,345,358
			ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة
29,553,485	28,214,031	-	1,339,454
			قروض وتسليفات للزبائن
263,115,072	154,870,929	-	108,244,143
			استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
-	-	-	-
			تعهدات بكفالات وتكفلات
<b>1,456,976,174</b>	<b>183,084,960</b>	<b>-</b>	<b>1,273,891,214</b>

## ٢٠٢٢

بآلاف الليرة اللبنانية	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
<b>الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٢</b>				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	1,122,347,729	-	-	1,122,347,729
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	19,614,530	-	-	19,614,530
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	22,345,358	-	-	22,345,358
قروض وتسليفات للزبائن	1,339,454	-	28,214,031	29,553,485
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	108,244,143	-	154,870,929	263,115,072
تعهدات بكفالات وتكفلات	-	-	-	-
	<b>1,273,891,214</b>	<b>-</b>	<b>183,084,960</b>	<b>1,456,976,174</b>

صافي التغير خلال السنة				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	(28,367,108)	-	-	(28,367,108)
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	18,092,521	-	-	18,092,521
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	1,401,382	-	-	1,401,382
قروض وتسليفات للزبائن	(233,175)	(112,817)	(745,019)	(1,091,011)
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	(2,674,489)	-	1,966,916	(707,573)
تعهدات بكفالات وتكفلات	(6,555,996)	-	-	(6,555,996)

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	1,150,714,837	-	-	1,150,714,837
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	1,522,009	-	-	1,522,009
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	20,943,976	-	-	20,943,976
قروض وتسليفات للزبائن	1,572,629	112,817	28,959,050	30,644,496
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	110,918,632	-	152,904,013	263,822,645
تعهدات بكفالات وتكفلات	6,555,996	-	-	6,555,996
	<b>1,292,228,079</b>	<b>112,817</b>	<b>181,863,063</b>	<b>1,474,203,959</b>

تتلخص حركة الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي:

٢٠٢٣				
بآلاف الليرة اللبنانية	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
<b>الرصيد كما في 1 كانون الثاني ٢٠٢٣</b>				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	201,173,712	-	-	201,173,712
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	426,616	-	-	426,616
قروض وتسليفات للزبائن	5,959,785	4,062,292,938	-	4,068,252,723
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	5,361,326	1,358,526,125	-	1,363,887,451
	<b>212,921,439</b>	<b>5,420,819,063</b>	-	<b>5,633,740,502</b>
<b>صافي التغيير خلال السنة</b>				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	180,306,021	-	-	180,306,021
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	-	-	-	-
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	321,934	-	-	321,934
قروض وتسليفات للزبائن	5,361,276	2,489,413,432	-	2,494,774,708
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	4,822,513	1,285,473,348	-	1,290,295,861
	<b>190,811,744</b>	<b>3,774,886,780</b>	-	<b>3,965,698,524</b>
<b>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣</b>				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	20,867,691	-	-	20,867,691
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	104,682	-	-	104,682
قروض وتسليفات للزبائن	598,509	1,572,879,506	-	1,573,478,015
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	538,813	73,052,777	-	73,591,590
	<b>22,109,695</b>	<b>1,645,932,283</b>	-	<b>1,668,041,978</b>

٢٠٢٢

بآلاف الليرة اللبنانية	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
<b>الرصيد كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٢</b>				
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	21,406,504	-	-	21,406,504
قروض وتسليفات للزبائن	(1,572,879,506)	-	1,572,879,506	-
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	141,678	-	72,911,099	73,052,777
	<b>(1,551,331,324)</b>	-	<b>1,645,790,605</b>	<b>94,459,281</b>

صافي التغير خلال السنة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	141,680	-	-	141,680
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	(104,682)	-	-	(104,682)
قروض وتسليفات للزبائن	(1,573,441,506)	-	1,572,879,506	(562,000)
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	-	-	1,825,243	1,825,243
	<b>(1,573,404,508)</b>	-	<b>1,574,704,749</b>	<b>1,300,241</b>

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	21,264,824	-	-	21,264,824
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	104,682	-	-	104,682
قروض وتسليفات للزبائن	562,000	-	-	562,000
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	141,678	-	71,085,856	71,227,534
	<b>22,073,184</b>	-	<b>71,085,856</b>	<b>93,159,040</b>

## تركيز مخاطر الائتمان، وفقاً للمناطق الجغرافية

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

٢٠٢٣				
بآلاف الليرة اللبنانية	لبنان	البلدان الأوروبية	مختلف	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>				
الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان	10,643,928,808	-	-	10,643,928,808
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	130,111,189	-	20,973	130,132,162
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	54,805,814	151,489,021	206,294,835
قروض وتسليفات للزبائن	68,102,473	-	-	68,102,473
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	23,504,010	-	-	23,504,010
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	623,597,475	-	-	623,597,475
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	504,448,194	-	-	504,448,194
	<b>11,993,692,149</b>	<b>54,805,814</b>	<b>151,509,994</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>بنود خارج الميزانية</b>				
كفالات	5,232,508	-	100	5,382,608

٢٠٢٢				
بآلاف الليرة اللبنانية	لبنان	البلدان الأوروبية	مختلف	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>				
الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان	1,100,941,225	-	-	1,100,941,225
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	13,418,593	469,771	5,726,166	19,614,530
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	-	4,300,812	17,939,864	22,240,676
قروض وتسليفات للزبائن	57	(11)	11,306,220	11,306,266
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	170,000	27,506	2,078,126	2,275,631
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	57,606,346	57,606,346
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	190,062,295	-	-	190,062,295
	<b>1,304,592,171</b>	<b>4,798,077</b>	<b>94,656,722</b>	<b>1,404,046,969</b>
<b>بنود خارج الميزانية</b>				
كفالات	1,054,156	-	100	1,054,256

## تركيز مخاطر الائتمان وفقاً للقطاع الاقتصادي

٢٠٢٣								
بآلاف الليرة اللبنانية	مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاولات	تجارة	مختلف	أفراد	مجموع
<b>الموجودات المالية</b>								
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	10,643,928,808	-	-	-	-	-	-	10,643,928,808
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	-	130,132,162	-	-	-	-	-	130,132,162
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	206,294,835	-	-	-	-	-	206,294,835
قروض وتسليفات للزبائن	-	-	291	-	40,571,502	26,691,842	838,838	68,102,473
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	18,194,824	-	5,309,186	-	-	-	23,504,010
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	623,597,475	-	-	-	-	-	623,597,475
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	504,448,194	-	-	-	-	-	-	504,448,194
	<b>11,148,377,002</b>	<b>978,219,296</b>	<b>291</b>	<b>5,309,186</b>	<b>40,571,502</b>	<b>26,691,842</b>	<b>838,838</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>بنود خارج الميزانية</b>								
كفالات	-	100,000	-	455,360	200	2,008,448	2,818,600	5,382,608

٢٠٢٢								
بآلاف الليرة اللبنانية	مخاطر سيادية	مؤسسات مالية	صناعة	مقاولات	تجارة	مختلف	أفراد	مجموع
<b>الموجودات المالية</b>								
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	1,100,941,225	-	-	-	-	-	-	1,100,941,225
ودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية	-	19,614,530	-	-	-	-	-	19,614,530
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	-	22,240,676	-	-	-	-	-	22,240,676
قروض وتسليفات للزبائن	-	-	3,441,231	3,046,731	4,077,418	-	740,886	11,306,266
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	1,924,331	-	351,300	-	-	-	2,275,631
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	57,606,346	-	-	-	-	-	57,606,346
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	190,062,295	-	-	-	-	-	-	190,062,295
	<b>1,291,003,520</b>	<b>101,385,883</b>	<b>3,441,231</b>	<b>3,398,031</b>	<b>4,077,418</b>	<b>-</b>	<b>740,886</b>	<b>1,404,046,969</b>
<b>بنود خارج الميزانية</b>								
كفالات	-	100,000	-	50,585	200	-	903,471	1,054,256



الضمانات المؤخّذة مقابل القروض والتسليفات للربائين

٢٠٢٣

مجموع الضمانات	قيمة الضمانات المستلمة			صافي المخاطر	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	بالآلاف الليرة اللبنانية
	ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة				
13,455	13,455	-	-	698	(506,041)	506,739	قروض تجزئة
9	-	-	9	838,548	-	838,548	قروض سكنية
<b>قروض مصنفة عاملة</b>							
-	-	-	-	182	(5,453,743)	5,453,925	شركات_ مؤسسات صغيرة ومتوسطة
75,000,000	30,000,000	45,000,000	-	26,691,841	-	26,691,841	شركات
148,000,000	-	148,000,000	-	40,571,204	(125,265,383)	165,836,587	قروض مشكوك بتحصيلها وريئة
<b>223,013,464</b>	<b>30,013,455</b>	<b>193,000,000</b>	<b>9</b>	<b>68,102,473</b>	<b>(131,225,167)</b>	<b>199,327,640</b>	

٢٠٢٢

مجموع الضمانات	قيمة الضمانات المستلمة			صافي المخاطر	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	مخاطر الدين الإجمالي بعد تنزيل الفوائد غير المحققة	بالآلاف الليرة اللبنانية
	ضمانات شخصية	تأمين عقاري من الدرجة الأولى	أموال موضوعة كضمانة				
13,455	13,455	-	-	460	(254,347)	254,807	قروض تجزئة
2,078,852	-	2,078,843	9	740,438	-	740,438	قروض سكنية
<b>قروض مصنفة عاملة - شركات</b>							
2,694,200	-	2,694,200	-	47	(985,069)	985,116	مؤسسات صغيرة ومتوسطة
-	-	-	-	-	-	-	
40,370,850	-	40,370,850	-	10,565,322	(17,007,802)	27,573,124	قروض مشكوك بتحصيلها وريئة
<b>45,157,357</b>	<b>13,455</b>	<b>45,143,893</b>	<b>9</b>	<b>11,306,267</b>	<b>(18,247,218)</b>	<b>29,553,485</b>	

## 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، ٢٠٢٣

المجموع	عملات أجنبية   خارجي	عملات أجنبية   محلي	ليرة لبنانية	
<b>بآلاف الليرة اللبنانية</b>				
<b>الموجودات</b>				
10,643,928,808	2,930,239	10,496,923,119	144,075,450	الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان
130,132,162	20,973	62,260,062	67,851,127	ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية
206,294,836	206,294,836	-	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
68,102,473	26,691,842	41,410,375	256	قروض وتسليفات للزبائن
23,504,010	-	18,194,824	5,309,186	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
623,597,475	-	-	623,597,475	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
504,448,194	-	459,651,020	44,797,174	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
37,939,189	-	34,427,435	3,511,754	أصول ثابتة مادية
-	-	-	-	أصول ثابتة غير مادية
109,713,059	-	3,648,574	106,064,485	موجودات أخرى
<b>12,347,660,206</b>	<b>235,937,890</b>	<b>11,116,515,409</b>	<b>995,206,907</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>				
805,116,612	-	805,116,612	-	ودائع مؤسسات الإصدار
77,024,883	-	77,024,883	-	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
7,966,422,147	15,000,000	7,951,422,147	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
2,479,089,256	31,100,001	2,402,899,980	45,089,275	ودائع وحسابات الزبائن
225,203,180	-	25,181,675	200,021,507	مطلوبات أخرى
33,418,384	-	1,642,500	31,775,884	مؤونات
<b>11,586,274,462</b>	<b>46,100,001</b>	<b>11,263,287,795</b>	<b>276,886,666</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>761,385,744</b>	<b>189,837,888</b>	<b>(146,772,385)</b>	<b>718,320,241</b>	<b>صافي الموجودات</b>

٢٠٢٢

المجموع	عملات أجنبية خارجي	عملات أجنبية محلي	ليرة لبنانية	
<b>بآلاف الليرة اللبنانية</b>				
<b>الموجودات</b>				
1,100,941,225	575,465	995,420,347	104,945,413	الصندوق وودائع لدى مصرف لبنان
19,614,530	2,217	6,193,720	13,418,593	ودائع لدى المصارف والمؤسسات مالية
22,240,676	22,240,676	-	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
11,306,266	-	11,306,209	57	قروض وتسليفات للزبائن
2,275,631	-	2,105,631	170,000	استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
57,606,346	-	57,606,346	-	استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
190,062,295	-	109,638,066	80,424,229	استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة
38,806,284	-	35,058,062	3,748,222	أصول ثابتة مادية
27,585	-	-	27,585	أصول ثابتة غير مادية
11,586,085	-	10,125,946	1,460,139	موجودات أخرى
<b>1,454,466,923</b>	<b>22,818,358</b>	<b>1,227,454,327</b>	<b>204,194,238</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>				
80,875,437	-	80,875,437	-	ودائع مؤسسات الإصدار
7,477,284	-	7,477,284	-	ودائع المصارف والمؤسسات المالية
790,545,660	15,075,000	775,470,660	-	ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة
284,349,294	281,339	239,154,838	44,913,117	ودائع وحسابات الزبائن
8,766,889	-	6,271,870	2,495,019	مطلوبات أخرى
7,394,705	-	141,705	7,253,000	مؤونات
<b>1,179,409,269</b>	<b>15,356,339</b>	<b>1,109,391,794</b>	<b>54,661,136</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>(275,057,654)</b>	<b>(7,462,019)</b>	<b>118,062,533</b>	<b>149,533,102</b>	<b>صافي الموجودات</b>

كما هو مذكور في الإيضاح رقم 1، يتم تقييم موجودات ومطلوبات المصرف بالعملات الأجنبية بسعر الصرف الرسمي، بينما هناك تقلبات عالية وتباين كبير في اسعار الصرف المتعددة غير الرسمية في الأسواق الموازية التي ظهرت منذ بداية الأزمة الإقتصادية والتقيد على رؤوس الأموال وعلى عمليات سحب العملات الأجنبية والتحويلات الى الخارج، وبالتالي، فإن الإدارة غير قادرة على تحديد الحركة الممكنة المعقولة من اجل توفير تحليل كمي مفيد للحساسية. وسيتم الاعتراف بتأثيري 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:

٢٠٢٣						
بآلاف الليرة اللبنانية	متخلفة السداد ومتعثرة	لا تخضع للفائدة	أقل من شهر	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>						
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	-	9,643,096,367	1,727,827	661,253,219	337,851,395	10,643,928,808
ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية	-	130,132,162	-	-	-	130,132,162
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	48,794,835	7,500,000	150,000,000	-	206,294,835
قروض وتسليفات للزبائن	40,571,204	879	-	27,530,390	-	68,102,473
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	23,504,010	-	-	-	23,504,010
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	623,597,475	-	-	-	623,597,475
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأة	182,835,958	-	10,147,920	231,356,325	80,107,991	504,448,194
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>223,407,162</b>	<b>10,469,125,728</b>	<b>19,375,747</b>	<b>1,070,139,934</b>	<b>417,959,386</b>	<b>12,200,007,957</b>
<b>المطلوبات المالية</b>						
ودائع مؤسسات الإصدار	-	49,013,286	756,103,326	-	-	805,116,612
ودائع المصارف والمؤسسات المالية	-	77,024,883	-	-	-	77,024,883
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	849,766,601	6,966,655,547	150,000,000	-	7,966,422,148
ودائع وحسابات الزبائن	-	80,794,960	2,398,294,292	-	-	2,479,089,252
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>1,056,599,730</b>	<b>10,121,053,165</b>	<b>150,000,000</b>	<b>-</b>	<b>11,327,652,895</b>

بآلاف الليرة اللبنانية	متخلفة السداد ومتعثرة	غير معرّضة للفائدة	أقل من شهر	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>						
الصدوق وودائع لدى مصرف لبنان	-	762,328,215	39,164,736	27,063,049	182,596,060	1,011,152,060
ودائع لدى المصارف والمؤسسات المالية	-	(372,679)	126,250,734	-	-	125,878,055
ودائع لدى المصرف الأم والمصارف الشقيقة والتابعة	-	17,514,233	14,321,530	-	-	31,835,763
قروض وتسليفات للزبائن	12,289,586	1,768,339	8,500	67,904	-	14,134,329
استثمارات في اوراق مالية للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	6,444,449	-	-	-	6,444,449
استثمارات في اوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	61,807,735	-	-	-	61,807,735
استثمارات في اوراق مالية بالكلفة المطفأه	138,993,995	(60,840,992)	4,324,179	67,663,950	41,650,184	191,791,316
<b>مجموع الموجودات المالية</b>	<b>151,283,581</b>	<b>788,649,300</b>	<b>184,069,679</b>	<b>94,794,903</b>	<b>224,246,244</b>	<b>1,443,043,707</b>
<b>المطلوبات المالية</b>						
ودائع مؤسسات الإصدار	-	5,013,846	75,396,745	-	-	80,410,591
ودائع المصارف والمؤسسات المالية	-	4,230,030	7,296,962	-	-	11,526,992
ودائع لدى المصرف الأم و المصارف الشقيقة والتابعة	-	89,525,444	777,571,915	-	-	867,097,359
ودائع وحسابات الزبائن	-	111,139,199	162,634,865	19,207,423	-	292,981,487
<b>مجموع المطلوبات المالية</b>	<b>-</b>	<b>209,908,519</b>	<b>1,022,900,487</b>	<b>19,207,423</b>	<b>-</b>	<b>1,252,016,429</b>

### 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 الاضطرابات الإجتماعية والمظاهرات السائدة في لبنان منذ ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩، تعرض القطاع المصرفي ككل إلى تعطيل الأعمال بعد أيام من الإغلاق بالإضافة إلى تهافت المودعين لمحاولة سحب ودائعهم، بالتزامن مع تخفيض التصنيف الائتماني السيادي المرتبطة بالظروف الإقتصادية والسياسية في لبنان، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، تقييد حركة العملات الأجنبية، تدفقات رأس المال والتدفق الحر لحركة الأموال، وغيرها من العوامل التي تسهم في تعطيل العمليات المصرفية العادية.

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.

## ٣٠. إدارة رأس المال

يدير المصرف رأس المال بحيث يتقيد بمتطلبات كفاية رأس المال المحددة من قبل مصرف لبنان، وهو السلطة المنظمة الأهم بالنسبة للمصرف. يفرض مصرف لبنان على كل مصرف، أو مجموعة مصرفية، ان تخصص من اصل اموالها الخاصة الأساسية حد ادنى الزامي لرأس المال قدره 10 مليار ل ل عن مركزه الرئيسي ( في لبنان )، و 500 مليون ل ل عن كل فرع محلي، و 1.5 مليار ل ل عن كل فرع في الخارج (للمصارف اللبنانية، وذلك بالإضافة الى المبلغ الذي تفرضه السلطات المعنية في الخارج).  
تنقسم الاموال الخاصة الأساسية والمساعدة للمصرف كما يلي:

### - اموال خاصة أساسية (Tier 1):

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

### - اموال خاصة مساندة (Tier 2):

تمثل 50% من التغيير الايجابي المتراكم من القيمة العادلة للأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لقد تقيد المصرف بالمتطلبات الرأسمالية المفروضة خلال الفترة الحالية

٢٠٢٢	٢٠٢١	
		<b>بآلاف الليرة اللبنانية</b>
245,397,980	658,923,000	الاموال الخاصة الأساسية
10,899,190	102,319,884	الاموال الخاصة المساندة
<b>256,297,170</b>	<b>761,242,884</b>	<b>الاموال الخاصة الإجمالية المعتمدة (البسط)</b>
871,935,410	8,185,590,850	مخاطر الائتمان
53,076,800	2,132,393,358	مخاطر السوق
4,061,250	310,737,531	مخاطر التشغيل
<b>929,073,460</b>	<b>10,628,721,739</b>	<b>مجموع الموجودات المرجحة بأوزان المخاطر والبنود خارج الميزانية والتشغيل (المقام)</b>
<b>27.59%</b>	<b>7.15%</b>	نسبة الاموال الخاصة الإجمالية
<b>26.41%</b>	<b>6.20%</b>	نسبة الاموال الخاصة الأساسية الصافية
<b>26.41%</b>	<b>6.20%</b>	نسبة حقوق حملة الأسهم العادية بعد التنزيلات

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

## ٣١. أحداث متلاحقة

بدءاً من ١ شباط ٢٠٢٣، تم تغيير سعر صرف العملة الرسمية من ١,0٠٧,0 ليرة لبنانية إلى الدولار الأمريكي إلى ١0,٠٠٠ ليرة لبنانية إلى دولار الأمريكي. نتيجة لذلك، وباستمرار جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، قرر المصرف أن هذا التغيير أثر بشكل إيجابي على بيان دخله من الأصول المالية والالتزامات المالية لفروعه العاملة في لبنان، التي تعتمد الليرة اللبنانية كعملة وظيفية، وأثر إيجابي على حقوقه في الشركات التابعة له التي تمتلك عملة وظيفية غير الليرة اللبنانية.

## ٣٢. إلتزامات محتملة

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

ان تصاريح الضمان الإجتماعي منذ أيلول ٢٠٢٠ لا تزال خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة الضمان الإجتماعي، وإن اية مطالبات إضافية قد تنتج هي متعلقة بنتائج هذه المراجعة.

كما جاء في الإيضاح رقم ١٨، إن التصاريح الضريبية للسنوات من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٣ تبقى خاضعة للمراجعة والتكليف النهائي من قبل دائرة كبار المكلفين.

## ٣٣. الموافقة على البيانات المالية

تمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٣ من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧ أيار ٢٠٢٤.



# التقرير السنوي 2023

## المركز الرئيسي

لائحة البنوك: 62  
وسط البلد - ساحة الشهداء  
بناية بيروت غاردين - بلوك C  
صندوق البريد 9575-1 بيروت، لبنان  
السجل التجاري 30199 بيروت  
هاتف +961 | 951 300  
فاكس +961 | 951 390/391/392  
460 899 | 169+  
البريد الإلكتروني info@nacb.com.lb  
NACBLBBE

## فرع سن القيل

سن القيل، مستديرة المكلس  
سنتر سار - الطابق الأول  
صندوق البريد 5759-11 بيروت، لبنان  
هاتف +961 | 951 400/485 670/1  
مباشر +961 | 497 969  
فاكس +961 | 485 681  
البريد الإلكتروني sbranch@nacb.com.lb