

Date: 27 January 2021
Ref: CB/QSE/CA/MTA/045/ck-21

التاريخ: 27 يناير 2021
الإشارة: CB/QSE/CA/MTA/045/ck-21

Mr. Nasser Abdullah Abdulghani
Director of Market Operation & Supervision
Qatar Stock Exchange
Doha, Qatar

السيد الفاضل / ناصر عبدالله عبدالغني المحترم
مدير إدارة عمليات السوق والمراقبة
بورصة قطر
الدوحة، قطر

(and by email to: companynews@qe.qa)

(وعبر البريد الإلكتروني: companynews@qe.qa)

Subject: Annual Consolidated Financial Statements 2020

الموضوع: البيانات المالية الموحدة لعام 2020

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

We enclose herewith Commercial Bank's consolidated financial statements for the year ended on 31 December 2020, reviewed by our External Auditors and subject to Qatar Central Bank's approval.

نرفق لسيادتكم البيانات المالية للبنك التجاري مراجعة من مراقب الحسابات الخارجي للبنك، عن نشاط البنك ونتائج أعماله خلال العام المنتهي في 31 ديسمبر 2020 وهي خاضعة للحصول على عدم ممانعة من المصرف المركزي بحسب تعليمات الإشراف والرقابة.

We will publish the financial highlights in the local newspapers on 28 January 2020 and the financial statements will be published after approval of the relevant authorities.


سنقوم بنشر أهم المؤشرات المالية في الصحف المحلية بتاريخ 28 يناير 2020 على ان يتم نشر البيانات المالية في الصحف بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئات المختصة.

Thank you.

لكم منا جزيل الشكر.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،



Joseph Abraham
Group Chief Executive Officer

أعلن البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)

عن صافي أرباح بقيمة 1,301.2 مليون ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

27 يناير 2021 – الدوحة، قطر: أعلن البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) ("البنك") وشركاته التابعة والزميلة ("المجموعة") اليوم عن نتائج المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. فقد أعلنت المجموعة عن صافي أرباح بقيمة 1,301.2 مليون ريال قطري مقارنةً بصافي أرباح بقيمة 2,021.0 مليون عن الفترة نفسها من 2019.

أوصى مجلس الإدارة الجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 0.1 ريال قطري للسهم الواحد أي بنسبة - 10% من القيمة الاسمية للسهم.

وتخضع البيانات المالية والتوصية المتعلقة بتوزيع الأرباح النقدية لموافقة مصرف قطر المركزي والمصادقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية للبنك.

أبرز المؤشرات المالية للمجموعة مقارنةً بالفترة نفسها من 2019

- صافي الأرباح 1,301.2 مليون ريال قطري، مسجلاً انخفاضاً بنسبة 35.6%.
- الدخل التشغيلي 4,237.1 مليون ريال قطري، مسجلاً انخفاضاً بنسبة 2.5% (ولكن سجل ارتفاعاً بنسبة 9.9% على أساس النسبة المطبّعة).
- الأرباح التشغيلية 3,140.8 مليون ريال قطري مسجلاً زيادةً بنسبة 0.7% (النسبة المطبّعة +14.1%).
- نسبة التكلفة إلى الدخل 25.9% (النسبة المطبّعة 26.0%)، منخفضةً من 28.3% (النسبة المطبّعة 28.7%).
- نسبة كفاية رأس المال قويّة 17.8% مقارنةً بنسبة 16.4% في سنة 2019.
- إجمالي مخصّصات القروض 1,236.4 مليون ريال قطري، مسجلاً زيادةً بنسبة 51.6% من جرّاء زيادات النموذج المرتبط بكوفيد-19 في الخسائر الائتمانية المتوقّعة. وتمّ تعويض ذلك من خلال استرداد مبالغ كبيرة نتجت عنها صافي مخصّصات للقروض والسلف للعملاء بقيمة 836.4 مليون ريال قطري، أي بزيادة بنسبة 40.7%.

- إجمالي الأصول 153.6 مليار ريال قطري، مسجلاً زيادة بنسبة 4.1%.
- القروض والسلف للعملاء 96.7 مليار ريال قطري، مسجلةً زيادة بنسبة 9.9%.
- إصدار ناجح لسندات دين ممتازة غير مضمونة بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لمدة خمس سنوات. تجاوزت عمليّة الاكتتاب في هذه السندات المبلغ المطلوب بمقدار 3.8 أضعاف وكان من أدنى الإصدارات سعرًا من قبل جهة إصدار ماليّة قطريّة في صفقة عموميّة.
- جائزة أفضل بنك في إدارة النقد وفي الخدمات المصرفية في قطر للعام 2020 من " ذا آسيان بانكر".
- جائزة المسؤولية الاجتماعية من "الملتقى الإعلامي العربي".
- جائزة أفضل بنك أداءً في قطر للعام ٢٠٢٠ من "ذا بانكر".
- جائزة البنك الأكثر ابتكاراً في الخدمات المصرفية الرقمية، وجائزة أفضل تطبيق مصرفي للهاتف الجوال في قطر للعام 2020 من "إنترناشيونال فاينانس".
- جائزة التميّز في القيادة على مستوى الشرق الأوسط للعام 2020 من "يوروموني".
- جائزة أفضل بنك للخدمات المصرفيّة للأفراد في قطر للعام الرابع على التوالي، وجائزة أفضل منتج رقمي للإيداع في منطقة آسيا والمحيط الهادئ والشرق الأوسط وأفريقيا للعام 2020 من "ذا آسيان بانكر".

صرح الشيخ عبد الله بن علي بن جبر آل ثاني، رئيس مجلس إدارة البنك التجاري: "لقد أظهرت قطر مرةً أخرى مهارتها في حسن إدارتها لجائحة كوفيد-19، وذلك بفضل جهود قيادتنا والإجراءات التي تم تنفيذها من أجل التخفيف من الآثار الصحية والاقتصادية للوباء على البلد. ونتيجةً لذلك، توقع صندوق النقد الدولي (IMF) أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي لدولة قطر بنسبة 2.7% في عام 2021. كما أشار صندوق النقد الدولي إلى أن القرارات الحكيمة التي اتخذتها البلاد فيما يتصل بالميزانية من شأنها أن تعمل على إبقاء الفجوة المالية تحت السيطرة.

"خلال هذه الأوقات العصيبة، كانت الأولوية الرئيسية لدى البنك التجاري لدعم اقتصاد البلاد من خلال تأجيل أفساط القروض ومدفوعات الفائدة، وتزويد الشركات والمشاريع الصغيرة والمتوسطة الحجم في القطاعات المتضررة بأسعار فائدة ميسرة والمشاركة في برنامج ضمان الاستجابة الوطنية. هذا ولا يزال البنك التجاري ملتزماً باستخدام موارده لتقديم حلول مصرفية عالمية المستوى ومنتجات مبتكرة إلى قطر لدعم القطاع الخاص".

وأضاف السيد حسين الفردان، نائب رئيس البنك التجاري: "إن تنفيذ الخطة الاستراتيجية الخمسية التي وضعها البنك التجاري زوّدنا بمنصة قوية للاستجابة من خلالها لوباء كوفيد-19. وبفضل استثماراتنا في التكنولوجيا، تمكّننا من الانتقال بسلاسة إلى العمل من المنزل أثناء فرض القيود على الحركة، مع تزويد

عملائنا بإمكانية الوصول دون انقطاع إلى خدماتنا من خلال الخدمات الرقمية المحسنة. وعلاوة على ذلك، سمح لنا التركيز على الإدارة الناجحة للمخاطر بإدارة ملف المخاطر الخاص بنا خلال هذه الأوقات غير العادية حيث أكدت وكالة "فيتش" قدرة البنك التجاري على الوفاء بالتزاماته على المدى الطويل عند درجة "A" مع توقعات مستقبلية مستقرة."

ارتفعت الأرباح التشغيلية للمجموعة بنسبة 0.7% (14.1%+ على أساس مطبّع) وبلغت 3,140.8 مليون ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مقارنةً بمبلغ 3,118.6 مليون ريال قطري (مطبّع) 2,752.8 مليون ريال قطري) في الفترة نفسها من سنة 2019.

ارتفع صافي الإيرادات المتأتية من الفوائد للمجموعة بنسبة 4.6% ليصل إلى 3,100.1 مليون ريال قطري (17.7%+ على أساس مطبّع) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنةً بمبلغ 2,963.2 مليون ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. على أساس مطبّع، ارتفع صافي هامش الفائدة فبلغ 2.4% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنة بنسبة 2.3% (معلنة 2.5%) في الفترة نفسها من سنة 2019. على الرغم من انخفاض عائدات الأصول، ترجع الزيادة في الهوامش بشكل أساسي إلى الإدارة الاستباقية لتكلفة التمويل.

انخفضت الإيرادات غير المتأتية من الفوائد للمجموعة بنسبة 17.8% فبلغت 1,137.0 مليون ريال قطري (6.8%- على أساس مطبّع) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنةً بمبلغ 1,383.5 مليون ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. يعود هذا الانخفاض الإجمالي في الإيرادات غير المتأتية من الفوائد بشكل أساسي إلى حركة سلبية غير محققة بحسب سعر السوق لإيرادات الاستثمار والتداول نتيجةً للتقلبات غير المسبوقة في الأسواق العالمية في النصف الأول من سنة 2020.

انخفض إجمالي النفقات التشغيلية بنسبة 10.7% إذ سجّل 1,096.4 مليون ريال قطري (0.6%- على أساس مطبّع) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقارنةً بمبلغ 1,228.0 مليون ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019.

ارتفع صافي مخصّصات المجموعة للقروض والسلف بنسبة 40.7% ليصل إلى 836.4 مليون ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، من 594.4 مليون ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. وتعود

الزيادة في المخصّصات بشكلٍ أساسيٍّ إلى التغييرات في نموذج الخسائر الائتمانيّة المتوقّعة من جرّاء كوفيد-19. وقد انخفضت نسبة القروض المتعثّرة إلى 4.3% في 31 ديسمبر 2020 مقارنةً بنسبة 4.9% في الفترة نفسها من سنة 2019. وبلغت نسبة تغطية القروض 101.6% في 31 ديسمبر 2020. وتعزى زيادة مخصّصات الخسائر الائتمانيّة المتوقّعة الأساسيّة إلى تأثير كوفيد-19.

ارتفعت الميزانيّة العموميّة للمجموعة بنسبة 4.1% في 31 ديسمبر 2020، إذ بلغ إجمالي الأصول 153.6 مليار ريال قطري مقارنةً بمبلغ 147.5 مليار ريال قطري في ديسمبر 2019. وتعود الزيادة بشكلٍ أساسيٍّ إلى القروض والسلف.

ارتفعت قروض المجموعة وسلفها للعملاء بنسبة 9.9% وبلغت 96.7 مليار ريال قطري في 31 ديسمبر 2020، مقارنةً بمبلغ 88.0 مليار ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. وأنت الزيادة بشكلٍ رئيسيٍّ في القطاعات التجاريّة والحكوميّة.

انخفضت الأوراق الماليّة الاستثماريّة للمجموعة بنسبة 4.0% فبلغت 25.8 مليار ريال قطري في 31 ديسمبر 2020، مقارنةً بمبلغ 26.8 مليار ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. ويعود الانخفاض بشكلٍ أساسيٍّ إلى استحقاقات السندات الحكوميّة.

انخفضت ودائع عملاء المجموعة بنسبة 0.7% مسجّلةً 75.8 مليار ريال قطري في 31 ديسمبر 2020، مقارنةً بمبلغ 76.3 مليار ريال قطري في الفترة نفسها من سنة 2019. يعود الانخفاض بشكلٍ أساسيٍّ إلى الودائع لأجل، إلّا أنّ الودائع الجارية والودائع الادخاريّة فقد ارتفعت بنسبة 24.8% من جرّاء مبادرات إدارة النقد والمنتجات الرقميّة المختلفة التي يقدّمها البنك.

أكّدت وكالات التصنيف الثلاث أنّ تصنيفات البنك التجاري والنظرة المستقبلية له لا تزال "مستقرّة".

علّق الرئيس التنفيذي لمجموعة البنك التجاري، السيّد جوزيف ابراهام قانلاً: "كانت بيئةً مليئةً بالتحديات من جرّاء جائحة كوفيد-19، لكنّ البنك أظهر مرونةً على مستوى الأعمال والدخل التشغيلي نتيجةً للتنفيذ القوي لخطّتنا الإستراتيجية الخمسية، ما سمح لنا بالتكيّف بسرعة مع بيئة العمل التشغيلية الجديدة.

"لقد سجّلت المجموعة أرباحاً تشغيلية مطبّعةً بقيمة 3.1 مليار ريال قطري في العام 2020، بزيادة 14.1% مقارنةً بالسنة السابقة، مدفوعةً بتحسّن صافي الإيرادات المتأتية من الفوائد الموحّدة. على أساسٍ فعلي، ارتفع الربح التشغيلي الموحّد بمقدار 0.7%. وانخفض صافي الربح الموحّد بقيمة 35.6% فبلغ 1.3 مليار ريال قطري، متأثراً بانخفاض قيمة شريكنا البنك العربي المتّحد وزيادة المخصّصات بسبب جائحة كوفيد-19، فضلاً عن ظروف السوق الصعبة في تركيا التي أثّرت على الترناتيف بنك.

"وارتفع صافي الإيرادات المتأتية من الفوائد للمجموعة لسنة 2020 بقيمة 4.6% فبلغ 3.1 مليار ريال قطري مقارنةً بالفترة نفسها من السنة الماضية. وارتفع صافي الإيرادات المتأتية من الفوائد للسنة المالية 2020 بقيمة 17.7% بعد التعديل من جرّاء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير الماليّة رقم 2. ويُعزى التحسّن إلى الإدارة الفعّالة لتكلفة التمويل لدينا لضمان انخفاض تكلفة الودائع بشكلٍ أسرع من عائدات أصولنا. بالتالي، وعلى الرغم من انخفاض إجمالي الرسوم والإيرادات الأخرى بسبب انخفاض الإنفاق على بطاقات الائتمان من جرّاء انخفاض السفر الدولي، ارتفع إجمالي الدخل التشغيلي بنسبة 9.9% على أساس مطبّع. وعلى أساسٍ فعلي، بلغ الدخل التشغيلي لسنة 2020، 4.2 مليار ريال قطري مقارنةً بـ 4.3 مليار ريال قطري في السنة السابقة.

"أمّا إجمالي الرسوم والإيرادات الأخرى فانخفض بنسبة 6.8% على أساس مطبّع في 2020 مقارنةً بالسنة السابقة، بسبب انخفاض الإنفاق على البطاقة كما هو مذكور أعلاه وكذلك الانخفاض في دخل الاستثمار. لقد تمّ تعويض الانخفاض في دخل الاستثمار جزئياً من خلال المكاسب في العملات الأجنبية والدخل التجاري

حيث استمرّت خدمات التحويلات والتجارة لدينا في التوسّع. على أساسٍ فعليّ، بلغ إجمالي الرسوم والإيرادات الأخرى لسنة 2020 قيمة 1.1 مليار ريال قطري.

"وارتفع الربح التشغيلي الموحد المطبّع بنسبة 14.1% في سنة 2020 مقارنةً بالسنة السابقة. وعلى أساسٍ فعليّ، استقرّ الربح التشغيلي الموحد عند 3.1 مليار ريال قطري. لقد كان النمو مدفوعاً بتحسّن صافي هامش الفائدة وتركيزنا على تحسين التكلفة. وبالفعل، تحسّنت نسبة التكلفة إلى الدخل لدى البنك التجاري من 28.3% في السنة السابقة إلى 25.9%، وذلك مع مواصلة الاستثمار في التكنولوجيا لتبسيط عملياتنا.

"كما ارتفع صافي مخصّصات القروض سنة 2020 بنسبة 56.6% مقارنةً بالسنة السابقة على الرغم من استرداد مبالغ كبيرة، ما يعكس مقاربتنا الحكيمة في احتساب تأثير كوفيد-19 على نماذج الخسائر الائتمانية المتوقّعة لدينا. فبسبب هذه التأثيرات المتزايدة لجائحة كوفيد-19، أتت تكلفة المخاطر أعلى بمقدار 95 نقطة أساس من السنة السابقة التي بلغت 68 نقطة أساس. وتحسّنت نسبة القروض المتعثّرة لدينا فبلغت 4.3% سنة 2020 مقارنةً بـ 4.9% في السنة السابقة من جرّاء حلّ بعض الحالات.

"بلغت قروض المجموعة وسلفها 96.7 مليار ريال قطري في نهاية سنة 2020، مسجّلةً زيادة بنسبة 9.9% مقارنةً بالفترة نفسها من السنة السابقة مدعومةً بقروض قويّة من القطاع العام. واستقرّت ودائع العملاء عند 75.8 مليار ريال قطري، في حين استمرّ تركيزنا على الودائع المنخفضة التكلفة في تحقيق النتائج المرجّوة، مع نمو الودائع المنخفضة التكلفة الموحد بنسبة 24.8% خلال هذه الفترة، ما ساهم في تحسين صافي هامش الفائدة.

"تأثّر أداء الترناتيف بنك خلال سنة 2020 بتراجع الاقتصاد التركي وانخفاض قيمة الليرة التركيّة خلال تلك الفترة بنسبة 18.5%. إنّما على الرغم من هذه التحديات، سجّل الترناتيف بنك ربحاً قدره 57.5 مليون ريال قطري خلال السنة مدعوماً بتحسّن نفقات التشغيل بنسبة 11.0% مع تركيز البنك على زيادة الكفاءة. وقد بلغت ودائع عملاء البنك في نهاية سنة 2020 قيمة 8.9 مليار ريال قطري وبلغت القروض والسلف للعملاء 11.6 مليار ريال قطري.

"كان التأثير من حصتنا من الشركات الزميلة في سنة 2020 سلبياً حيث سجّلنا انخفاضاً في القيمة الدفترية للبنك العربي المتّحد تماشياً مع توجيهاتنا لتقريب القيمة الدفترية للأصل من قيمته العادلة."

The Commercial Bank (P.S.Q.C.) Announces
Net Profit of QAR 1,301.2 Million for the year ended 31 December 2020

27 January 2021, Doha, Qatar: The Commercial Bank (P.S.Q.C.) (“the Bank”), its subsidiaries and associates (“Group”) announced today its financial results for the year ended 31 December 2020. The Group reported a net profit of QAR 1,301.2 million as compared to QAR 2,021.0 million for the same period in 2019.

The Board of Directors proposed a dividend distribution to shareholders of QAR 0.1 per share i.e. 10% of the nominal share value.

The financials and proposed dividend distribution are subject to Qatar Central Bank approval and endorsement by shareholders at the Bank’s Annual General Meeting.

Key financial highlights for the Group compared to the same period in 2019

- Net profit of QAR 1,301.2 million, down by 35.6%.
- Operating income of QAR 4,237.1 million, down by 2.5% (however, up by 9.9% on normalized basis).
- Operating profit of QAR 3,140.8 million, up by 0.7% (+14.1% on normalized basis).
- Cost to income ratio of 25.9% (normalized 26.0%), reduced from 28.3% (normalized 28.7%).
- Strong capital adequacy ratio of 17.8% compared to 16.4% in 2019.
- Gross loan provisions of QAR 1,236.4 million, up by 51.6% primarily due to COVID-19 related model increases in ECL. This was offset by recoveries resulting in net provisions on loans and advances to customers at QAR 836.4 million, up by 40.7%.
- Total assets of QAR 153.6 billion, up by 4.1%.
- Customer loans and advances of QAR 96.7 billion, up by 9.9%.

- Successfully launched a senior unsecured five-year bond for USD 500 million. The issuance was oversubscribed 3.8 times and had one of the lowest prices by a Qatari FI issuer on a public transaction.
- Best Cash Management and Transaction Bank in Qatar for 2020 from the “Asian Banker”.
- Social Responsibility Award from “Arab Media Forum”.
- Best Performing Bank in Qatar for 2020 from “The Banker”.
- Most Innovative Digital Bank and Best Mobile Banking Application for 2020 from “International Finance Magazine”.
- Excellence in Leadership in the Middle East award for 2020 from “Euromoney”.
- Best Retail Bank in Qatar award for the fourth year in a row and the Best Digital Deposit Product in Asia Pacific, Middle East and Africa for 2020 from “The Asian Banker”.

Sheikh Abdulla bin Ali bin Jabor Al Thani, Chairman of the Board of Directors of Commercial Bank, said, “Qatar has again demonstrated resilience with its successful management of the COVID-19 pandemic, thanks to the efforts of our leadership and the measures implemented to mitigate the pandemic’s health and economic impact on the country. Consequently, the International Monetary Fund (IMF) has predicted that Qatar’s GDP will grow 2.7% in 2021. The IMF also noted that the country’s prudent budgetary decisions will keep its fiscal gap in check.

“During these challenging times it has been a key priority for Commercial Bank to support the nation’s economy by postponing loan instalments and interest payments, providing corporates and SMEs in affected sectors with concessionary interest rates and participating in the National Response Guarantee programme. Commercial Bank remains committed to using its resources to bring world-class banking solutions and innovative products to Qatar in support of the private sector.”

Mr. Hussain Alfardan, Commercial Bank’s Vice Chairman, added, “The implementation of Commercial Bank’s five-year strategic plan has provided us with a strong platform from which to

respond to the COVID-19 pandemic. Our investments in technology enabled us to seamlessly transition to working from home during movement restrictions whilst providing our customers with uninterrupted access to our services through enhanced digital services. Furthermore, focusing on prudent risk management allowed us to manage our risk profile during these unusual times as recognised by Fitch Ratings which affirmed our 'A' long-term issuer default rating with a stable outlook for the Bank.”

Operating profit for the Group increased by 0.7% (+14.1% on normalized basis) to QAR 3,140.8 million for the year ended 31 December 2020, compared to QAR 3,118.6 million (normalized QAR 2,752.8 million) achieved in the same period in 2019.

Net interest income for the Group increased by 4.6% to QAR 3,100.1 million (+17.7% on normalized basis) for the year ended 31 December 2020 compared to QAR 2,963.2 million achieved in the same period in 2019. On normalized basis, net interest margin increased to 2.4% for the year ended 31 December 2020 compared to 2.3% (reported 2.5%) achieved in the same period in 2019. Although asset yields have reduced, the increase in margins is mainly due to proactive management of the cost of funding.

Non-interest income for the Group decreased by 17.8% to QAR 1,137.0 million (-6.8% on normalized basis) for the year ended 31 December 2020 compared with QAR 1,383.5 million achieved in the same period in 2019. The overall decrease in non-interest income was mainly due to an adverse unrealized mark to market movement in investment and trading income as a result of the unprecedented volatility in the global markets in H1 2020.

Total operating expenses decreased by 10.7% to QAR 1,096.4 million (-0.6% on a normalized basis) for the year ended 31 December 2020 compared with QAR 1,228.0 million in the same period in 2019.

The Group's **net provisions for loans and advances** increased by 40.7% to QAR 836.4 million for the year ended 31 December 2020, from QAR 594.4 million in the same period in 2019. The increase in provisions was mainly due to ECL model changes on account of COVID-19. The non-performing loan (NPL) ratio decreased to 4.3% at 31 December 2020 compared to 4.9% in the same period in 2019. The loan coverage ratio was at 101.6% at 31 December 2020. The underlying ECL provisions have increased due to the COVID-19 impact.

The Group balance sheet has increased by 4.1% as at 31 December 2020 with total assets at QAR 153.6 billion, compared to QAR 147.5 billion in December 2019. The increase was mainly due to loans and advances.

The Group's **loans and advances to customers** increased by 9.9% to QAR 96.7 billion at 31 December 2020 compared with QAR 88.0 billion in the same period in 2019. The increase was mainly in the commercial and government public sectors.

The Group's **investment securities** decreased by 4.0% to QAR 25.8 billion at 31 December 2020 compared with QAR 26.8 billion in the same period in 2019. The decrease is mainly due to maturities in Government bonds.

The Group's **customer deposits** decreased by 0.7% to QAR 75.8 billion at 31 December 2020, compared with QAR 76.3 billion in the same period in 2019. The decrease is mainly in time deposits however, current and savings deposits have increased by 24.8% due to the various cash management initiatives and digital products that the bank offers.

All the 3 **rating agencies have affirmed** Commercial Bank's ratings and the outlook remains at Stable.

Mr. Joseph Abraham, Commercial Bank's Group Chief Executive Officer, commented, "It was a challenging environment brought on by the COVID-19 pandemic but the Bank demonstrated

resilience at the business and operating income level a result of the strong execution of our five-year strategic plan which enabled us to swiftly adapt to the new operating environment.

“The Group reported normalised operating profit of QAR 3.1 billion in 2020, up 14.1% compared to the previous year, driven by improved consolidated net interest income. On an actual basis consolidated operating profit was up by 0.7%. Consolidated net profit declined 35.6% to QAR 1.3 billion, impacted by impairments to our associate UAB and increased provisioning due to the COVID-19 pandemic, as well as difficult market conditions in Turkey which impacted Alternatif Bank.

“Group net interest income for the year ended 2020 increased by 4.6% to QAR 3.1 billion compared to the same period last year. Adjusting for the impact of IFRS 2, FY 2020 net interest income increased 17.7%. The improvement was driven by the effective management of our cost of funding to ensure that our cost of deposits declined faster than our asset yields. Consequently, despite a reduction in total fees and other income due to lower spends on credit cards due to reduced international travel, total operating income increased 9.9% on a normalized basis. On an actual basis, operating income for 2020 was QAR 4.2 billion compared with QAR 4.3 billion in the previous year.

“Total fees and other income declined 6.8% on a normalized basis in 2020 compared to the previous year, due to reduced card spends as mentioned above and also a reduction in investment income. The decline in investment income was partially offset by gains in FX and trading income as our remittance and trade services continued to expand. On an actual basis, total fees and other income in 2020 was QAR 1.1 billion.

“Normalised consolidated operating profit increased 14.1% in 2020 compared to the previous year. On an actual basis consolidated operating profit was stable at QAR 3.1 billion. Growth was driven by improving NIMs and our focus on cost optimisation. Commercial Bank’s cost to income

ratio improved to 25.9% from 28.3% in the previous year, as we continue to invest in technology and streamline our operations.

“Net provisioning in 2020 increased 56.6% compared to the previous year despite strong recoveries, reflecting our prudent approach of factoring in the COVID-19 impact on our ECL models. Due to these increased Covid model impacts, cost of risk was 95bps higher than the previous year of 68bps. Our NPL ratio improved to 4.3% in 2020 compared to 4.9% in the previous year due to resolution of certain cases.

“Group loans and advances were QAR 96.7 billion at the end of 2020, up 9.9% compared to the same period in the previous year supported by strong public sector borrowing. Our customer deposits were stable at QAR 75.8 billion whilst our focus on low cost deposits continues to yield results, with consolidated low-cost deposits growing 24.8% during the period, contributing to the improvement in NIMs.

“Alternatif Bank’s performance in 2020 was impacted by the softening of the Turkish economy and an 18.5% depreciation of the Turkish lira during the period. Despite these challenges, Alternatif Bank reported a profit of QAR 57.5 million during the year supported by a 11.0% improvement in operating expenses as the bank focused on driving efficiency. The bank’s customer deposits at the end of 2020 were QAR 8.9 billion and its loans and advances to customers were QAR 11.6 billion.

“The impact from our share of associates in 2020 was negative as we recorded an impairment in the carrying value of UAB in line with our guidance to bring the book value of the asset closer to its fair value.”

نموذج الإفصاح:

البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) يفصح عن بياناته المالية السنوية لعام 2020

أفصح البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) عن بياناته المالية للفترة المنتهية في 2020/12/31، حيث بلغ صافي الربح 1,301.213 مليون ريال قطري مقابل صافي الربح 2,021.040 مليون ريال قطري لنفس الفترة من العام الذي سبقه.

كما بلغ العائد على السهم 0.27 ريال قطري للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مقابل العائد على السهم 0.44 ريال قطري لنفس الفترة من العام الذي سبقه.

بالإضافة إلى مقترح توزيع أرباح الشركة (إن وجد) توزيع أرباح نقدية 0.10 ريال قطري.

*ملحوظة: يجب ان يكون صافي الربح غير متضمن لحقوق الاقلية (إن وجد).

Disclosure Form:

THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C) DISCLOSES ITS ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR 2020

The Commercial Bank (P.S.Q.C) disclosed its annual financial statements for the period ended on 31.12.2020. The statements shows that the net profit is QR 1,301.213 million compared to net profit amounting to QR 2,021.040 million for the same period of the previous year.

Earnings per Share (EPS) amounted to QR 0.27 for the period ended December 31, 2020 compared to EPS amounted to QR 0.44 for the same period of the previous year.

In addition to the proposed dividend distribution (if any) Cash Dividends QR 0.10

*** Net profit should not include minority right (if any)**



البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)
البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يخضع لموافقة مصرف قطر المركزي

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة للبنك التجاري (ش.م.ع.ق.) ("البنك") وشركاته التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وبيان الدخل الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدالة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) وأحكام لوائح مصرف قطر المركزي ذات الصلة.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs)، ويرد لاحقاً في هذا التقرير بيان لمسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة مسؤولية مراقب الحسابات حول أعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة. ووفقاً لقانون أخلاقيات المحاسبين المهنيين الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (IESBA Code)، فإننا كيان مستقل عن المجموعة، وقد قمنا بتبليغ مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بقيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمتطلبات المهنية الواجبة في دولة قطر، وقد وفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات قانون أخلاقيات المحاسبين المهنيين. في رأينا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وتوفر أساساً ملائماً يمكننا من إبداء رأينا.

الأمر الهامة حول أعمال التدقيق

إن الأمر الهامة حول أعمال التدقيق، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور الأكثر أهمية خلال تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تناول هذه الأمور خلال إجراء أعمال التدقيق للبيانات المالية الموحدة ككل وفي تكوين رأينا حولها، كما وأتينا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. فيما يلي وصف لكيفية تناول كل أمر من هذه الأمور خلال أعمال التدقيق.

لقد وفينا بالمسؤوليات الموضحة في فقرة مسؤولية مراقب الحسابات حول أعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة في تقريرنا هذا، بما فيها ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ إجراءات تهدف إلى تعزيز تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، كما وتقدم نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتخذة لمعالجة الأمور الموضحة أدناه والتي تشكل أساساً لرأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

كيفية معالجة الأمور الهامة خلال أعمال التدقيق	أمور التدقيق الهامة
<p>تضمنت أعمال تدقيقنا فحص الضوابط المرتبطة بالعمليات ذات الصلة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة وتنفيذ إجراءات موضوعية بشأن هذه التقديرات. قمنا بإشراك خبير متخصص داخلي ضمن فريق عملنا والاستعانة بخبراته ذات الصلة عند الضرورة. تضمنت إجراءات التدقيق الهامة التي قمنا بها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • حصلنا على فهم لسياسة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالمجموعة وتصميم الضوابط واختبار الفاعلية التشغيلية للضوابط ذات الصلة والحوكمة حولها. • تحققنا من اكتمالية البيانات المستخدمة كمدخلات في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ومدى دقتها الحسابية خلال عمليات النموذج. قمنا بتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> ❖ سياسة المجموعة الخاصة بالخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك معايير تحديد المرحلة والزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية (SICR) وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، في ضوء الإرشادات التوجيهية الصادرة عن جهة التنظيم للتصدي لجائحة كوفيد-١٩؛ ❖ المتغيرات الاقتصادية المستقبلية للمجموعة ومقارنة عينات منها بالأدلة الداعمة، عند الاقتضاء؛ ❖ مدى معقولية التغييرات التي تم إجراؤها على السيناريوهات الاقتصادية لتعكس تأثير جائحة كوفيد-١٩؛ و ❖ أساس تحديد تراكبات الإدارة في ضوء تأثير جائحة كوفيد-١٩ العالمية مقابل متطلبات سياسة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالمجموعة والإرشادات التوجيهية الصادرة عن جهة التنظيم. • قمنا بتنفيذ بعض الإجراءات على عينة من التعرضات لتقييم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> ❖ مدى ملاءمة التعرض عند عدم الانتظام، واحتمالية عدم الانتظام، والخسارة بافتراض عدم الانتظام مع المعالجة الحسابية للخسائر الائتمانية المتوقعة؛ ❖ تحديد التعرضات المنطوية على زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية في حينه، وتقييم مدى ملاءمة تقييم المجموعة لتلك التعرضات على تدرج التقييم؛ و ❖ حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. 	<p>١. انخفاض قيمة القروض والسلف للعملاء</p> <p>إن عملية تقدير مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) المرتبطة بالمخاطر الائتمانية للقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ "الأدوات المالية" هي عملية معقدة وتتطلب استخدام تقديرات وأحكام هامة.</p> <p>إن جائحة كوفيد-١٩ وما أعقبها من إجراءات تنظيمية لتأجيل سداد أقساط القروض قد أثرت على تحديد الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة، حيث ارتفع مستوى عدم اليقين المرتبط بتقديرات الإدارة، وهو ما قد يؤدي للتوصل لمخرجات تختلف بشكل جوهري عن الخسائر الائتمانية المستقبلية ومراحل العملاء الائتمانية.</p> <p>يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ استخدام نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لأغراض احتساب مخصص انخفاض القيمة. ونظراً لتعقيد متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ وأهمية الأحكام والتقديرات المستخدمة ودرجة تعرض المجموعة لمخاطر القروض والسلف التي تشكل جزءاً كبيراً من موجودات المجموعة، فقد اعتبرنا تدقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف إحدى مسائل التدقيق الهامة.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغ إجمالي القروض والسلف للمجموعة ١٠٠,٠٠٨ مليون ريال قطري، وبلغت مخصصات انخفاض القيمة ذات الصلة ٤,٣٩٦ مليون ريال قطري متضمنة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١,٥٣٣ مليون ريال قطري مقابل تعرضات المرحلة (١) و (٢) ومبلغ ٢,٨٦٣ مليون ريال قطري مقابل تعرضات المرحلة (٣).</p> <p>تم عرض أساس احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة في ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحين ٤(ب) و ١٠ للبيانات المالية الموحدة.</p>

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) - تنمة
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تنمة
الأمر الهامة حول أعمال التدقيق - تنمة

كيفية معالجة الأمور الهامة خلال أعمال التدقيق	أمور التدقيق الهامة
<ul style="list-style-type: none"> تقييم مخصص انخفاض القيمة للقروض والسلف المنخفضة بشكل فردي (المرحلة ٣) وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩. تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ من خلال الرجوع إلى متطلبات معايير إعداد التقارير المالية ولوائح مصرف قطر المركزي ذات الصلة. 	<p>١. انخفاض قيمة القروض والسلف للعملاء (تنمة)</p>
<p>تركزت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> حصلنا على حساب المبالغ القابلة للاسترداد من استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة. قمنا بالاستعانة بمختصين ضمن فريق عملنا لتقييم الافتراضات، وقمنا بمقارنة التقديرات المستخدمة مع البيانات المتوفرة من جهات خارجية بالقطاع والبيانات الاقتصادية والمالية الأخرى، وتقييم المنهجيات التي استخدمتها الإدارة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمارات في الشركات الزميلة. قمنا بتقييم توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المعدة من قبل الإدارة. قمنا بعقد مناقشات مع الإدارة حول أداء الشركات الزميلة وتوقعاتهم المستقبلية. 	<p>٢. انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة</p> <p>إن تحديد المبالغ القابلة للاسترداد من استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة يعتمد على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية واستخدام الإدارة للأحكام والتقديرات فيما يتعلق بأداء الشركات الزميلة. ونظراً لعدم اليقين بشأن التنبؤات والتدفقات النقدية المستقبلية المخصصة، وبالأخذ في الاعتبار مستوى الحكم المستخدم من قبل الإدارة وحجم استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة، تم اعتبار هذه المسألة ضمن أمور التدقيق الهامة.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بمبلغ ٣,١٠٩ مليون ريال قطري. راجع السياسات المحاسبية الهامة والإيضاح ١٢ حول هذه البيانات المالية الموحدة.</p>

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) - تنمة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تنمة

المعلومات الأخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة ("التقرير السنوي")، بخلاف البيانات المالية الموحدة للمجموعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٠ بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بقيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى عندما يتم تزويدنا بها، وعند القيام بذلك، الأخذ في الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات لا تتماشى بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال أعمال التدقيق، أو أنها تبدو كأخطاء مادية.

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام مصرف قطر المركزي ذات الصلة، وهو كذلك مسؤول عن إجراءات الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في عملياتها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وكذلك الإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إنهاء عملياتها، أو أنه ليس لديها بديل واقعي غير ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مصرف قطر المركزي
موافقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) - تنمة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تنمة

مسؤولية مراقب الحسابات حول أعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه لا يعد ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تقوم دائماً بتبيان الأخطاء المادية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وينظر فيها كأخطاء مادية، بصورة فردية أو إجمالية، إذا كان من المحتمل أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

وكجزء من أعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نقوم بممارسة التقديرات المهنية ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل التدقيق. كما قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، والقيام بإجراءات التدقيق استجابة لهذه المخاطر وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. تعد مخاطر عدم تحديد الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد يشمل الاحتيال التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو العرض الخاطيء أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق بغرض إعداد إجراءات تدقيق مناسبة، وليس لغرض إبداء رأينا حول فعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والافصاحات ذات الصلة المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة.
- مراجعة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وكذلك تحديد ما إذا كان هناك أحداث أو ظروف مادية تلقي بالشك على قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال اتضح لنا وجود شك مادي، فإن علينا لفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الافصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الافصاحات غير كافية. كما وتعتمد نتيجة المراجعة على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. وعلى الرغم من ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف بعد ذلك التاريخ إلى عدم استمرار المجموعة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الافصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر المعاملات والأحداث الهامة بصورة عادلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) - تنمة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تنمة

مسؤولية مراقب الحسابات عن البيانات المالية الموحدة - تنمة

• الحصول على أدلة تدقيق كافية بشأن المعلومات المالية لشركات المجموعة أو الأنشطة التجارية للمجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة، ونبقى نحن مسؤولون فقط عن رأينا حول أعمال التدقيق.

قمنا بالتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، إلى جانب أمور أخرى، بنطاق العمل المحدد وتوقيت التدقيق ونتائج أعمال التدقيق الهامة، بما في ذلك أوجه القصور المادية في أنظمة الرقابة الداخلية والتي تم تحديدها خلال إجراءات التدقيق.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد بأننا قد التزمنا بأخلاقيات المهنة بشأن الاستقلالية، وقمنا بالتواصل معهم حول أية علاقات أو أمور أخرى قد يعتقد أنها تؤثر على استقلاليتنا، وكذلك تقديم الإجراءات المتخذة لتجنب المخاطر والإجراءات الوقائية المطبقة، عند الضرورة.

ومن بين الأمور التي تم التواصل حولها مع مجلس الإدارة، قمنا بتحديد الأمور التي تعد أكثر أهمية خلال تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية وبالتالي نعتبرها أمور التدقيق الهامة، ونقوم بإيضاح هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا في حال وجود قانون أو حكم يمنع الإفصاح العلني عن هذا الأمر أو عندما نقرر، في حالات استثنائية للغاية، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر في تقريرنا لأنه من المحتمل أن تفوق الآثار السلبية لذلك أهداف المصلحة العامة من الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. كما ونؤكد أنه حسب علمنا واعتقادنا، لم تقع خلال السنة أية مخالفات للنظام الأساسي للبنك وتعديلاته وأحكام قانون مصرف قطر المركزي رقم ١٣ لسنة ٢٠١٢ وقانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥ على وجه قد يكون له تأثير مادي على المركز المالي الموحد للمجموعة أو أدائها المالي كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

عن إرنست ويونغ

أحمد سيد
سجل مراقبي الحسابات القطري رقم ٣٢٦
التاريخ:
الدوحة - دولة قطر



ألف ريال قطري

البنك التجاري (ش.م.ع.ق.)

بيان المركز المالي الموحد

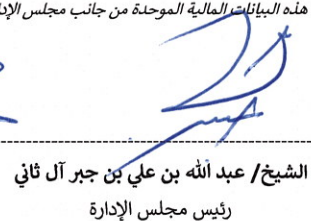
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات	
			الموجودات
٦,٠٧٥,٠٤٤	٨,٢٧٨,٥٣٧	٨	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
١٢,٣٩٦,٤٣٣	١٠,٤٠١,٠١٤	٩	أرصدة لدى بنوك
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨	١٠	قروض وسلف للعملاء
٢٦,٨٤٤,٢٢٦	٢٥,٧٧٨,٢١١	١١	استثمارات مالية
٤,٠٢١,٢٣٩	٣,١١٦,٥٥٧	١٢	استثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك
٢,٨٥٣,٧١٢	٣,١٥٨,٢٦٤	١٣	عقارات ومعدات
٢٣٦,٣٧٧	١٧٤,٨٣٠	١٤	موجودات غير ملموسة
٧,١٠٠,٠٠٥	٦,٠٠٠,٢٠٤	١٥	موجودات أخرى
<u>١٤٧,٥٣٦,٤٨٤</u>	<u>١٥٣,٦٠٥,٧١٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٢,٥٣٠,٧٨٢	٢٠,٠٠٦,٩٨٥	١٦	أرصدة من بنوك
٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٧٥,٧٨٩,٥٤٣	١٧	ودائع عملاء
٩,٥٢٤,٥٩٠	١٣,١٠٧,١٣٤	١٨	سندات دين
١٢,٠٤٣,١٦٧	١٤,١٢٥,٦٧٦	١٩	قروض أخرى
٥,٣٨٥,١٢٦	٨,٤٠٥,٨٩٦	٢٠	مطلوبات أخرى
<u>١٢٥,٧٨٠,٢٥٧</u>	<u>١٣١,٤٣٥,٢٣٤</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٤,٠٤٧,٢٥٤	٤,٠٤٧,٢٥٤	٢١	رأس المال
٩,٨٤١,٣٣٣	٩,٨٧١,٩٧٢	٢١	احتياطي قانوني
٢٦,٥٠٠	٢٦,٥٠٠	٢١	احتياطي عام
١,٤٢١,٢٣٦	٢,٠٣٧,٢٣٦	٢١	احتياطي مخاطر
٦٠٠,٠٩٤	١,٠٠٠,٣٠١	٢١	احتياطي القيمة العادلة
(٣٨,٨٦٠)	-	٢١	أسهم الخزينة
(١,٩٤٦,٦٧٧)	(٢,٢٣٥,١٠٧)	٢١	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٨٥٩,٨٩٣	٥٥٧,٢٧٣	٢١	احتياطيات أخرى
١,٢٨٣,٩٢٠	١,٢٨٧,٥٦٩	٢١	احتياطي إعادة التقييم
١,٦٦١,٥٢٤	١,٥٧٧,٤٧٤		أرباح مدورة
<u>١٧,٧٥٦,٢١٧</u>	<u>١٨,١٧٠,٤٧٢</u>		إجمالي حقوق الملكية العائدة الى مساهمي البنك
١٠	٩		المساهمات غير المسيطرة
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢١	الأدوات المؤهلة لرأس مال اضافي
<u>٢١,٧٥٦,٢٢٧</u>	<u>٢٢,١٧٠,٤٨١</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>١٤٧,٥٣٦,٤٨٤</u>	<u>١٥٣,٦٠٥,٧١٥</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من جانب مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢١ ووقعها بالنيابة عن المجلس كل من:


السيد/ جوزيف ابراهيم
الرئيس التنفيذي للمجموعة


السيد/ عمر حسين الفردان
العضو المنتدب


الشيخ/ عبد الله بن علي بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

١٤

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات	
٦,٧٩٥,٤١٠	٥,٦٧١,٣٧٧	٢٤	إيرادات الفوائد
(٣,٨٣٢,٢٢٧)	(٢,٥٧١,٢٤٢)	٢٥	مصروفات الفوائد
<u>٢,٩٦٣,١٨٣</u>	<u>٣,١٠٠,١٣٥</u>		صافي إيرادات الفوائد
١,٢٨٩,٢٢٠	١,١١٠,٠٩٥	٢٦	إيرادات رسوم وعمولات
(٣٧٤,٣٧٤)	(٢٩٩,٢٤٦)	٢٧	مصروفات رسوم وعمولات
<u>٩١٤,٨٤٦</u>	<u>٨١٠,٨٤٩</u>		صافي إيرادات رسوم وعمولات
٢٨١,٠٤٥	٢٩٦,٣٥١	٢٨	صافي أرباح صرف عملات أجنبية
٦٨,٩٩٣	(٢٣,٤٤٧)	٢٩	صافي (خسارة) / الربح من استثمارات مالية
١١٨,٥٧٨	٥٣,٢٤٥	٣٠	إيرادات تشغيلية أخرى
<u>٤,٣٤٦,٦٤٥</u>	<u>٤,٢٣٧,١٣٣</u>		صافي الإيرادات التشغيلية
(٧٩٦,٣٥٢)	(٦٣٢,٥٩٩)	٣١	تكاليف الموظفين
(١٤٩,٩٩٤)	(١٤٠,٣٤٥)	١٣	الاستهلاك
(٥٥,٠٣٣)	(٥٨,٣٩٥)	١٤	اطفاء موجودات غير ملموسة
٦,٧٩٧	(٣٢,٠٤١)		صافي انخفاض (خسائر) / استرداد في قيمة استثمارات مالية
(٥٩٤,٤٢٧)	(٨٣٦,٣٨٦)	١٠	صافي خسائر انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء
(٦٦,١٠٨)	(١١٥,١٢٤)		صافي خسائر انخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
(٤١٣,٨٨١)	(٥٩١,٢٤٢)		انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
-	(٤٠,١٧٧)		مخصصات أخرى
(٢٢٦,٦٤٤)	(٢٦٥,٠٣٨)	٣٢	مصروفات أخرى
<u>٢,٠٥١,٠١٣</u>	<u>١,٥٢٥,٧٨٦</u>		الربح قبل حصة نتائج الشركات الزميلة و الترتيب المشترك
(٦,٧٩٩)	(٢١٠,٠٠٦)	١٢	الحصة من نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك
<u>٢,٠٤٤,٢١٤</u>	<u>١,٣١٥,٧٨٠</u>		الربح قبل الضريبة
(٢٣,١٧٣)	(١٤,٥٦٦)		مصروف ضريبة الدخل
<u>٢,٠٢١,٠٤١</u>	<u>١,٣٠١,٢١٤</u>		ربح السنة
			العائد إلى:
٢,٠٢١,٠٤٠	١,٣٠١,٢١٣		حاملي حقوق ملكية البنك
١	١		المساهمات غير المسيطرة
<u>٢,٠٢١,٠٤١</u>	<u>١,٣٠١,٢١٤</u>		ربح السنة
٠,٤٤	٠,٢٧	٣٣	العائد على السهم عائد السهم الأساسي / المخفف (ريال قطري)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
٢,٠٢١,٠٤١	١,٣٠١,٢١٤		الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة:
			بنود قد يتم لاحقاً إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد:
(١٢٩,٨١١)	(٢٨٨,٤٣٠)	٢٢	فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات تشغيل أجنبية
٢٨,٠٥٩	١,٢١٤	٢٢	حصة الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك
٩,٠٥٣	٥٩,٦٣٤	٢٢	صافي حركة الجزء الفعال من صافي التغيرات في القيمة العادلة لتحويلات التدفق النقدي
		٢٢	صافي تغير القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر : صافي التغير في القيمة العادلة صافي المحول الي بيان الدخل الموحد
٦٦٣,٧٦٩	٤٤٣,٠٨١		
(٩,٠٩١)	(٣,٥١٩)		
			بنود قد لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد:
(٣٤,٠٧٢)	٤٣,١٠٤	٢٢	صافي تغير القيمة العادلة للاستثمارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(١٣١,٢٧٢)	٢٢	فروق تحويل عملات أجنبية
(٦,٠٠٨)	(١٢,٠٣٥)	٢٢	حصة الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك
٥٢١,٨٩٩	١١١,٧٧٧		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٥٤٢,٩٤٠	١,٤١٢,٩٩١		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ويعود إلى:
٢,٥٤٢,٩٣٩	١,٤١٢,٩٩٠		حاملي حقوق ملكية البنك
١	١		المساهمات غير المسيطرة
٢,٥٤٢,٩٤٠	١,٤١٢,٩٩١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي المخاطر	احتياطي القيمة العادلة	اسهم الخزينة	احتياطي تحويل عمولات أجنبية	احتياطي إعادة التقييم	احتياطات أخرى	أرباح مدورة	إجمالي حقوق الملكية العائد لحاملي حقوق ملكية البنك	المساهمات الغير مسيطرة	الأدوات المؤهلة كراس مال إضافي	إجمالي حقوق الملكية
	٤٠,٤٧,٢٥٤	٩,٨٤١,٣٣٣	٢٦,٥٠٠	١,٤٢١,٢٣٦	٦٠٠,٠٩٤	(٣٨,٨٦٠)	(١,٩٤٦,٦٧٧)	٨٥٩,٨٩٣	١,٢٨٣,٩٢٠	١,٦٦١,٥٢٤	١٧,٧٥٦,٢١٧	١٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٧٥٦,٢٢٧
٢١	-	-	-	-	-	-	(٢٨٨,٤٣٠)	-	-	١,٣٠١,٢١٣	١,٣٠١,٢١٣	١	-	١,٣٠١,٢١٤
	-	-	-	-	-	-	(٢٨٨,٤٣٠)	-	-	-	١١١,٧٧٧	-	-	١١١,٧٧٧
٢١	-	-	-	-	-	-	-	(٦,٧١٧)	-	١,٣٠١,٢١٣	١,٣٠١,٢١٣	١	-	١,٤١٢,٩٩١
	-	-	-	٦١٦,٠٠٠	-	-	-	(٦١٦,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٢٣,٠٠٠)	(٢٢٣,٠٠٠)	-	-	(٢٢٣,٠٠٠)
٢١	-	-	-	-	-	-	(٣٠٢,٦٢٠)	٣,٦٤٩	٣,٦٤٩	٣,٦٤٩	٣,٦٤٩	-	-	٣,٦٤٩
٢٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣٢,٥٣٠)	(٣٢,٥٣٠)	-	-	(٣٢,٥٣٠)
٢١	-	٢٣,٩٢٢	-	-	-	٣٨,٨٦٠	-	-	-	٦٢,٧٨٢	٦٢,٧٨٢	-	-	٦٢,٧٨٢
	-	-	-	-	-	-	-	(١٨٥)	-	(١٨٥)	(١٨٥)	-	-	(١٨٥)
٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٠٩,٤٥١)	(٨٠٩,٤٥١)	-	-	(٨٠٩,٤٥١)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٠٩,٤٥١)	(٨٠٩,٤٥١)	-	-	(٨٠٩,٤٥١)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢)	(٢)	-	-	(٢)
	٤٠,٤٧,٢٥٤	٩,٨٤١,٣٣٣	٢٦,٥٠٠	٢,٠٣٧,٢٣٦	١,٠٠٠,٢٠١	-	(٢,٢٣٥,١٠٧)	٥٥٧,٢٧٣	١,٢٨٣,٥٦٩	١,٥٧٧,٤٧٤	١٨,١٧٠,٤٧٢	٩	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,١٧٠,٤٨١
	٤٠,٤٧,٢٥٤	٩,٨٤١,٣٣٣	٢٦,٥٠٠	١,٤٢١,٢٣٦	٦٠٠,٠٩٤	(٣٨,٨٦٠)	(١,٩٤٦,٦٧٧)	٨٥٩,٨٩٣	١,٢٨٣,٩٢٠	١,٦٦١,٥٢٤	١٧,٧٥٦,٢١٧	١٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٧٥٦,٢٢٧
٢١	-	-	-	-	-	-	(١٢٩,٨١١)	-	-	٢,٠٢١,٠٤٠	٢,٠٢١,٠٤٠	١	-	٢,٠٢١,٠٤١
	-	-	-	-	-	-	(١٢٩,٨١١)	-	-	٥٢١,٨٩٩	٥٢١,٨٩٩	-	-	٥٢١,٨٩٩
٢١	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٨٠٣)	-	٢,٠٢١,٠٤٠	٢,٠٢١,٠٤٠	١	-	٢,٠٢١,٠٤١
	-	-	-	٥٣٥,٠٨٥	-	-	-	(٥٢٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٢١	-	-	-	-	-	-	-	(٤٤,٧١٧)	-	-	-	-	-	-
٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	-	-	(٢٤٠,٠٠٠)
٢٣	-	-	-	-	-	-	(٩٩,٨٧١)	٩٩,٨٧١	-	٩٩,٨٧١	٩٩,٨٧١	-	-	٩٩,٨٧١
٢١	-	٨٧,٢٧٨	-	-	-	١٤٠,٦٤٧	-	-	-	١٦,٣٣٤	٢٤٤,٣٥٩	-	-	٢٤٤,٣٥٩
٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٦٠٧,٠٨٨)	(٦٠٧,٠٨٨)	-	-	(٦٠٧,٠٨٨)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٦٠٧,٠٨٨)	(٦٠٧,٠٨٨)	-	-	(٦٠٧,٠٨٨)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢)	(٢)	-	-	(٢)
	٤٠,٤٧,٢٥٤	٩,٨٤١,٣٣٣	٢٦,٥٠٠	١,٤٢١,٢٣٦	٦٠٠,٠٩٤	(٣٨,٨٦٠)	(١,٩٤٦,٦٧٧)	٨٥٩,٨٩٣	١,٢٨٣,٩٢٠	١,٦٦١,٥٢٤	١٧,٧٥٦,٢١٧	١٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٧٥٦,٢٢٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
٢,٠٤٤,٢١٤	١,٣١٥,٧٨٠	
٥٩٤,٤٢٧	٨٣٦,٣٨٦	
(٦,٧٩٧)	٣٢,٠٤١	
٦٦,١٠٨	١١٥,١٢٤	
١٤٩,٩٩٤	١٤٠,٣٤٥	١٣
٩٠,٩٢٦	٨٧,٩٠٤	
(٨٧,٣٧٨)	(٢٣,٩٢٢)	
(٦٤,٦٤٢)	٢٧,١١١	٢٩
-	٤٠,١٧٧	
٣,٩٠٢	-	
٤١٣,٨٨١	٥٩١,٢٤٢	
٦,٧٩٩	٢١٠,٠٠٦	
٣,٢١١,٤٣٤	٣,٣٧٢,١٩٤	
(٣,٨٤٥,٢٥٩)	٢١٣,٤٦٢	
(٥,٨٢١,٧٤٢)	(١١,٧١٠,١٨٤)	
(٢,٣٤١,٥٦٦)	١,٠١٦,٠٨٩	
١٠,١٦٧,٧٩٢	(٢,٦٣٥,٣٣٤)	
٥,٧٠٢,٩٥٦	١,٤٣٠,٤٩٧	
٤٩٠,٠٣٧	٢,٧٤٥,٠٢٢	
(٤١,٥٨٠)	(٥٠,٥٢٦)	
٧,٥٢٢,٠٧٢	(٥,٦١٨,٧٨٠)	
(٨,٦٢٠,٤٨١)	(٤,٧٢٥,٨٦٦)	
٢٢٨,٠٢٥	٦٢,٧٨٢	
٩٣,٠٧٢	٩٢,٦١٤	١٢
٤,٢٥٥,٠٥٩	٥,٥٦٧,٤٩٩	
(١٥٧,٣٥٩)	(١٢٥,٣١١)	١٥ & ١٤
٦,٨٠١	١٥٠	
(٤,١٩٤,٨٨٣)	٨٧١,٨٦٨	
٣,٤٨٦,٩٧٨	٥,٤٥٢,٦٤٠	١٨
(٩,٩٣٢,٧٨٠)	(٢,١٥٧,٩٨٢)	١٨
(٣,٧٣٥,٧٢٣)	(٦,٠٧٣,٥٣٢)	١٩
٧,٧٩٣,٣٢١	٨,٩٢٢,٢٣٣	١٩
(٣٩,٤٩٩)	(٣٤,٠٧٤)	
(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٢٣,٠٠٠)	
(٦٠٧,٠٨٨)	(٨٠٩,٤٥١)	
(٣,٢٧٤,٧٩١)	٥,٠٧٦,٨٣٤	
٥٢,٣٩٨	٣٢٩,٩٢٢	
١٩,٠٢٧	١٣٦,٠٧٣	
٩,٩٨٤,٥٤٦	١٠,٠٥٥,٩٧١	
١٠,٠٥٥,٩٧١	١٠,٥٢١,٩٦٦	٣٥
٣,٨٢٩,٤١٧	٢,٨٠٨,٩٦٦	
٦,٩١٦,١٩٧	٥,٣٥٥,٣٥١	
٤,٣٥٠	٣,٦٦٤	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

١- المنشأة الصادر عنها التقرير

تأسس البنك التجاري (ش.م.ع.ق.) ("البنك") بدولة قطر في ١٩٧٤ كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣ لسنة ١٩٧٤. رقم السجل التجاري للبنك هو ١٥٠. عنوان البنك المسجل هو صندوق بريد ٣٢٣٢، الدوحة، دولة قطر. تشمل البيانات المالية الموحدة للبنك على البنك وشركته التابعة (ويشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة"). تعمل المجموعة بصفة أساسية في الخدمات المصرفية التقليدية وأعمال الوساطة والبطاقات الائتمانية وتعمل من خلال مقرها الرئيسي وشركاتها التابعة وفروعها.

الشركات التابعة الأساسية للمجموعة هي كما يلي:

النسبة المئوية للملكية	أنشطة الشركة	رأس مال الشركة	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة	٢٠١٩	٢٠٢٠
					%	%
%١٠٠	خدمات مصرفية	ليرة تركية ٢,٠٣٨,٣٩٠,٠٠٠	تركيا	الترانيف بنك	%١٠٠	%١٠٠
%١٠٠	خدمات السمسرة	ريال قطري ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	قطر	البنك التجاري للخدمات المالية (ذ.م.م)	%١٠٠	%١٠٠
%١٠٠	إصدار سندات دين للبنك	دولار امريكي ١,٠٠٠	برمودا	سي بي كيو فاينانس ليمتد	%١٠٠	%١٠٠

٢- أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتعليمات مصرف قطر المركزي ذات الصلة. تقوم المجموعة بعرض بيان مركزها المالي الموحد عموماً وفقاً لمراكز السيولة. تحليل الموجودات / المطلوبات التي سوف تسترد أو المسددة خلال ١٢ شهر بعد تاريخ نهاية التقرير ("المتداولة") وخلال أكثر من ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير ("غير المتداولة") قد تم بيانه في الايضاح ٤ (ج) (٣).

ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات والمطلوبات والتي تم قياسها بالقيمة العادلة:

- الأدوات المالية المشتقة؛
- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛
- الموجودات المالية الأخرى المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛
- الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر؛
- الأراضي والمباني؛ و
- القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المدرجة كبنود متحوط لها في علاقات تحوط القيمة العادلة، وما غير ذلك يتم تحقيقه باستخدام التكلفة المطفأة، ويتم تعديلها لتعكس التغييرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط عليها.

ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للبنك. فيما عدا ما تمت الإشارة إليه بخلاف ذلك، تم تقريب المعلومات المالية المعروضة بالريال القطري إلى أقرب ألف ريال قطري.

د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية وتعليمات مصرف قطر المركزي يتطلب من الإدارة استخدام أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الصادر عنها التقرير للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة. يتم إدراج التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تتم فيها مراجعة التقديرات أو في أية فترات مستقبلية تتأثر بذلك.

المعلومات حول المجالات الهامة لعدم اليقين حول التقديرات والأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها الأثر الأهم على المبالغ الواردة في البيانات المالية الموحدة تم بيانها في الإيضاح ٥.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية المبينة أدناه تم تطبيقها بشكل متسق على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، وكذلك تم تطبيقها بشكل متسق من قبل شركات المجموعة.

(أ) المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات:

قامت المجموعة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية / المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة التالية ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠:

تاريخ التطبيق	المعيار
١ يناير ٢٠٢٠	تعديلات على مراجع الإطار الفهمي في المعايير الدولية للتقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف المادة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ورقم ٨
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف الأعمال - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣
١ يناير ٢٠٢٠	الإصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة الأولى (تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٧ ورقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩)

المعايير المصدرة ولم تصبح سارية المفعول بعد

يتم إصدار عدد من المعايير والتعديلات ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد، ولم تقم المجموعة بتطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. قد يكون للمعايير التالية تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، وبرنامج ذلك فإن المجموعة تقوم حالياً بتقييم أثر تطبيق هذه المعايير الجديدة. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه المعايير الجديدة في تاريخ سريان كل منها.

تاريخ التطبيق	المعيار
١ يناير ٢٠٢١	امتیازات ايجار متعلقة بوباء (كوفيد-١٩) - (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢١	الإصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة الثانية (تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٤ ورقم ٧ ورقم ٩ ورقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩)
١ يناير ٢٠٢٢	عقود غير مجددة - تكلفة الالتزام بالعقد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧)
١ يناير ٢٠٢٢	تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠
١ يناير ٢٠٢٢	العقارات والآلات والمعدات: متحصلات قبل الاستخدام - (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٢	مراجع الإطار الفهمي - (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣)
١ يناير ٢٠٢٣	تصنيف المطلوبات كجارية أو غير جارية - (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧: عقود التأمين والتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧: عقود التأمين

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع) ب) أساس توحيد البيانات المالية

١) تجميع الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عن تجميع الأعمال. إن المقابل المحول عن اقتناء شركة تابعة هي القيمة العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة المدفوعة للمالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها والمساهمات في الأسهم المصدرة من قبل المجموعة. المقابل المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب مقابل طارئ. مبدئياً يتم قياس الموجودات القابلة للتحديد المقتناة والمطلوبات والمطلوبات الطارئة التي يتم تكبدها في تجميع الأعمال بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ.

في حالة تحقيق تجميع الأعمال في مراحل فإن القيمة الدفترية للمساهمة في الشركة المستحوذ عليها المحتفظ بها سابقاً من قبل الشركة المستحوذة يعاد قياسها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم تحقيق أي ربح أو خسارة ناشئة من إعادة القياس في الربح أو الخسارة.

يتم تحقيق أي مقابل مستحق من المجموعة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. التغييرات اللاحقة على القيمة العادلة في المقابل المحتمل في التي تعتبر على أنها أصل أو التزام يتم تحقيقها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٩ إما في الربح أو الخسارة أو على أنها تغيير في الدخل الشامل الآخر. أما المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية فلا يعاد قياسه عندها ويتم احتساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية.

الزيادة في المقابل المحول ومبلغ أية مساهمة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لأية مساهمة سابقة في حقوق ملكية الشركة المستحوذ عليها عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المستحوذة يتم تسجيله كشهرة. لو كان إجمالي المقابل المحول والمساهمة غير المسيطرة المحققة والمساهمة المقاسة المحتفظ بها سابقاً أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها في حالة شراء مساومة يتم الاعتراف بالفرق مباشرة في بيان الدخل.

يتم تسجيل تكاليف المعاملات عند تكبدها، باستثناء أنها تتعلق بمسألة الديون بعد التمديد الأوراق المالية.

٢) المساهمات غير المسيطرة

وفقاً للمعيار الدولي لتقارير المالية (٣ر) المعدل، يجوز عند كل تجميع أعمال أن يقوم المستحوذ في تاريخ الاستحواذ بقياس مكونات المساهمات غير المسيطرة في الكيان المستحوذ عليه الذي يقدم مساهمات ملكية وتحوّل أصحابها حصصاً تناسبية في صافي موجودات المنشأة في حال التصفية بأي من:

(أ) القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحقاق .

(ب) الحصص التناسبية لأدوات الملكية الحالية في المبالغ المحققة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للكيان المستحوذ عليه.

يتم قياس المساهمات غير المسيطرة فقط عند التحقيق المبدئي. تقيس المجموعة المساهمة غير المسيطرة بالقيمة العادلة، متضمنة حصتها في الشهرة

٣) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تقوم المجموعة بـ "السيطرة" على الشركة المستثمر فيها لو كانت معرضة إلى أو لديها الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها المقدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بداية السيطرة وإلى تاريخ توقف تلك السيطرة.

إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتماشى مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة.

٤) المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والإيرادات والمصروفات الناشئة من التعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

٥) الشركات الزميلة والترتيب المشترك

الشركات الزميلة والترتيب المشترك هي الشركات التي يوجد لدى المجموعة نفوذاً هاماً وليست سيطرة عليها وعموماً فهي مصاحبة للمساهمة التي تتراوح ما بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت.

يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة والترتيب المشترك بطريقة حقوق الملكية، ويتم تحقيقها مبدئياً بالتكلفة (متضمنة تكاليف المعاملة التي تتعلق بصورة مباشرة بالاستحواذ على الاستثمار في الشركة الزميلة) والترتيب المشترك. يتضمن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة والترتيب المشترك الشهرة (بعد خصم أية خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة) التي يتم تحديدها عند الاستحواذ.

يتم تحقيق حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر اللاحقة للاستحواذ على الشركات الزميلة والترتيب المشترك في بيان الدخل الموحد بينما يتم تحقيق التغيرات في الاحتياطي في حصتها للاستحواذ في الاحتياطي. تتم تسوية التغيرات التراكمية اللاحقة للاستحواذ في مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تعادل حصة المجموعة في خسائر الشركة الزميلة والترتيب المشترك أو تزيد عن مساهمتها في الشركة الزميلة والترتيب المشترك، متضمنة أية ذمم مدينة بدون ضمانات، لا تقوم المجموعة بالاعتراف بأية خسائر أخرى ما لم يكن لديها التزامات أو قامت بسداد مدفوعات بالنيابة عن الشركة الزميلة والترتيب المشترك.

يقوم البنك بإجراء تقييم انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة على أساس سنوي، ويتضمن اختبار اضمحلال القيمة على حساب القيمة المستخدمة (VIU) عن طريق تقدير القيم الحالية للتدفقات النقدية في المستقبل استناداً إلى تقديرات الإدارة للأرباح المستقبلية المتاحة للمساهمين العاديين ومدخلات السوق التي يمكن ملاحظتها. وفي الحالات التي يتجاوز فيها المبلغ الدفترية القيمة المستخدمة، يُعترف باضمحلال القيمة في بيان الدخل الموحد ويخفض المبلغ الدفترية.

يتم استبعاد الأرباح فيما بين شركات المجموعة الناتجة من التعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة والترتيب المشترك إلى حد مساهمة المجموعة في الشركة الزميلة. كما يتم أيضاً استبعاد الخسائر فيما بين شركات المجموعة وشركاتها الزميلة والترتيب المشترك ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود خسارة انخفاض في قيمة الموجود المحول.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة باستخدام نفس السياسات المحاسبية والفترة المنتهية للشركة الأم.

٦) إدارة الأموال

تدير المجموعة موجودات محتفظ بها في وحدة ائتمان وأدوات استثمار أخرى بالنيابة عن المستثمرين. لا يتم إدراج البيانات المالية لهذه المؤسسات في هذه البيانات المالية الموحدة فيما عدا في حالة سيطرة المجموعة على المؤسسة. المعلومات حول إدارة الأموال بالمجموعة واردة بالإيضاح رقم ٣٧.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ج) العملات الأجنبية

أ) المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية أو تلك التي تتطلب سداداً بعملة أجنبية إلى العملات الوظيفية المعنية للعمليات بمعدلات الصرف الحالية في تواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملات أجنبية في تاريخ التقرير إلى العملة الوظيفية باستخدام معدلات الصرف الحالية السائدة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تقاس بالقيمة العادلة إلى العملة الوظيفية بسعر الصرف الآني في ذلك التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام معدل الصرف في تاريخ المعاملة.

يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة من سداد المعاملات بالعملات الأجنبية والناشئة عن التحويل بأسعار الصرف في نهاية الفترة للموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ب) العمليات الأجنبية

النتائج والمركز المالي لجميع شركات المجموعة التي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض يتم تحويلها إلى عملة العرض كما يلي:
_ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي معروض بسعر الإقفال في تاريخ التقرير؛
_ إيرادات ومصروفات كل بيان دخل يتم تحويلها بمتوسط أسعار الصرف (ما لم يكن هذا المتوسط مقارب غير معقول للأثر؛ التراكمي للمعدلات السائدة في تواريخ المعاملات في هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصروفات في تواريخ المعاملات)؛ و
_ يتم الاعتراف بجميع فروق صرف العملة في الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر وإدراجه في حقوق الملكية والمساهمات غير المسيطرة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (احتياطي التحويل). عند استبعاد المجموعة العملية الأجنبية أو استبعاد جزء منها يتم الاعتراف بفروق صرف العملات هذه في بيان الدخل الموحد كجزء من ربح أو خسارة البيع. تتم معاملة الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على كيان أجنبي على أنها موجودات ومطلوبات الكيان الأجنبية ويتم تحويلها بمعدل صرف الإقفال.

إذا كان سداد بند نقدي مستحق الدفع من أو إلى عملية أجنبية غير مخطط له وغير محتمل في المستقبل القريب عندها فإن فروق صرف العملات الأجنبية الناشئة من البند ستشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية ويتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر وتجميعها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية.

د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

١) الاعتراف والقياس المبدئي

تعترف المجموعة بمبدئي القروض والسلف للعملاء والأرصدة لدى/ من بنوك وودائع العملاء وسندات الدين المصدرة وقروض أخرى في التاريخ الذي تنشأ فيه. جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى يتم الاعتراف بها مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة.

٢) التصنيف

الموجودات المالية

عند التحقق المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي باعتبار قياسه: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
• أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
• أن تنشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي غير المسدد.
يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حال استوفى الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
• أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
• أن تنشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة التي هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي غير المسدد.
عند التحقق المبدئي للاستثمارات في حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، يجوز للمجموعة بشكل غير قابل للإلغاء أن تختار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. وهذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقوم بتصنيف أصل مالي بشكل غير قابل للإلغاء والذي يلبي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يقلل أو يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

٢) التصنيف (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ من خلاله بالأصل المالي على مستوى محفظة الأعمال لأن هذه الطريقة تعكس بشكل أفضل كيفية إدارة الأعمال وطريقة تقديم المعلومات الخاصة بذلك إلى الإدارة. وتشمل المعلومات قيد الدراسة ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة لمحفظة الأعمال والتطبيق العملي لتلك السياسات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقرير بذلك إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ذلك) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مدراء الأعمال.

إن وثيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات، وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المداراة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنه لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو غير محتفظ بها سواء لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأصل تمثل دفعات أصل الدين والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقيق المبدئي. ويتم تعريف "الفائدة" على أنها الثمن المقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم وذلك خلال مدة معينة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات مقصورة على أصل الدين والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأدوات. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تحتوي على شرط تعاقدى قد يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم تحقيقها لهذا الشرط. عند إجراء التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية والمبالغ المدفوعة مقدما وأحكام التمديد والأحكام التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات وميزات محددة والتي تعمل على تعديل المقابل للقيمة الزمنية للنقود.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد التحقيق المبدئي لها إلا في الفترة التي تتبع تغيير المجموعة لنموذج أعمالها الخاص بإدارة الموجودات المالية. تتم إعادة التصنيف من بداية الفترة المالية الأولى التي تتبع التغيير.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

٣) إلغاء التحقيق

تقوم المجموعة بإلغاء تحقيق موجود مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي أو عند قيامها بتحويل الموجود المالي في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر وحوافز ملكية الموجود المالي أو في الحالة التي لا تحتفظ فيها المجموعة ولا تحول جزء كبيراً من مخاطر وعوائد الملكية كما أنها لا تحتفظ بالسيطرة على الموجود المالي. يتم تحقيق أية مصلحة في الموجودات المالية المحولة والتي تؤهل لإلغاء التحقيق والتي يتم خلعها أو الاحتفاظ بها من جانب المجموعة كموجود أو مطلوب مالي منفصل في بيان المركز المالي. عند إلغاء تحقيق موجود مالي يتم تحقيق الفرق بين القيمة الدفترية للموجود (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الموجود المحول) والمقابل المستلم (منضمناً أي موجود جديد يتم الحصول عليه ناقصاً أي مطلوب جديد يتم تحمله) في الربح أو الخسارة.

لم يتم تحقيق أي أرباح/خسائر متراكمة تم تحقيقها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالاستثمار في أوراق حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الموحد عند إلغاء تحقيق هذه الأوراق المالية.

يلغى تحقيق أصل مالي (كليا أو جزئياً) عندما:

انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الموجودات.

قيام المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام تدفقات نقدية من الموجودات أو قد تعهدت بدفع المبالغ المستلمة بالكامل ودون تأخير كبير إلى طرف ثالث بموجب ترتيبات للتبرير، و (أ) إما أن تكون المجموعة قد قامت فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو (ب) لم تقم فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو بالاحتفاظ بها ولكنها حولت السيطرة على الموجودات.

تدخل المجموعة في معاملات بحيث تقوم بتحويل موجودات مدرجة في بيان مركزها المالي ولكنها تحتفظ إما بجميع أو بجزء كبير من المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو لجزء منها. في حال الاحتفاظ بجميع أو بجزء كبير من المخاطر والعوائد، عندها لا يتم إلغاء تحقيق الموجودات المحولة. يتضمن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو بجزء كبير من المخاطر والعوائد، مثل إقراض الأوراق المالية ومعاملات إعادة الشراء. تلقى المجموعة تحقيق مطلوب مالي في حال دفع أو إلغاء أو انتهاء سريان الالتزام التعاقدية.

٤) تعديل الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

إذا تم تعديل شروط أصل مالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة بشكل أساسي. في حال كانت التدفقات النقدية مختلفة بشكل كبير، يتم عندها اعتبار الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي أنها منتهية. وفي هذه الحالة، يتم إلغاء تحقيق الأصل المالي الأصلي ويتم إثبات الأصل المالي الجديد بالقيمة العادلة ويعاد احتساب معدل فائدة فعلي جديد للأصل. وبالتالي يعتبر تاريخ إعادة التفاوض هو تاريخ التحقيق المبدئي لغرض احتساب انخفاض القيمة، بما في ذلك لغرض تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية إذا لم تكن التدفقات النقدية للموجودات المعدلة المدرجة بالتكلفة المطفأة مختلفة بشكل جوهري، فإن التعديل لن يؤدي إلى إلغاء تحقيق الموجودات المالية. وفي هذه الحالة، تعيد المجموعة احتساب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي بناء على التدفقات النقدية المعدلة للموجودات المالية وتدرج المبلغ الناتج عن تعديل القيمة الدفترية الإجمالية كربح أو خسارة تعديل في بيان الدخل الموحد. إذا تم تطبيق مثل هذا التعديل بسبب صعوبات مالية يواجهها المقترض، فسيتم عرض الربح أو الخسارة مع خسائر انخفاض القيمة، وفي حالات أخرى يتم عرضها كإيرادات فوائد.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء تحقيق المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتكون التدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة مختلفة بصورة جوهرية. في هذه الحالة، يتم تحقيق التزام مالي جديد استناداً إلى الشروط المعدلة وذلك بالقيمة العادلة ويتم تحقيق الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المطفأ والالتزام المالي الجديد بالشروط المعدلة وذلك في بيان الدخل الموحد.

٥) المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط عندما يكون لدى المجموعة الحق القانوني في مقاصة المبالغ المحققة ورغبتهما إما في السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجود وسداد الأصل في نفس الوقت.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يكون ذلك مسموحاً به بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية أو بالنسبة للأرباح والخسائر الناشئة من مجموعة من معاملات مماثلة مثلما يحدث ذلك في الأنشطة التجارية للمجموعة.

٦) مبادئ القياس

٦-١ قياس التكلفة المطفأة

التكلفة المطفأة للموجود أو المطلوب المالي هي المبلغ الذي يقاس به الموجود أو المطلوب المالي عند التحقيق المبدئي، مخصصاً منه مدفوعات السداد الأصلية، مضافاً إليه أو مخصصاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ المبدئي المدرج ومبلغ الاستحقاق، ناقصاً أي تخفيض لخسارة الانخفاض في القيمة. يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي جميع الرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً متمماً لمعدل الفائدة الفعلي.

٦-٢ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو دفعه للتنازل عن التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس الأصلي أو في حال غيابه، أكثر الأسواق ملاممة يمكن للمجموعة الوصول إليها في ذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الوفاء به.

عند توفر ذلك تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة لأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً لو كانت المعاملات للموجودات أو مطلوبات تجري على وتيرة وحجم كاف لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشطة تستخدم المجموعة تقنيات تقييم تضاعف استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها. تدرج تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي يبنى على جميع المشاركين في السوق وضعها في الاعتبار عند تسعير معاملة.

يكون أفضل دليل للقيمة العادلة لأداة مالية عند التحقيق المبدئي في العادة هو سعر المعاملة، أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. في الحالة التي تحدد فيها المجموعة أن القيمة العادلة عند التحقيق المبدئي تختلف عن سعر المعاملة ويتم إثبات القيمة العادلة من غير السعر المدرج في سوق نشطة لأصل أو التزام مطابق ولا تستند إلى تقنيات التقييم التي تستخدم فقط البيانات من أسواق يمكن ملاحظتها، عندها يتم مبدئياً قياس الأداة بالقيمة العادلة وتسويتها لتأجيل الفروق بين القيمة العادلة عند التحقيق المبدئي وسعر المعاملة. في وقت لاحق يتم تحقيق ذلك الفرق في الربح أو الخسارة بطريقة مناسبة على مدى عمر الأداة ولكنه لا يتأخر بما يتجاوز الوقت الذي يمكن فيه دعم التقييم بالكامل بواسطة بيانات سوق يمكن ملاحظتها أو موعد إقفال المعاملة.

لو كان للأصل أو الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات بالمرکز الطويلة بسعر العرض والالتزامات بالمرکز القصيرة بسعر الطلب.

يتم قياس محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان التي تديرها المجموعة على أساس صافي المخاطر إما بالنسبة لمخاطر السوق أو الائتمان على أساس السعر الذي يمكن استلامه مقابل بيع صافي مركز طويل (أو دفعه لئلا صافي مركز قصير) بالنسبة لمخاطر معينة. يتم تخصيص التسويات على مستوى تلك المحفظة للموجودات والمطلوبات الفردية على أساس تسوية المخاطر ذي الصلة لكل أداة من الأدوات الفردية للمحفظة.

لا تقل القيمة العادلة للوديعة عند الطلب عن المبلغ المستحق الدفع عند الطلب، مخصصاً من اليوم الأول الذي قد يكون مطلوباً فيه دفع المبلغ.

تدرج المجموعة التحويلات في مستويات تدرج القيمة العادلة كما في تاريخ نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

٧ انخفاض القيمة

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- _ الموجودات المالية التي تعتبر أدوات دين؛ و
- _ التزامات القروض وعقود الضمانات المالية.
- لا يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على استثمارات حقوق الملكية
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر الدين، باستثناء ما يلي حيث يتم قياسها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا:
- _ استثمارات أوراق الدين التي يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- _ أدوات مالية أخرى لم ترتفع فيها مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدي.
- وتعد الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهرا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من أحداث عدم الانتظام المحتملة للأداة المالية في غضون ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير.
- تقوم المجموعة بتطبيق منهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تنتقل الموجودات من خلال المراحل الثلاث التالية بناء على التغير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدي.
- المرحلة ١: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً - غير منخفضة القيمة الائتمانية
- المرحلة الأولى تتضمن الموجودات المالية عند التحقق المبدي التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تحقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة في القيمة الدفترية الإجمالية للأصل بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد والمحمول وقوعها في غضون ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير. يتم احتساب الفائدة على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة ٢: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الدين - غير منخفضة القيمة الائتمانية

المرحلة الثانية تتضمن الموجودات المالية التي شهدت زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي دون وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم تحقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الدين وتحتسب إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات. والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الدين هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتمل وقوعها على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

المرحلة ٣: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين - منخفضة القيمة الائتمانية

المرحلة الثالثة: تتضمن الموجودات المالية التي يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها في تاريخ التقرير المالي. وبالنسبة لهذه الموجودات، يتم تحقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير القائم على الوزن المرجح لاحتمالات الخسائر الائتمانية. وهي تقاس على النحو التالي:

- _ الموجودات المالية التي لا تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير: باعتبارها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها)؛
- _ الموجودات المالية التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير: باعتبارها الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية التقديرية المستقبلية؛

_ مطلوبات القروض غير المسحوبة: باعتبارها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة في حالة سحب الالتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها؛ و

_ عقود الضمان المالي: المدفوعات المتوقعة لتعويض حاملها ناقضا أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

إعادة هيكلة الموجودات المالية

في حال تمت إعادة التفاوض حول شروط الأصل المالي أو تم تعديلها أو تم استبدال أصل مالي حالي بأخر جديد بسبب صعوبات مالية تواجه المقرض، عندئذ يتم تقييم ما إذا كان يجب إلغاء تحقيق الأصل المالي، ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كالتالي:

- _ إذا لم ينتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة إلغاء تحقيق الأصل الحالي، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل يتم إدراجها في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي.
- _ إذا نتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة إلغاء تحقيق الأصل الحالي، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل الجديد يتم التعامل معها كتدفقات نقدية نهائية ناتجة من الأصل المالي الموجود حاليا في تاريخ إلغاء تحقيقه. ويتم إدراج هذا المبلغ في حساب العجز النقدي من الأصل المالي الحالي والذي يتم خصمه بدءاً من التاريخ المتوقع لإلغاء تحقيقه حتى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي الحالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية. يعد الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث واحد أو أكثر يكون له أثر سلبي على التدفقات النقدية التقديرية للأصل المالي. تتضمن الأدلة على انخفاض القيمة الائتمانية للأصل المالي ما يلي من البيانات القابلة للملاحظة:

- الصعوبات المالية الهامة التي يعاني منها المقرض أو الجهة المصدرة؛
- خرق شروط العقد، مثل العجز أو التأخر عن السداد؛
- إعادة هيكلة قرض أو سلفة من جانب المجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتفكر فيها بخلاف ذلك؛
- يصبح من المحتمل أن يقوم المقرض بإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية؛ أو
- اختفاء السوق النشط بالنسبة لذلك الأصل نتيجة الصعوبات المالية.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
د) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

هـ) النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه أوراقاً نقدية وعمليات معدنية بالصندوق، وأرصدة غير مقيدة محتفظ بها لدى مصارف مركزية، وموجودات مالية عالية السيولة ذات فترات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والتي تخضع لمخاطر غير هامة من التغييرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من جانب المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل. يتضمن النقد وما في حكمه أرصدة لدى البنوك ذات تاريخ استحقاق أولى ٩٠ يوم أو أقل.

و) القروض والسلف للعملاء

القروض والسلف للعملاء هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة ولا ترغب المجموعة في بيعها على الفور أو في المستقبل القريب.

يتم القياس المبدئي للقروض والسلف للعملاء بسعر المعاملة وهو القيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المباشرة الإضافية، ولاحقاً يتم قياسها بتكلفتها المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الموجودات المالية التي يتم تصنيفها إلى الفئة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات مباشرة في بيان الدخل الموحد.

ز) الاستثمارات المالية

تتضمن الاستثمارات في الأوراق المالية ما يلي:

- _ الاستثمار في أوراق الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة؛ يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة الإضافية المباشرة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية؛
 - _ الاستثمارات في أوراق الدين وحقوق الملكية التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ يتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات مباشرة في الربح أو الخسارة؛
 - _ الاستثمارات في أوراق الدين؛ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ و
 - _ الاستثمارات في حقوق الملكية؛ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- بالنسبة لأوراق الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحقيق الربح أو الخسارة في الدخل الشامل الآخر، باستثناء ما يلي، وتدريج في الربح أو الخسارة بالطريقة نفسها المطبقة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:
- _ إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي؛
 - _ الخسائر الائتمانية المتوقعة وحالات عكسها؛ و
 - _ أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية.
- عندما يتم إلغاء تحقيق أوراق الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد.

تختار المجموعة أن تعرض في الدخل الشامل الآخر التغييرات في القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في حقوق الملكية. يتم إجراء الاختيار على أساس كل أداة على حده عند التحقيق المبدئي ويكون غير قابل للإلغاء. ولاحقاً لا يعاد أبداً تصنيف الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية هذه إلى بيان الدخل الموحد، بما في ذلك عند استبعادها. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر تحقيقها في بيان الدخل الموحد ما لم تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار، وفي هذه الحالة يتم تحقيقها في الدخل الشامل الآخر. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المدورة عند استبعاد الاستثمار.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ز) الاستثمارات المالية (تابع)

ح) المشتقات

١) المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط

تتضمن المشتقات التي يتم الاحتفاظ بها لأغراض إدارة المخاطر جميع الموجودات والمطلوبات المشتقة التي لم يتم تصنيفها كموجودات أو مطلوبات للمناجزة. تقاس المشتقات التي يحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. تقوم المجموعة بتخصيص بعض المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر إضافة إلى بعض الأدوات المالية غير المشتقة كأدوات تحوط في العلاقات المؤهلة للتحوط.

المتطلبات المحاسبية العامة للتحوط في معيار التقارير المالية رقم ٩ تحتفظ بالأنواع الثلاثة للآليات محاسبة التحوط في معيار المحاسبة الدولي ٣٩. ومع ذلك، تم إدخال المزيد من المرونة على أنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التحوط، وتحديدًا توسيع أنواع الصكوك التي تعتبر أدوات التحوط وأنواع مكونات المخاطر من البنود غير المالية التي هي مؤهل للمحاسبة التحوط. بالإضافة إلى ذلك، تم إصلاح اختبار الفعالية واستعيز عنه بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". لم يعد التقييم باثر رجعي لفعالية التحوط مطلوبًا. وقد اختارت المجموعة أيضًا مواصلة تطبيق متطلبات محاسبة التحوط وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ مع بداية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي ٩.

تحوط القيمة العادلة

عندما يتم تخصيص مشتقة كأداة تحوط في تحوط للتغير في القيمة العادلة لموجود أو مطلوب مدرج أو ارتباط مؤكد قد يؤثر على الربح أو الخسارة، يتم تحقيق التغير في القيمة العادلة للأداة المشتقة مباشرة في الربح أو الخسارة بجانب التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط له التي تنسب إلى الخطر المتحوط له. في حالة انتهاء أو بيع أو إنهاء أو ممارسة مشتقة التحوط أو عندما ينتفي استيفاء التحوط لمعايير محاسبة التحوط بالقيمة العادلة أو إلغاء تخصيص التحوط، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط باثر مستقبلي. يتم إطفاء أية تسوية حتى تلك النقطة على البند المتحوط له والذي يتم استخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي في الربح أو الخسارة كجزء من معدل الفائدة الفعلي للبند على مدى عمره المتبقي.

تحوط التدفق النقدي

عندما يتم تخصيص أداة مشتقة على أنها أداة تحوط في معاملة تحوط من التغير في التدفقات النقدية المنسوبة إلى خطر مصاحب لأصل أو التزام مدرج أو معاملة محتملة يرجح على نحو كبير أنها ستؤثر على الربح أو الخسارة، فإن الجزء الفعال في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقة يتم تحقيقه في الدخل الشامل الآخر في احتياطي التحوط. المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف في نفس الفترة التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوط لها على الربح أو الخسارة. يتم تحقيق أي جزء غير فعال في تغيرات القيمة العادلة للمشتقة مباشرة في الربح أو الخسارة. في حالة انتهاء مشتقة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها أو أصبح التحوط لا يستوفي معايير محاسبة التحوط للتدفق النقدي، أو تم إلغاء تخصيص التحوط، عندها يتم إيقاف محاسبة التحوط بصورة مستقبلية. بالنسبة للتحوط الذي يتم إيقافه لمعاملة متوقعة فإن المبلغ التراكمي المدرج في الدخل الشامل الآخر من الفترة التي يصبح فيها التحوط فعالا يعاد تصنيفه من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عندما تحدث المعاملة المتوقعة وتؤثر على الربح أو الخسارة. في حالة عدم توقع حدوث المعاملة المتوقعة عندها تتم إعادة تصنيف الرصيد في الدخل الشامل الآخر مباشرة إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف.

الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات مخصصة ومؤهلة كتحوط تدفق نقدي يتم تحقيقه في الدخل الشامل الآخر. يتم تحقيق الربح أو الخسارة ذات الصلة بالجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل الموحد ضمن "أرباح/ خسائر) أخرى - بالصافي".

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ح (المشتقات) تابع)

١ (المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر ومحاسبة التحوط) تابع)

المبالغ المترتبة في حقوق الملكية يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات التي يؤثر فيها البند المتحوط له على الربح أو الخسارة (كعندما يحدث بيع متوقع متحوط له). عند انتهاء أو بيع أداة تحوط أو عندما يصبح التحوط غير مستوفي لمعايير محاسبة التحوط، فإن أي ربح أو خسارة موجودة في حقوق الملكية في ذلك الوقت تظل في حقوق الملكية ويتم تحقيقها عندما يتم تحقيق صورة كاملة بالمعاملة المتوقعة في بيان الدخل الموحد. عندما لا يتوقع حدوث المعاملة المتوقعة فإن الربح أو الخسارة المدرجة ضمن حقوق الملكية يتم تحويلها مباشرة في بيان الدخل الموحد ضمن "أرباح / (خسائر) أخرى - بالصافي".

٢ (المشتقات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

تتضمن الأدوات المشتقة للمتاجرة عقود صرف عملات أجنبية آجلة وعقود تبادل أسعار الفائدة. تقوم المجموعة ببيع هذه المشتقات لعملاء بغرض تمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيف المخاطر الحالية والمستقبلية. يتم تقييم هذه الأدوات المشتقة بالقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير ويتم أخذ التغيرات ذات الصلة بها في القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة.

ط (العقارات والمعدات

١ (التحقيق والقياس

يتم قياس بنود العقارات والمعدات مبدئياً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت، فيما عدا الأراضي والمباني حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. يجري تقييم الأراضي الفضاء والمباني ذات الملكية الحرة من قبل مقيم مستقل. وتفيد صافي الفوائض الناتجة عن إعادة التقييم إلى احتياطي رأس المال، إلا أنه يتم احتساب زيادة رفع قيمة العملة كدخل إلى الحد الذي يعكس انخفاضاً لإعادة تقييم نفس الأصل الذي سبق تحقيقه كمصرف. يتم إدراج الانخفاض الناتج عن إعادة التقييم كمصرف، إلا أنه يتم تحميل الانخفاض على أي فائض إعادة التقييم إلى حد أن هذا الانخفاض لا يتجاوز المبلغ المحتفظ به في فائض إعادة التقييم بالنسبة لنفس الأصل. عند بيع أو استبعاد الأصل، يتم تحميل فائض إعادة التقييم إلى الأرباح المدورة.

تتضمن التكلفة المصروفات المرتبطة بصورة مباشرة باقتناء الموجود. تتضمن تكلفة الموجودات المطورة داخلياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأية تكاليف مرتبطة مباشرة بجعل الموجودات في حالة عمل وفقاً لأغراض الاستخدام المطلوبة منها وتكاليف حل وإزالة المعدات وإرجاع الموقع الكائنة عليه إلى وضعه السابق وتكاليف الاقتراض المرسمة.

تتم رسملة برنامج الحاسوب المشتري الذي يمثل جزءاً مكملًا لعمل المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات. عندما يكون لأجزاء بند العقارات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة تتم محاسبية عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) للعقارات والمعدات. الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أحد بنود العقارات والمعدات يتم تحديدها بمقارنة متحصلات البيع مع القيمة الدفترية للعقارات والمعدات ويتم تحقيقها بالصافي في الإيرادات الأخرى / المصروفات الأخرى في الربح أو الخسارة.

٢ (التكاليف اللاحقة

يتم تحقيق تكلفة استبدال أحد مكونات العقارات والمعدات في القيمة الدفترية للبنود إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في ذلك المكون إلى المجموعة وإمكانية قياس تكلفتها بصورة موثوقة. يتم إلغاء تحقيق القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم الخدمة اليومية للعقارات والمعدات في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

٣ (الاستهلاك

المبلغ القابل للاستهلاك هو تكلفة العقارات والمعدات أو أي مبلغ بديل عن التكلفة ناقصاً قيمتها المتبقية. يتم تحقيق الاستهلاك في الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل جزء من بند العقارات والمعدات، حيث تعتبر هذه هي أفضل طريقة تعكس النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الموجود وهي تستند إلى تكلفة الموجود ناقصاً قيمته المتبقية التقديرية. يتم استهلاك الموجودات المستأجرة بموجب إيجارات تمويلية على مدى فترة الإيجار أو أعمارها الإنتاجية، أيهما أقصر. لا يتم احتساب استهلاك على الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تعرض الأعمار الإنتاجية المقدرة للسنة الحالية وسنة المقارنة كالتالي:

المباني	٢٠ - ٣٠ سنة
التحسينات على المباني المؤجرة	٦ - ١٠ سنوات
الأثاث والمعدات	٣ - ٨ سنوات
السيارات	٥ سنوات

(٤) موجودات حق الاستخدام (الإيجارات)

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو، أو يتضمن، عقد إيجار. أي إذا كان العقد يمنح الحق في التحكم في استخدام الأصل المحدد لفترة من الوقت في مقابل مادي.

تطبق المجموعة نهجاً واحداً لتحقيق وقياس جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل التي تقل عن ١٢ شهراً وعقود إيجار للموجودات منخفضة القيمة (٥٠٠٠ دولار أمريكي أو أقل). تقوم المجموعة بتحقيق مطلوبات الإيجار لتسديد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصول الهامة.

تقوم المجموعة بتحقيق الموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي، تاريخ توافر الأصل الهام للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، مطروحاً منها أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة والإهلاك، وتعديلها لأي إعادة تقييم مطلوبات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة مطلوبات الإيجار المدرجة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء في عقد الإيجار، مطروحاً منها أي حوافر تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات، أيهما أقرب، على النحو التالي:

المباني	٢ - ٤٠ سنة
---------	------------

في تاريخ نشوء عقد الإيجار تدرج المجموعة مطلوبات الإيجار مفاضة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي في تاريخ نشوء عقد الإيجار. تخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة وفقاً لسياسة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

ك (انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

تنشأ الشهرة من الاستحواذ على شركة تابعة، وتمثل الفائض في المبلغ المحول عن مساهمة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد، والمطلوبات والالتزامات المحتملة للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للمساهمة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها.

تتم مراجعة الشهرة لتبيان الانخفاض في القيمة بشكل سنوي أو أكثر تكرارية في حال أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون انخفضت في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع المبلغ القابل للاسترداد وهو القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى. يتم تحقيق أي انخفاض في القيمة مباشرة كمصرف ولا يتم عكسها لاحقاً.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع) ك) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة (تابع)

٢) **الموجودات غير الملموسة**
تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. لاحقاً بعد التحقيق المبدي، يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مترامك وأية خسائر انخفاض مترامكة.

لا تتم رسمة الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، ويتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مترامك وأية خسائر انخفاض مترامكة.
يتم تقدير الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة على أنها محددة المدة أو غير محددة المدة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي ويتم تقييمها لتبيان انخفاض القيمة متى توفر مؤشر على أن الموجود غير الملموس قد انخفضت قيمته. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة مرة واحدة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. تتم المحاسبة عن التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية الضمنية في الموجود بتغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسب مقتضى الحال، ويتم معاملتها على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية. مصروف الإطفاء بالنسبة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم تحقيقيه في الربح أو الخسارة في فئة المصروف التي يتماشى مع وظيفة الموجود غير الملموس.

العمر الإنتاجي المتوقع للموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد هي : العلامة التجارية ١٨ إلى ١٩ سنة ، العلاقة مع العميل من ١١ إلى ١٢ سنة ، الإيداع الأساسي من ١٣ إلى ١٦ سنة والبرامج المطورة داخلياً وغيرها ٥ سنوات.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها لتحديد انخفاض القيمة سنوياً، سواء بشكل فردي أو على مستوى الوحدات المولدة للنقد. تتم مراجعة تقييم الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كانت الأعمار الإنتاجية غير المحددة لا تزال قابلة للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير المحدود إلى المحدود يتم على أساس مستقبلي. الأرباح والخسائر الناتجة عن إلغاء تحقيق الأصل غير الملموس يتم قياسها على أنها الفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم تحقيقيها في بيان الربح أو الخسارة عند إلغاء تحقيق الأصل.

ل) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

الموجودات غير المالية هي الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي محدد، ولا تخضع للإطفاء، يتم فحصها بشكل سنوي للتحقق من انخفاض القيمة. يتم احتساب خسارة انخفاض في القيمة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها. القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. انه لغرض تقدير الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى الحد الأدنى التي يمكن ان تتحق عنده تدفقات نقدية يمكن تحديدها منفردة (الوحدات المدرة للنقد). الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة والتي تعاني من انخفاض في القيمة يتم إعادة تقييمها في نهاية كل فترة مالية لغرض إلغاء تلك الخسارة.

م) المخصصات

يتم تحقيق مخصص عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو حكي حالي نتيجة لحدث سابق يمكن قياسه بصورة موثوقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج المنافع الاقتصادية لسداد ذلك الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدلات ما قبل الضريبة التي تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد، والمخاطر المحددة لذلك الالتزام، إن كان ذلك ملائماً.

ن) عقود الضمانات المالية والتزامات العقود

الضمانات المالية هي عقود تتطلب من المجموعة أن تقوم بسداد مدفوعات محددة لصرفها لحاملها مقابل خسارة يتكبدها بسبب عجز مدين محدد عن الدفع عند حلول موعد استحقاقه وفقاً لبند أداة الدين. يتم تحقيق مطلوبات الضمانة المالية مبدئياً بقيمتها العادلة ويتم إطفاء القيمة العادلة المبدئية على مدى عمر الضمان المالي. في أعقاب ذلك يتم تسجيل مطلوب الضمان المالي بمبلغه المظفأ والقيمة الحالية لأية دفعة متوقعة عندما يصح الدفع بموجب الضمان محتملاً، أيهما أكثر. يتم إدراج الضمانات المالية ضمن المطلوبات الأخرى.

س) منافع الموظفين

خطة المساهمات المحددة

تحتسب المجموعة مخصص للاشتراكات في صندوق التقاعد الذي تديره الدولة بالنسبة للموظفين القطريين وفقاً لقانون التقاعد ويتم إدراج المصروف الناتج عن ذلك ضمن تكلفة الموظفين تحت المصروفات العمومية والإدارية في بيان الدخل الموحد. ليس لدى المجموعة أية التزامات دفع أخرى بمجرد دفع المساهمة. يتم تحقيق المساهمات عند حلول موعد استحقاقها.

خطة المكافآت المحددة

تقوم المجموعة برصد مخصص لمكافآت نهاية الخدمة مستحقة الأداء لموظفيها الأجنبي على أساس فترة خدمة الموظف وفقاً لسياسة التوظيف في المجموعة وأحكام قانون العمل القطري. يتم إدراج هذا المخصص ضمن بند مخصصات أخرى كجزء من المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي الموحد. يتم تحقيق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى خدمة الموظفين.

يطلب من الترتيبات بنك بموجب قانون العمل التركي أن يدفع مكافآت نهاية خدمة لكل موظف أكمل سنة واحدة على الأقل من الخدمة ويتم إنهاء خدماته بدون سبب مقبول أو يتم استدعاؤه للخدمة العسكرية أو بوفاته أو ببلوغة سن التقاعد. هناك بعض النصوص الاحترازية ذات الصلة بطول فترة الخدمة السابقة للتقاعد. يشتمل المبلغ المستحق الدفع راتب شهر واحد بدون الإخلال بالحد الأقصى لكل موظف عن كل سنة من الخدمة. ليست هناك اتفاقيات بالتزامات تقاعد بخلاف المتطلبات القانونية المشار إليها أعلاه. هذا الالتزام غير ممول حيث أنه ليست هناك مطلوبات تمويل.

منافع الموظفين قصيرة الأجل

تقاس مكافآت نهاية الخدمة قصيرة الأجل للموظفين على الأساس غير المخصص ويتم دفعها عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم تحقيق المطلوب للمبلغ المتوقع دفعه بموجب خطط الحافز النقدي قصيرة الأجل أو خطط مشاركة الربح إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو حكي يدفع هذا المبلغ نتيجة لخدمة سابقة تم تقديمها من جانب الموظف ومن الممكن قياس الالتزام بصورة موثوقة.

المدفوعات على أساس الأسهم

يتلقى الموظفون (بما في ذلك الإدارة العليا للبنك) مكافآت في شكل مدفوعات على أساس الأسهم، حيث يتم منح الموظفين مكافأة مقابل ارتفاع الأسهم ويتم تسويتها نقداً (معاملات التسوية بالنقد).

معاملات التسوية بالنقد

إن تكلفة معاملات التسوية بالنقد يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ المنح باستخدام نموذج (Black Scholes)، وقد ورد ذلك تفصيلاً في الإيضاح ٢٠. تقاس القيمة العادلة مبدئياً وفي تاريخ كل تقرير حتى وكما في تاريخ التسوية، ويتم تسجيل التغييرات في القيمة العادلة في مصروف منافع الموظفين، إيضاح ٣١. تحتسب القيمة العادلة على مدى الفترة حتى تاريخ الاستحقاق، ويتم تسجيل مطلوبات مقابلة.

ع) رأس المال والاحتياطيات

١) تكاليف رأس المال

يتم خصم تكاليف الزيادة العائدة مباشرة إلى إصدار أداة حقوق ملكية من القياس المبدي لأدوات حقوق الملكية.

٢) توزيعات الأرباح عن الأسهم العادية

تدرج توزيعات الأرباح عن الأسهم العادية في حقوق الملكية للفترة التي يتم اعتمادها فيها من جانب مساهمي البنك.

ف) إيرادات ومصروفات الفائدة

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل الموحد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال فترة العمر الإنتاجي المتوقع للموجود أو المطلوب المالي (أو، إن كان ذلك ملائماً، لفترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للموجود أو المطلوب المالي. عند احتساب معدل الفائدة الفعلي تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بالأخذ في الاعتبار جميع الأحكام التعاقدية للأداة المالية، ولكن ليس للخسائر الائتمانية المستقبلية.

بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت ذات قيمة ائتمانية منخفضة بعد التحقيق المبدي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المظفأ (أي صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة). إذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، فإن احتساب إيرادات الفوائد يعود إلى الأساس الإجمالي.

يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي جميع تكاليف المعاملات والرسوم المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً متما لمعدل الفائدة الفعلي.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تابع) ف (إيرادات ومصروفات الفائدة) (تابع)

تتضمن تكاليف المعاملات الإضافية التي تنسب مباشرة إلى الاستحواذ على أو إصدار الموجود المالي أو المطلوب المالي.

تتضمن إيرادات ومصروفات الفوائد:

_ الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة المحتسبة على أساس معدل الفائدة الفعلي؛

_ الجزء الفعال من تغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة والمصنفة في تحوطات التدفقات النقدية للتغير في التدفقات النقدية للفائدة، في نفس الفترة التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوط لها على إيرادات / مصروفات الفوائد؛

_ الجزء غير الفعال من تغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة والمصنفة في تحوطات التدفقات النقدية لمخاطر سعر الفائدة؛ و

_ التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المؤهلة، بما في ذلك عدم فعالية التحوط والبنود المتحوط لها ذات الصلة في تحوطات القيمة العادلة لمخاطر سعر الفائدة.

تحتسب إيرادات الفوائد على الاستثمار في أوراق مالية (أدوات الدين) المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والمقاسة بالتكلفة المطفأة والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وكذلك تدرج في إيرادات الفوائد

ص (إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات)

يتم إدراج إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات التي تعتبر جزءاً متمازماً لمعدل الفائدة الفعلي على الموجود أو المطلوب المالي عند قياس طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تحقيق إيرادات الرسوم والعمولات الأخرى متضمنة رسوم خدمة الحسابات ورسوم إدارة الاستثمار وعمولات المبيعات ورسوم الإيداع ورسوم المشاركة في القرض عند أداء الخدمات ذات الصلة بها. عندما يكون من غير المتوقع أن ينتج من التزام قرض أن يتم سحب القرض، يتم تحقيق الرسوم ذات الصلة بالالتزام القرض على أساس القسط الثابت على مدى فترة الالتزام. تتعلق مصروفات الرسوم والعمولات الأخرى بصفة أساسية بالمعاملة ورسوم الخدمة ويتم سدادها عند تلقي الخدمة.

ق (الإيرادات من الاستثمارات المالية)

تدرج أرباح أو خسائر بيع الاستثمارات المالية في الربح أو الخسارة وذلك عن الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة الدفترية للاستثمار.

الأرباح أو الخسائر غير المحققة من تغيرات القيمة العادلة عند إعادة قياس الاستثمارات المالية المصنفة على أنها محتفظ بها للتجارة أو مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

أي ربح / خسارة متراكمة معترف بها في الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لا يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء الاعتراف بهذه الأوراق المالية.

ر (إيرادات توزيعات الأرباح)

يتم تحقيق إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام تلك الإيرادات.

ش (مصروفات الضريبة على الدخل)

تتم المحاسبة عن الضرائب استناداً إلى قوانين ولوائح الضرائب في البلدان الأخرى التي تعمل فيها المجموعة. يتم تكوين مخصص للضريبة استناداً إلى تقييم الالتزام الضريبي المتوقع. ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة الناتجة أساساً عن العمليات الترتيبية. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها الاعتراف بالأصل أو تسوية الالتزام على أساس القوانين التي تم سنها في تاريخ التقرير.

ت (العائد على السهم)

يقوم البنك بعرض بيانات العائد الأساسي والمخفف للسهم فيما يتعلق بأسهمها العادية. يحتسب العائد الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة لحاملي الأسهم العادية بالبنك، معدّل بالتوزيعات على الأدوات المالية ضمن الشريحة الأولى من رأس المال الإضافي، إن وجدت، على عدد المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة. يتم تحديد العائدات المخففة للسهم بتسوية الربح أو الخسارة المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية وعدد المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة بأثر جميع الأسهم العادية المخففة المحتملة.

ث (تقارير القطاعات)

تعرض بيانات قطاع التشغيل بطريقة تتسجم مع التقارير الداخلية التي تقدم إلى المسؤول عن اتخاذ قرارات التشغيل. إن المسؤول عن اتخاذ قرارات التشغيل هو شخص أو مجموعة أشخاص تقوم بتخصيص الموارد على قطاعات التشغيل وتقييم الأداء فيها. لقد حددت المجموعة أن يكون الرئيس التنفيذي للبنك هو الشخص المسؤول عن اتخاذ القرارات. تتم جميع المعاملات بين قطاعات التشغيل على أساس الأسعار الحرة بالسوق، مع استبعاد الإيرادات والتكاليف فيما بين القطاعات في المركز الرئيسي. تستخدم الإيرادات والمصاريف المتعلقة مباشرة بكل قطاع في تحديد أداء قطاع التشغيل.

خ (أنشطة الوكالة)

تتولى المجموعة إدارة صناديق ولديها صلاحيات وكالة تتضمن الاحتفاظ بموجودات أو إيداعها بالنيابة عن أفراد وشركات ومؤسسات أخرى. يتم استبعاد هذه الموجودات والإيرادات الأخرى الناتجة من تلك الأنشطة من هذه البيانات المالية الموحدة ولا يتم اعتبارها ضمن موجودات المجموعة.

ذ (الضمان المعاد حيازته)

تدرج الضمانات المعاد حيازتها مقابل سداد ديون العملاء ضمن بيان المركز المالي الموحد تحت بند "موجودات أخرى" بالقيمة الدفترية للديون أو بالقيمة العادلة إذا كانت أقل. وفقاً لتعليمات مصرف قطر المركزي، يجب على المجموعة أن تستبعد أي أرض أو عقارات مستحوذ عليها في مقابل سداد الديون خلال فترة لا تتجاوز ثلاث سنوات من تاريخ الاستحواذ، ويمكن تمديد هذه الفترة بعد الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي.

ض (التوزيعات على الأدوات المالية ضمن الشريحة الأولى من رأس المال الإضافي)

تم معاملة التوزيعات على الأدوات المالية ضمن الشريحة الأولى من رأس المال الإضافي كتوزيعات أرباح.

ظ (أرقام المقارنة)

فيما عدا الحالات التي يسمح فيها بمعايير أو تفسير أو يقتضى خلاف ذلك، يجب الإبلاغ أو الإفصاح عن جميع المبالغ مقترنة بمعلومات المقارنة.

ع (إدارة المخاطر المالية)

أ مقدمة ولمحة عامة

تشتمل أعمال المجموعة على تحمل مخاطر بالصورة المستهدفة وإدارتها بصورة مهنية. الوظائف الأساسية لإدارة المخاطر بالمجموعة هي تحديد جميع المخاطر الرئيسية للمجموعة وقياس تلك المخاطر وإدارة مراكز الخطر وتحديد المخصصات الرأسمالية. تقوم المجموعة دورياً بمراجعة سياسات وأنظمة المخاطر لديها لتعكس التغيرات في الأسواق والمنتجات وأفضل الممارسات بالسوق. إن هدف المجموعة هو تحقيق توازن مناسب بين الخطر والعائد وتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تعرف المجموعة المخاطر على أنها احتمال الخسائر أو ضباب الأرباح والتي يمكن تعزى لعوامل داخلية أو خارجية.

الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الموجودات والمطلوبات المالية، وتتضمن الموجودات المالية نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية وأرصدة لدى البنوك، وقروض وسلف، واستثمارات مالية، وموجودات المشتقات المالية وبعض الموجودات الأخرى. والمطلوبات المالية تشمل ودائع العملاء وقروض بموجب اتفاقيات إعادة الشراء وأرصدة لدى بنوك وسندات دين مصدرها ومبالغ مقترضة أخرى ومطلوبات المشتقات المالية ومطلوبات معينة أخرى، كما تتضمن الأدوات المالية الحقوق والتعهدات المدرجة ضمن بنود خارج بيان المركز المالي.

يشرح الإيضاح رقم ٣ (ج) السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة بشأن أسس التحقق والقياس لأهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

إدارة المخاطر

تستمد المجموعة عائداتها من تولي وإدارة مخاطر العملاء بغرض الربح. ومن خلال هيكل اداري قوي يتم تقييم المخاطر والعائد لإنتاج عائدات مناسبة ومستمرة والتقليل من الدخل المتقلب وزيادة حقوق المساهمين. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق، والمخاطر التشغيلية. مخاطر الائتمان هي عدم تمكن العميل من الوفاء بالتزاماته. مخاطر السوق، والتي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى، هي مخاطر تتذبذب قيمة الموجودات والسلع نتيجة للتغيرات بأسعار السوق والعوائد. مخاطر السيولة هي عدم التمكن من سداد الاستحقاقات والسحوبات أو تمويل نمو الموجودات أو الوفاء بالتزامات التعاقدية بأسعار السوق المناسبة. تتمثل المخاطر التشغيلية في احتمالية الخسارة الناتجة عن أحداث تتسبب فيها أشخاص أو إجراءات أو مسائل تكنولوجية أو أمور قانونية أو أحداث خارجية أو إجراءات تنفيذية أو تنظيمية.

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

أ مقدمة ولمحة عامة (تابع)

لجان المخاطر واللجان الأخرى

- يبدأ الهيكل الإداري للمجموعة من مجلس الإدارة. يقم أعضاء مجلس الإدارة الاخطار من خلال الرئيس التنفيذي للمجموعة واللجان المنبثقة من مجلس الإدارة واللجان الادارية التالية:
- ١ لجنة المخاطر، وهي المسؤولة عن كل جوانب إدارة مخاطر المجموعة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطر الائتمان ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية. تقوم اللجنة بوضع السياسة المعتمدة في كل المسائل المتعلقة بالمخاطر، كما تقوم بالإشراف على المخاطر عبر المجموعة عن طريق لجنة إدارة المخاطر.
 - ٢ لجنة التدقيق والإلتزام، وهي المسؤولة عن وضع السياسة الخاصة بجميع مسائل التدقيق وتتنول الاشراف على جميع المسائل المتعلقة بالتدقيق في البنك من خلال رئيس التدقيق الداخلي، وهي مسؤولة أيضا عن الانضباط ومكافحة غسل الأموال والتي تدار من خلال رئيس قسم الإلتزام.
 - ٣ لجنة الإدارة التنفيذية، وهي تتولى المسائل المتعلقة خصوصا بتقييم ومنح التسهيلات الائتمانية والموافقة على نشاطات المجموعة الاستثمارية في الحدود المصرح بها وفقاً للإرشادات التوجيهية الصادرة عن مصرف قطر المركزي ومجلس الإدارة وبالإضافة إلى ذلك، فإن هذه اللجنة مسؤولة أيضا عن جميع سياسات واستراتيجيات العمل والامتثال لحوكمة الشركات.
 - ٤ لجنة إدارة الائتمان، وهي ثالث أهم الإدارات العليا المعنية بإدارة المخاطر الائتمانية للأطراف المقابلة بعد مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية. وتتولى الإدارة أيضاً رصد ومتابعة الموجودات غير العاملة لغرض تقليص المخاطر ومنع الخسائر وتعزيز عمليات الاسترداد والحفاظ على الأرباح من خلال إعادة التأهيل والهيكله وعمليات الاحتساب والتحصيل أو اتخاذ الإجراءات القانونية. تمارس اللجنة الصلاحيات المنوطة إليها بموجب تفويض الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة.
 - ٥ لجنة إدارة المخاطر، وهي لجنة إدارية تتمتع بأعلى الصلاحيات الإدارية للقيام بكافة الأمور المتعلقة بالمخاطر في المجموعة وشركاتها التابعة والزميلة والمؤسسات التي تملك فيها استثمارات استراتيجية. كما تقوم هذه اللجنة بتقديم توصيات على جميع سياسات المخاطر ومشاكل المحفظة للجنة المخاطر.
 - ٦ لجنة الأصول والالتزامات، وهي لجنة تتولى اتخاذ القرارات ووضع السياسات الخاصة بإدارة الموجودات والالتزامات (مثل هيكل الميزانية العمومية والتمويل والتسعر والنحوط ووضع الحدود وخلافه). وفي إطار إدارة المخاطر، تعتبر لجنة الأصول والالتزامات عنصراً رئيسياً في إدارة المخاطر داخل البنك.
 - ٧ لجنة الاستثمار، وهي اللجنة التي تتولى اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة الاستثمارية المملوكة للبنك التجاري، بهدف تعظيم العائدات وضمان توفر السيولة الكافية في دفتر الاستثمارات للتخفيف من مخاطر السوق المصاحبة لطبيعة الاستثمارات المستهدفة.
 - ٨ لجنة إدارة الأزمات، وهي اللجنة المختصة بإدارة الأزمات ومن ثم الوقاية منها والقيام بأعمال التخطيط والفحص والتقييم والمتابعة بهدف التخفيف والتقليل من عواقب الأزمات.

ب) مخاطر الائتمان

تعرف مخاطر الائتمان بأنها احتمالية عجز المقرض أو الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته وفقاً للشروط التعاقدية المتفق عليها. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر الائتمان في تعظيم معدل العائد المعدل بحسب المخاطر للمجموعة من خلال الحفاظ على التعرض لمخاطر الائتمان ضمن معايير مقبولة. تمثل القروض والسلف أكبر مصادر مخاطر الائتمان للمجموعة. توجد مصادر أخرى لمخاطر الائتمان بجميع أنشطة المجموعة تشمل الاستثمارات في دقاتر الادخار ومحافظ الأسهم. تواجه المجموعة أيضاً مخاطر ائتمانية (أو مخاطر الطرف المقابل) من أدوات مالية أخرى بخلاف القروض، بما في ذلك: الكمبيالات المقبولة، المعاملات بين البنوك، التمويل التجاري، معاملات الصرف الأجنبي، الأدوات المشتقة، تكميدات الالتزامات والضمانات، وتسويات المعاملات. لدى المجموعة سياسات وإجراءات موثقة ومحررة بشكل جيد لتحديد مخاطر الائتمان وقياسها ومراقبتها والتحكم فيها، وهي تنظم أنشطة منح الائتمان وفقاً لدرجة قبول المخاطر والحدود التي يعيها مجلس الإدارة. تجرى جميع معاملات تمديد الائتمان على أساس تجاري بحث وفقاً لعملية اعتماد وقبول منح الائتمان المتبعة لدى المجموعة، والتي يقوم بها مجموعة من الموظفين أو فرق عمل أو لجان الائتمان المخولة بذلك، استناداً على حجم وطبيعة المعاملة الائتمانية، وهم لديهم من الخبرة والمعرفة والدراية ما يكفي لممارسة الحكم الحصري والتقدير المهني عند تقييم واعتماد وإدارة مخاطر الائتمان.

١ قياس مخاطر الائتمان

أ. القروض والسلف للعملاء

تهدف المجموعة للحفاظ على محفظة موجودات سليمة وصحية من خلال تنوع القروض، وذلك من خلال تنفيذ استراتيجية للحد من التعرض للعملاء بمجالات التمويل غير الأساسية مع الاستهداف الانتقائي للقطاعات الاقتصادية التي تعتبر جوهرياً لاستراتيجية العمل الشاملة. بالإضافة إلى ذلك، تعتمد المجموعة تنوع المخاطر من خلال زيادة حجم محفظة العملاء المكونة من القروض الشخصية وقروض السيارات والبطاقات الائتمانية وقروض الرهن العقاري والتي سجلت معدلات خسائر منخفضة. عند قياس خطر الائتمان للقروض والسلفيات الممنوحة للعملاء والبنوك المانحة فإن المجموعة تعكس ثلاثة مكونات (١) احتمال عدم الوفاء من قبل العميل أو الطرف المقابل لالتزاماته التعاقدية، (٢) المخاطر التي يتعرض لها الطرف الاخر واحتمال استردادها مستقبلاً، والتي من بينها تعرض المجموعة لمخاطر عدم الانتظام، (٣) نسبة الاسترداد المحتملة للالتزامات غير المنتظمة ("الخسارة بافتراض عدم الانتظام").

١) تقوم المجموعة بتقييم احتمال عدم وفاء الطرف المقابل باستخدام وسائل التصنيف الداخلية المصممة للفئات المختلفة من تلك الأطراف. وقد تم تطوير هذه الوسائل داخليا، وتتضمن التحليل الاحصائي وممارسة الحكم الشخصي من قبل موظف الائتمان، ويتم التحقق منه، حسب الضرورة، بالمقارنة مع البيانات الخارجية المتاحة. يصنف عملاء المجموعة وفقاً لعشرة نقاط (٢٢ نقطة بما فيها المتغيرات) لمحفظة الشركات ونقاط التطبيق القائمة على منتجات محفظة بيع التجزئة. ان تدرج التقييم المستخدم من قبل المجموعة يعكس مدى احتمالية عدم الانتظام لكل مستوى من التدرج على حده، بما يعني أن تدرج المخاطر بين تلك المستويات وفقاً للتغير في تقدير احتمالية عدم الانتظام. ان أدوات التقييم يتم مراجعتها وتعديلها كلما لزم الأمر.

يتم ربط تقييم وكالة التصنيف مع تدرج التقييم المستخدم من قبل المجموعة وفقاً للمتوسط طويل المدى لمعدلات عدم الوفاء لكل مستوى خارجي. تستخدم المجموعة التقييم الخارجي كلما كان متاحاً لتقييم التدرج الداخلي لمخاطر الائتمان. إن مخاطر عدم الانتظام التي يتم ملاحظتها يختلف تقييمها من سنة لأخرى، لاسيما خلال الدورة الاقتصادية.

٢) يعتمد التعرض عند عدم الانتظام على المبالغ التي تتوقع المجموعة استحقاها في وقت التخلف عن السداد. على سبيل المثال، بالنسبة للقرض يتم تقييمه وفقاً للقيمة الاسمية التي تم منحها بها، وبالنسبة للالتزام فإن المجموعة تدرج أي مبلغ تم سحبه بالفعل زائد أي مبلغ إضافي يمكن سحبه وقت التخلف عن السداد، إن حدث. بالنسبة للتسهيلات غير المسحوبة، تطبق المجموعة معاملات تحويل الائتمان التي يحددها مصرف قطر المركزي والتي تتوافق مع إرشادات بنك التسويات الدولية.

٣) الخسارة بافتراض عدم الانتظام، أو درجة الخسارة، تمثل توقع المجموعة لمستوى الخسارة من المطالبة في حال التخلف عن سدادها، وتدرج كنسبة مئوية للخسارة عن كل وحدة تعرض وعادة ما تختلف باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وأقدمية المطالبة ومدى توافر الضمانات أو وسائل التخفيف الائتماني الأخرى.

ب- السندات المالية المدينة والسندات الأخرى

بالنسبة لسندات الدين والسندات الأخرى، تستخدم إدارة الخزينة بالمجموعة تقييمات خارجية، مثل تقييم ستاندر أند بورز وموديز أو ما يماثلها، لغرض إدارة مخاطر الائتمان. يتم النظر في الاستثمار في تلك السندات المالية والسندات الأخرى كوسيلة لتحقيق مستويات جودة ائتمانية متميزة، وفي نفس الوقت الحفاظ على مصادر متاحة لتلبية متطلبات التمويل.

٢ الرقابة على حدود المخاطر وسياسات مواجهتها

تنوع المحفظة

إن تنوع المحفظة هو مبدأ محووظ إضافي، ولذلك فإن السياسات الائتمانية يتم تنظيمها لضمان عدم تعرض المجموعة للائتمان لا يتركز لدى عميل معين أو قطاع صناعي أو منطقة جغرافية واحدة. ولتفادي الخسارة المادية في حال عدم قدرة أي طرف مقابل على الوفاء بسداد التزاماته، تم تحديد السقوف الائتمانية العالية وفقاً للسياسة الائتمانية بموجب القوانين المحلية. كما توجد حدود لإدارة التعرضات الائتمانية لقطاع أو بلد معين. تتم مراقبة هذه المخاطر بصورة مستمرة، وتتم مراجعتها بشكل سنوي أو بصورة أكثر تكرارية حسب الضرورة.

الضمانات

لغرض الاستجابة بشكل استباقي للتدهور الائتماني، تستخدم المجموعة بعض السياسات والممارسات للتخفيف من مخاطر الائتمان.

وتعد السياسة الأكثر شيوعاً بين تلك السياسات هي أخذ الضمانات على مبالغ السلف التي يتم منحها، وهي أكثر الممارسات شيوعاً. تطبق المجموعة إرشادات توجيهية بشأن مقبولة فئات معينة من الضمانات أو وسائل تخفيف ائتمانية. إن أنواع الضمانات الأساسية للقروض والسلف هي كالتالي:

- الرهون على العقارات السكنية؛
- الإفراض مقابل الودائع المحددة بالامتياز؛
- الرسوم على موجودات تجارية، مثل المباني والمخزون والحسابات المدينة؛
- الرسوم على الأدوات المالية، مثل سندات الدين وأسهم حقوق الملكية.

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٢ (الرقابة على حدود المخاطر وسياسات مواجهتها (تابع)

الضمانات (تابع)

التمويل طويل الأجل والإقراض إلى الشركات تكون مضمونه عموماً، في حين أن التسهيلات الائتمانية لرأس المال العامل تكون غير مضمونه عموماً. وبالإضافة إلى ذلك، لغرض تقليل حد الخسائر الائتمانية، تسعى المجموعة للحصول على ضمانات إضافية من الطرف المقابل بمجرد ملاحظة أية مؤشرات لانخفاض قيمة القروض والسلف للأفراد.

الضمانات المحفوظ بها كضمان لموجودات مالية بخلاف القروض والسلف يتم تحديدها وفقاً لطبيعة الأداة المالية. سندات الدين وسندات الخزينة الأخرى والسندات الأخرى تكون عموماً غير مضمونه، فيما عدا الأوراق المالية المدعومه بالموجودات والصكوك المماثلة حيث يتم ضمانها من خلال محفظة الأدوات المالية.

المطلوبات ذات الصلة بالائتمان

الغرض الرئيسي من هذه الأدوات هو ضمان توفر الأموال للعميل على النحو المطلوب. خطابات الضمان وخطابات الاعتماد تحمل نفس المخاطر الائتمانية مثل القروض. الوثائق وخطابات الاعتماد التجارية التي هي تعهدات خطية من قبل المجموعة عن العميل كبديل عنه لترخص لطرف ثالث استخلاص تعهدات على المجموعة يصل إلى المبلغ المنصوص عليه بموجب الاحكام والشروط المحددة، هي مضمونه بشحنات البضائع ذات الصلة وبالتالي تحمل مخاطر أقل من تلك المرتبطة بالقرض المباشر.

التزامات تمديد الائتمان تمثل الاجزاء غير المستغلة من السماح بتقديم الائتمان في شكل قروض او خطابات ضمان او خطابات اعتماد. ان مخاطر الائتمان على المطلوبات لتمديد الائتمان من المحتمل ان تعرض المجموعة لخسارة بمبلغ يساوي مجموع المطلوبات غير المستغلة. ومع ذلك، فإنه من المرجح ان يكون مبلغ الخسارة اقل من مجموع المطلوبات غير المستغلة، كما ان معظم التزامات تمديد الائتمان تتم للعملاء ذوي الجدارة الائتمانية. تقوم المجموعة بمراقبة المدة أجل استحقاق الالتزامات الائتمانية، حيث أن الالتزامات طويلة الأجل تنطوي عموماً على درجة أكبر من المخاطر الائتمانية مقارنة بالالتزامات قصيرة الأجل.

إن مخاطر الائتمان الناشئة عن أدوات المشتقات المالية تكون، في أي وقت، مقتصره على المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة، كما في تاريخ التقدير. ومع المشتقات التي تسدد بالاجمالي، تكون المجموعة معرضة أيضاً لمخاطر السداد وهي أن تقوم المجموعة بسداد مطلوباتها ولكن يفشل الطرف الأخر في تسليم القيمة المقابلة.

٣ (الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمان المحفوظ به أو أية تعزيزات ائتمانية أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥,٢٥٠,٩٧١	٥,٨٥١,٩٧٢
١٢,٣٩٦,٤٣٣	١٠,٤٠١,٠١٤
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨
٢٦,٤٠٨,١٤٨	٢٤,٩٧٧,٤٦٨
١,٦٩٠,٢٠٠	٢,٤٨٦,٧٢٢
<u>١٣٣,٧٥٥,٢٠٠</u>	<u>١٤٠,٤١٥,٢٧٤</u>
٢١,٣٥٣,٥٣٩	١٧,٧٨٨,٧٥٦
١,٧٠٦,٩٥٠	٢,٢٩١,٤٨٨
٤,٢٨٧,٨٧١	٤,٤٦٥,١٣٤
<u>٢٧,٣٤٨,٣٦٠</u>	<u>٢٤,٥٤٥,٣٧٨</u>
<u>١٦١,١٠٣,٥٦٠</u>	<u>١٦٤,٩٦٠,٦٥٢</u>

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بموجودات مسجلة في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

أرصدة لدى البنوك المركزية
أرصدة لدى بنوك
قروض وسلف للعملاء
استثمارات مالية - دين
موجودات أخرى
الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر

التعرض لمخاطر الائتمان الأخرى كما يلي:

ضمانات
خطابات اعتمادات
تسهيلات ائتمانية غير مستغلة
الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر

يمثل الجدول أعلاه سيناريو أسوأ الحالات لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، بدون الأخذ في الاعتبار أي ضمان محتفظ به للتعزيزات الائتمانية الأخرى المرفقة

٤ (تركيز مخاطر الموجودات المالية مع التعرض لمخاطر الائتمان

القطاعات الجغرافية

يحلل الجدول التالي مخاطر ائتمان المجموعة بقيمها الدفترية (بدون الأخذ في الاعتبار أي ضمان يتم الاحتفاظ به أو أي دعم ائتماني آخر)، حسب المناطق الجغرافية. في هذا الجدول قامت المجموعة بتوزيع التعرض للمخاطر على المناطق استناداً إلى مقر إقامة أطرافها المقابلة.

قطر	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	دول الشرق الأوسط الأخرى	باقي دول العالم	الإجمالي
٤,١٦٨,٦٩٤	-	١,٦٨٣,٢٧٨	-	٥,٨٥١,٩٧٢
٩٩١,١٣٦	٢٠٠,٧٠٦	٣,٠٩٤,٦٠٥	٦,١١٤,٥٦٧	١٠,٤٠١,٠١٤
٧٤,٩٥٨,٥٩٠	٢٠٤,٠٧٧	١٨,٢٢٦,٥٦٣	٣,٣٠٨,٨٦٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨
١٨,٩٣٥,٢٤٧	٤٤٦,٢٧٥	٤,٢٨٠,٧٩٨	١,٣١٥,١٤٨	٢٤,٩٧٧,٤٦٨
٢٠,٩٧,٧٦٧	-	٣٨٨,٩٥٥	-	٢,٤٨٦,٧٢٢
<u>١٠١,١٥١,٤٣٤</u>	<u>٨٥١,٠٥٨</u>	<u>٢٧,٦٧٤,١٩٩</u>	<u>١٠,٧٣٨,٥٨٣</u>	<u>١٤٠,٤١٥,٢٧٤</u>
٣,٦٩٨,٧٤٧	-	١,٥٥٢,٢٢٤	-	٥,٢٥٠,٩٧١
٤,٢٧٥,٠٩٤	٦٧٥,٦٠٨	٤,٠٨٩,٦٦٤	٣,٣٥٦,٠٦٧	١٢,٣٩٦,٤٣٣
٧٣,٣٠٨,٢٤٨	٤٧٤,١٣٨	١٣,٤٩١,٠٢٦	٧٣٦,٠٣٦	٨٨,٠٠٩,٤٤٨
١٩,٩١٤,٥٩٥	٣٦٤,٨٦٨	٤,٠٥٩,٦٨٥	٢,٠٦٩,٠٠٠	٢٦,٤٠٨,١٤٨
١,٣٠٢,٧٦٥	٥١٦	٢٧٦,٨٣٤	١١٠,٠٨٥	١,٦٩٠,٢٠٠
<u>١٠٢,٤٩٩,٤٤٩</u>	<u>١,٥١٥,١٣٠</u>	<u>٢٣,٤٦٩,٤٣٣</u>	<u>٦,٢٧١,١٨٨</u>	<u>١٣٣,٧٥٥,٢٠٠</u>

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٤ (تركز مخاطر الموجودات المالية مع التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)
القطاعات الجغرافية (تابع)

قطر	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	دول الشرق الأوسط الأخرى	باقي دول العالم	الإجمالي
٩,١٨١,٧٤٠	٧٧٥,٧٩٥	٥٩,٧٩٨	٧,٧٧١,٤٢٣	١٧,٧٨٨,٧٥٦
١,١٩٦,٥٦٥	٤٦٣	٣٨,٤٦٥	١,٠٥٥,٩٩٥	٢,٢٩١,٤٨٨
٢,٧٢٨,٣٦٢	١,٤٥٦,٠٥٩	١٧٣	٢٨٠,٥٤٠	٤,٤٦٥,١٣٤
١٣,١٠٦,٦٦٧	٢,٢٣٢,٢١٧	٩٨,٤٣٦	٩,١٠٧,٩٥٨	٢٤,٥٤٥,٣٧٨

٢٠٢٠

ضمانات
خطابات اعتمادات
تسهيلات ائتمانية غير مستغلة

قطر	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	دول الشرق الأوسط الأخرى	باقي دول العالم	الإجمالي
٩,٧٢٣,٨٨٩	١,٣٠٣,٢٤٤	٢٥٣,٢٤٩	١٠,٠٧٣,١٥٧	٢١,٣٥٣,٥٣٩
١,٣٢٦,٨٠٠	٤٦٣	-	٣٧٩,٦٨٧	١,٧٠٦,٩٥٠
٣,١٧٩,٥٣٣	٨٢٨,٢١١	-	٢٨٠,١٢٧	٤,٢٨٧,٨٧١
١٤,٢٣٠,٢٢٢	٢,١٣١,٩١٨	٢٥٣,٢٤٩	١٠,٧٣٢,٩٧١	٢٧,٣٤٨,٣٦٠

٢٠١٩

ضمانات
خطابات اعتمادات
تسهيلات ائتمانية غير مستغلة

قطاعات الصناعة

يحلل الجدول التالي مخاطر ائتمان المجموعة بقيمة الدفترية قبل الأخذ في الاعتبار الضمانات أو دعم ائتماني آخر مصنفة حسب قطاعات الصناعة للأطراف المقابلة للمجموعة.

اجمالي المخاطر ٢٠١٩

اجمالي المخاطر ٢٠٢٠

القطاعات الممولة	٢٠٢٠	٢٠١٩
الحكومة	٤٠,١٨٣,٤٠٥	٣٩,٢٣٤,٤٨٣
الهيئات الحكومية	٤,٦٧٦,٧١٣	٣,٩٧٥,٥٥٨
الصناعة	٨,٥٦٠,٦٤٧	٨,٠٩١,٩٩٣
التجارة	١٥,٣٢٤,٧٩٣	١٣,٧١٠,٠٨٥
الخدمات	٣٦,٩٧٤,٣٥٥	٣٨,٦١٢,١٩٨
المقاولات	٢,٨٤٥,٧٣٨	٢,٨٥٧,٧٠٢
العقارات	٢٠,٥٥٥,٠٤٩	١٩,٤٩٥,٢٨٢
الأفراد	٦,٧٠١,٩٣٠	٥,٩٠٧,٠٥٣
قطاعات اخرى	٤,٥٩٢,٦٤٤	١,٨٧٠,٨٤٦
اجمالي القطاعات الممولة	١٤٠,٤١٥,٢٧٤	١٣٣,٧٥٥,٢٠٠
القطاعات غير الممولة		
مؤسسات حكومية وشبه حكومية	٢,٢٣٧,٦٣٥	٣,٤٤٦,٠٦٩
الخدمات	١٠,٠٩٦,٨١٢	١١,٩٨٦,٧١٧
التجاري وغيره	١٢,٢١٠,٩٣١	١١,٩١٥,٥٧٤
اجمالي القطاعات غير الممولة	٢٤,٥٤٥,٣٧٨	٢٧,٣٤٨,٣٦٠
الاجمالي	١٦٤,٩٦٠,٦٥٢	١٦١,١٠٣,٥٦٠

٥ (جودة الائتمان

تدار جودة الائتمان بالنسبة للموجودات المالية من قبل المجموعة باستخدام تصنيفات ائتمان داخلية وخارجية. تتبع المجموعة آلية داخلية لتصنيف مخاطر المدينين وعلاقتها عبر محافظة الائتمان. تستخدم المجموعة نظام تصنيف مكون من ١٠ نقاط بمؤشرات إيجابية وسلبية مما يعطي إجمالي مدى من ٢٢ درجة منها ١٩ (ذات مؤشرات إيجابية وسلبية) تتعلق بالحسابات العاملة وثلاثة منها متعلقة بالحسابات غير العاملة. ضمن قائمة الائتمان المنتظم، فإن تصنيفات مخاطر المدين من ١ إلى ٤ تمثل درجة الائتمانات عالية الجودة بينما تصنيفات مخاطر المدين من ٥+ إلى ٧+ تمثل درجة الاستثمار الثانوية ومن ٧- إلى ٧- تمثل القائمة تحت المراقبة. تمثل تصنيفات مخاطر المدين من ٨ إلى ١٠ الحسابات دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والخسارة على التوالي. يسند إلى جميع حالات الائتمان تصنيفاً وفقاً للمعايير الموضوعية. تسعى المجموعة إلى التحسين المستمر لمناهج تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي وسياسات وممارسات إدارة مخاطر الائتمان لتعكس مخاطر الائتمان الأساسية الحقيقية للمحافظة وثقافة الائتمان لدى المجموعة. تتم مراجعة جميع علاقات الإقراض مرة واحدة في السنة على الأقل وللمرات أكثر في حالة الموجودات غير العاملة.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الجودة الائتمانية للموجودات المالية والالتزامات والضمانات المالية.

٢٠٢٠

النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية (باستبعاد النقد في الصندوق) والأرصدة لدى البنوك	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر المقرض من ١ إلى ٤	٩,٥١٨,٥٩٤	-	-	٩,٥١٨,٥٩٤
الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر المقرض من ٥ إلى ٧	٤,٨١٤,٤٧٨	١,٩٩١,٣١٥	-	٦,٨٠٥,٧٩٣
دون المستوى - تصنيف مخاطر المقرض ٨	-	-	-	-
مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر المقرض ٩	-	-	-	-
خسارة - تصنيف مخاطر المقرض ١٠	-	-	-	-
الاجمالي - المجموع	١٤,٣٣٣,٠٧٢	١,٩٩١,٣١٥	-	١٦,٣٢٤,٣٨٧
مخصص الخسارة	(٢٣,٩٦١)	(٦٣,٥٢٤)	-	(٨٧,٤٨٥)
الفوائد المستحقة	١٤,٣٠٩,١١١	١,٩٢٧,٧٩١	-	١٦,٢٣٦,٩٠٢
القيمة الدفترية	١٤,٢٨٥,١٥٠	١,٩٢٧,٧٩١	-	١٦,٢١٢,٩٤١

٢٠٢٠

قروض وسلف للعملاء	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤	٤١,٤٢٤,٧٠٨	٤٧٦,١١٤	-	٤١,٩٠٠,٨٢٢
الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧	٣٨,٢٩٦,٩٨٣	١٥,٤٧٨,٧٦٥	-	٥٣,٧٧٥,٧٤٨
دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨	-	٧٤١,٠٢٤	-	٧٤١,٠٢٤
مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩	-	١,٤٢٦,٣٤٨	-	١,٤٢٦,٣٤٨
خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠	-	٢,١٥٩,٧٥٦	-	٢,١٥٩,٧٥٦
الاجمالي - المجموع	٧٩,٧٢١,٦٩١	١٥,٩٥٤,٨٧٩	٤,٣٢٧,١٢٨	١٠٠,٠٠٣,٦٩٨
مخصص الخسارة	(٢٨١,٠٤٩)	(١,٢٣٩,٩٠٥)	(٢,٨٧٥,٦٦٨)	(٤,٣٩٦,٦٢٢)
الفوائد المستحقة	٧٩,٤٤٠,٦٤٢	١٤,٧١٤,٩٧٤	١,٤٥١,٤٦٠	٩٥,٦٠٧,٠٧٦
القيمة الدفترية	٧٩,١٥٩,٥٩٣	١٣,٤٧٥,٠٦٩	١,٤٥١,٤٦٠	٩٦,٠٨٦,١٢٢

(٤) إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) جودة الائتمان (تابع)

٢٠٢٠				استثمارات في أوراق مالية - الدين
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
١٩,٥٧٨,٨٣٩	-	٢٨٢,٦٢٠	١٩,٢٩٦,٢١٩	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤
٤,٤١٣,٥٠٩	-	١٠٢,٨٨٦	٤,٣١٠,٦٢٣	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧
-	-	-	-	دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨
-	-	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩
-	-	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠
٢٣,٩٩٢,٣٤٨	-	٣٨٥,٥٠٦	٢٣,٦٠٦,٨٤٢	الإجمالي - المجموع
(٤٩,٢٧٨)	-	(١٤,١١٢)	(٣٥,١٦٦)	مخصص الخسارة
٢٣,٩٤٣,٠٧٠	-	٣٧١,٣٩٤	٢٣,٥٧١,٦٧٦	
١٤١,٥١٩	-	-	-	الفوائد المستحقة
٢٤,٠٨٤,٥٨٩	-	٣٧١,٣٩٤	٢٣,٥٧١,٦٧٦	القيمة الدفترية

٢٠٢٠				التزامات القروض والضمانات المالية
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
٥,٨٣٩,٨٥٥	-	١١٥,٨٠٦	٥,٧٢٤,٠٤٩	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤
١٨,٣٨٨,٢٧	-	٣,٤٧٢,٣٠٣	١٤,٩١٥,٧٢٤	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧
٧٥,٤٢٥	٤٤,٣٧٨	١,٤٥٩	٢٩,٥٨٨	دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨
١,٠٣٥	١,٠٣٥	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩
٢٤١,٠٣٦	٢٤١,٠٣٦	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠
٢٤,٥٤٥,٣٧٨	٢٨٦,٤٤٩	٣,٥٨٩,٥٦٨	٢٠,٦٦٩,٣٦١	الإجمالي - المجموع
(١٦٠,٨٨٣)	(٢٣,٥٤٥)	(٤٧,٦٧٣)	(٨٩,٦٦٥)	مخصص الخسارة
٢٤,٣٨٤,٤٩٥	٢٦٢,٩٠٤	٣,٥٤١,٨٩٥	٢٠,٥٧٩,٦٩٦	القيمة الدفترية

٢٠١٩				النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
٩,١٧٤,٣٦٦	-	-	٩,١٧٤,٣٦٦	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر المقرض من ١ إلى ٤
٨,٥٠٣,٥٩٤	-	٣,٠٤٢,٨٠٨	٥,٤٥٩,٧٨٦	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر المقرض من ٥ إلى ٧
-	-	-	-	دون المستوى - تصنيف مخاطر المقرض ٨
-	-	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر المقرض ٩
-	-	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر المقرض ١٠
١٧,٦٧٧,٩٦٠	-	٣,٠٤٢,٨٠٨	١٤,٦٣٤,١٥٢	الإجمالي - المجموع
(٤٠,٥٥٢)	-	(٣٣,٠٣٧)	(٧٥,٥٨٩)	مخصص الخسارة
١٧,٦٣٧,٤٠٨	-	٣,٠١٠,٧٧١	١٤,٥٥٨,٥٦٣	
٩,٩٩٦	-	-	-	الفوائد المستحقة
١٧,٦٤٧,٤٠٤	-	٣,٠١٠,٧٧١	١٤,٥٥٨,٥٦٣	القيمة الدفترية

٢٠١٩				قروض وسلف للعملاء
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
٣٧,٠٧٩,٩٦٦	-	١١٠,٧٠٤	٣٦,٩٦٩,٢٦٢	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤
٤٩,٣٤٨,١٦٣	-	١٥,٢٠٤,١٩٥	٣٤,١٤٣,٩٦٨	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧
٩٦٣,١٣٩	٩٦٣,٥٩٤	٥٤٥	-	دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨
١,٣٤٥,١٣٦	١,٣٤٥,١٣٦	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩
٢,١٧٩,٥١٢	٢,١٧٩,٥١٢	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠
٩٠,٩١٥,٩١٦	٤,٤٨٧,٣٤٢	١٥,٣١٥,٤٤٤	٧١,١١٣,٢٣٠	الإجمالي - المجموع
(٣,٦٨٥,٦٧٢)	(٢,٧٥١,٠٤٢)	(٨٧٢,٦٦٦)	(٦١,٩٦٤)	مخصص الخسارة
٨٧,٢٣٠,٢٤٤	١,٧٣٦,٢٠٠	١٤,٤٤٢,٧٧٨	٧١,٠٥١,٢٦٦	
٧٧٩,٢٠٤	-	-	-	الفوائد المستحقة
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	١,٧٣٦,٢٠٠	١٤,٤٤٢,٧٧٨	٧١,٠٥١,٢٦٦	القيمة الدفترية

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٥ (جودة الائتمان (تابع)

٢٠١٩				استثمارات في أوراق مالية - الدين
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
١٧,٦٦٧,٩٦٠	-	٢٧٠,٧٦١	١٧,٣٩٧,١٩٩	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤
٧,٢٤٣,٣٦٨	-	٢٩٥,٧١٥	٦,٩٤٧,٦٥٣	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧
-	-	-	-	دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨
-	-	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩
-	-	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠
٢٤,٩١١,٣٢٨	-	٥٦٦,٤٧٦	٢٤,٣٤٤,٨٥٢	الإجمالي - المجموع
(٤٠,٠٧١)	-	-	(٤٠,٠٧١)	مخصص الخسارة
٢٤,٩٠٧,٢٥٧	-	٥٦٦,٤٧٦	٢٤,٣٠٤,٧٨١	الفوائد المستحقة
١٣٨,١٩٩	-	-	-	القيمة الدفترية
٢٥٠,٤٥,٤٥٦	-	-	-	

٢٠١٩				التزامات القروض والضمانات المالية
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	
٥,٥٩١,٠٤٩	-	١٠٠,٦٦١	٥,٤٩٠,٣٨٨	الدرجة الاستثمارية - تصنيف مخاطر الائتماني من ١ إلى ٤
٢١,٤١٣,١٩٦	-	٤,١٤١,٥١٨	١٧,٢٧١,٦٧٨	الدرجة الاستثمارية الفرعية - تصنيف مخاطر الائتماني من ٥ إلى ٧
٥٣,٩٣٥	٤٥,٤٢٦	٨,٥٠٩	-	دون المستوى - تصنيف مخاطر الائتماني ٨
٥١٨	٥١٨	-	-	مشكوك في تحصيلها - تصنيف مخاطر الائتماني ٩
٢٨٩,٦٦٢	٢٨٩,٦٦٢	-	-	خسارة - تصنيف مخاطر الائتماني ١٠
٢٧,٣٤٨,٣٦٠	٣٣٥,٦٠٦	٤,٢٥٠,٦٨٨	٢٢,٧٦٢,٠٦٦	الإجمالي - المجموع
(٩٥,٧٥٣)	(٢٧,٦٤٤)	(٤١,٧٦٤)	(٢٦,٣٤٥)	مخصص الخسارة
٢٧,٢٥٢,٦٠٧	٣٠٧,٩٦٢	٤,٢٠٨,٩٢٤	٢٢,٧٣٥,٧٢١	القيمة الدفترية

القروض والسلف للعملاء المعاد جدولتها

تتضمن أنشطة إعادة الجدولة ترتيبات دفع ممتدة وخطط إدارة خارجية معتمدة وتصحيح وتأجيل المدفوعات. تستند سياسات وممارسات إعادة الجدولة إلى مؤشرات أو معايير، حسب تقدير الإدارة المحلية، تشير إلى أنه من المرجح جدا استمرار الدفع. تتم مراجعة هذه السياسات على نحو مستمر. بعد إعادة الجدولة يتم معاملة حسابات العملاء المتأخرة كحسابات عادية ويتم إدارتها مع الحسابات المماثلة كحسابات غير منخفضة القيمة. الحسابات التي تمت إعادة هيكلتها لأسباب ائتمانية في الأشهر الـ ١٢ الماضية ستكون مصنفة تحت المرحلة ٢.

الضمانات

يستند تحديد أهلية وقيمة الضمان إلى لوائح مصرف قطر المركزي ويتم تقييمها بالرجوع إلى سعر السوق أو المؤشرات لموجودات مماثلة. لدى المجموعة ضمانات على شكل ودیعة محتجزة أو رهن على أسهم أو رهن قانوني مقابل القروض والسلف للعملاء. إجمالي الضمانات للمرحلة الأولى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ هي ٦٢,٧٥٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩). ٥٦,٨٠٦ مليون ريال قطري (المرحلة ٢) هي ١٧,٧٩٧ مليون ريال قطري (٢٠١٩) و ١٣,٢٧٢ مليون ريال قطري (المرحلة ٣) هي ٣,٣٣٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩) و ٣,٥٨٧ مليون ريال قطري (المرحلة ٤).

٦ (الضمان المعادة حيازته

خلال السنة، حصلت المجموعة على أرض ومبنى عن طريق الحيازة على ضمان يحتفظ به كرهن بمبلغ ٥١٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩) و ١,٩٢٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩). يتم بيع العقارات المعادة حيازتها في أقرب وقت ممكن مع استخدام المتحصلات لتخفيض المديونية القائمة. يتم تصنيف العقارات المعادة حيازتها في بيان المركز المالي الموحد ضمن الموجودات الأخرى. سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب قرض أو رصيد سند دين استثماري وأية مخصصات ذات صلة بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تحدد إدارة الائتمان بالمجموعة أن القرض أو السند غير قابل للتحصيل. يجب الحصول على موافقة مصرف قطر المركزي لشطب المبالغ الواجب شطبها والتي تتجاوز مائة ألف ريال. يتم القيام بهذا التحديد بعد الأخذ في الاعتبار معلومات مثل حدوث تغييرات كبيرة في المركز المالي للمقرض/ المصدر، مثل عدم قدرة المقرض/ المصدر على سداد الالتزام أو عدم كفاية متحصلات الضمان الإضافي لسداد المبلغ بأكمله. بالنسبة للقروض العادية ذات المبالغ الصغيرة، تستند قرارات الشطب عموما على حالة تجاوز المنتج المحدد لموعده استحقاقه. كان المبلغ الذي تم شطبه خلال السنة هو ٤٥٠ مليون ريال قطري (٢٠١٩): ١,٠٣٥ مليون ريال قطري.

٨ (المخلات والاقتراض والأساليب المستخدمة لتقدير الانخفاض في القيمة

الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر عدم الانتظام بالنسبة لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ التحقيق المبدئي وعند تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة، تقوم المجموعة بالأخذ في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد كبير. ويشمل ذلك المعلومات الكمية والنوعية على حد سواء، بما في ذلك نظام تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية وتصنيفات المخاطر الخارجية، في حال توفرها، وحالة التأخر في سداد الحسابات وممارسة الحكم الائتماني والخبرة التاريخية ذات الصلة، حينما أمكن ذلك. قد تقرر المجموعة أيضا أن التعرض يخضع في المخاطر الائتمانية لزيادة مادية استنادا إلى مؤشرات نوعية ترى المجموعة أنها مؤشرات تدل على ذلك وقد لا ينعكس أثرها بشكل كامل في التحليل الكمي لها في الوقت المناسب.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد زادت بشكل كبير منذ التحقيق المبدئي، يتم الأخذ في الاعتبار المعايير التالية:

- (١) انخفاض درجتين "مطلقة" للتصنيفات أفضل من التصنيف درجة ٥ في وقت نشأتها وانخفاض درجة واحدة "مطلقة" للعملاء المصنفين الآخرين.
- (٢) إعادة هيكلة التسهيلات خلال الشهور الاثني عشر السابقة.
- (٣) التسهيلات متأخرة السداد لـ ٣٠ يوما كما في تاريخ التقارير المالية في حالة الخدمات المصرفية للفراد ومتأخرة السداد لـ ٦٠ يوما في حالة العملاء من الشركات.

درجات مخاطر الائتمان

يتم تعريف درجات مخاطر الائتمان باستخدام عوامل نوعية وكمية تشير إلى مخاطر عدم الانتظام. تتفاوت هذه العوامل تبعا لطبيعة التعرض للمخاطر ونوع المقرض. تخضع حالات التعرض للمخاطر للمراجعة المستمرة، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى درجة مخاطر ائتمانية مختلفة.

إنشاء هيكل لأجل احتمالية عدم الانتظام (PD)

تستخدم المجموعة قاعدة البيانات التاريخية الخاصة بها المتعلقة بعدم انتظام السداد لنمذجة تقديرات احتمالية عدم الانتظام (PD) للتصنيفات ذات الصلة المستخدمة لاتخاذ القرارات الائتمانية. يتم تطوير مصفوفات الانتقال السنوية لتبيان تحريك التصنيفات للمقرضين ويتم احتساب احتمالات عدم الانتظام السنوية على مدى ٥ سنوات للتوصل إلى احتمالية عدم الانتظام خلال الدورة (TTC). ولغرض تحويل احتمالية عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PD) إلى احتمالية عدم الانتظام في نقطة زمنية محددة (PIT PD)، يتم حساب مؤشر الائتمان للسنوات الخمس الماضية السابقة على أساس تقليص مجموع الفروق التوزيعية بين عناصر المصفوفة الخاصة باحتمالية عدم الانتظام خلال الدورة (TTC PD) واحتمالية عدم الانتظام في نقطة زمنية محددة (PIT PD). يتضمن هذا التحليل تحديدا ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات عدم الانتظام والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الهامة بالمناطق الجغرافية المختلفة التي تعرضت فيها المجموعة للمخاطر.

موجودات مالية معاد التفاوض بشأنها

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للقروض لعدد من الأسباب، بما في ذلك تغير ظروف السوق والاحتفاظ بالعملاء وعوامل أخرى لا تتعلق بتدهور الائتمان الحالي أو المحتمل للعميل. قد يتم إلغاء تحقيق القرض القائم الذي تم تعديل شروطه ويتم تحقيق القرض الذي أعيد التفاوض بشأنه كقرض جديد بالقيمة العادلة. وحينما أمكن، تسعى المجموعة إلى إعادة هيكلة القروض بدلا من الاستحواذ على الضمانات، إذا كان ذلك متاحا. قد يشمل ذلك تمديد ترتيبات السداد وتوقيع اتفاقية شروط القرض الجديد. تقوم الإدارة بمراجعة القروض المعاد التفاوض بشأنها للتأكد من تلبية جميع المعايير وأن من المرجح حدوث دفعات مستقبلية. سيتم تصنيف الحسابات التي تمت إعادة هيكلتها لأسباب ائتمانية في الأشهر الـ ١٢ الماضية في المرحلة الثانية.

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٨ (المدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير الانخفاض في القيمة (تابع)

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تعثر عندما:

_ لا يكون من المرجح أن يقوم المقرض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون أن يكون للمجموعة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق ورقة مالية (في حال الاحتفاظ بأي منها)؛ أو

_ تأخر المقرض في السداد لفترة تتجاوز ٩٠ يوماً فيما يتعلق بأي التزام ائتماني مادي للمجموعة؛ أو
_ تصنيف المقرض في الفئة ٩ (مشكوك فيه) أو ١٠ (خسارة).

عند تقييم ما إذا كان المقرض في حالة عدم انتظام، تأخذ المجموعة في الاعتبار أيضاً المؤشرات التالية:

_ مؤشرات كمية - مثلاً وضع التأخر في السداد، وعدم سداد التزام آخر لنفس الجهة المصدرة إلى المجموعة؛ و
_ مؤشرات تتم بناءً على البيانات المطورة داخلياً ويتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

المدخلات المستخدمة في تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية في حالة عدم انتظام وأهميتها قد تتغير مع مرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف. يتوافق تعريف عدم الانتظام إلى حد كبير مع التعريف المستخدم من قبل المجموعة لأغراض الرقابة على رأس المال.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هيكل الأجل للمتغيرات التالية:

_ احتمالية عدم الانتظام (PD)؛

_ نسبة الخسارة بافتراض عدم الانتظام (LGD)؛ و

_ التعرض عند عدم الانتظام (EAD).

تُستمد هذه المؤشرات عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه.

تقديرات احتمالية عدم الانتظام هي تقديرات في تاريخ معين، ويتم حسابها على أساس نماذج التصنيف الإحصائية. وتستخدم هذه النماذج الإحصائية في المقام الأول إلى البيانات المجمع داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية على حد سواء

الخسارة بافتراض عدم الانتظام (LGD) هي حجم الخسارة المحتملة في حال حدوث عدم انتظام في السداد. طبقت المجموعة عوامل الخسارة بافتراض عدم الانتظام بناءً على نوع الضمانات المتاحة واستخدمت الحدود الدنيا للخسارة بافتراض عدم الانتظام التي ينص عليها مصرف قطر المركزي لبعض أنواع الضمانات.

يتضمن تقدير الخسارة بافتراض عدم الانتظام ما يلي:

(١) معدل التعافي: وهو نسبة الحسابات الرديئة التي تمكنت من الارتداد عكسياً مرة أخرى إلى الحسابات العاملة.

(٢) معدل الاسترداد: وهو نسبة قيمة تصفية الضمان ذي الصلة إلى قيمته السوقية عند العجز عن السداد، ويمكن أيضاً حساب معدل الاسترداد المتوقع من مطالبة عامة بموجودات الفرد عن الجزء غير المضمون من التعرض.

(٣) معدل الخصم: وهو تكلفة استرداد القيمة غير المحققة في تاريخ العجز عن السداد وتعديله مقابل القيمة الزمنية للنقد.

القرض المعرض للتعثر يمثل التعرض المتوقع في حالة عدم انتظام القرض. تستخرج المجموعة القرض المعرض للتعثر من التعرض الحالي للمقرض والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد متضمناً الأخطاء. القرض المعرض للتعثر بالنسبة لموجودات مالية هو إجمالي قيمته الدفترية.

بالنسبة لالتزامات الإفراض والضمانات المالية، يتضمن القرض المعرض للتعثر المبلغ المسحوب إضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم منحها بموجب العقد والتي تقدر استناداً إلى الملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية.

دمج المعلومات الاستشرافية

إن دمج المعلومات الاستشرافية يؤدي إلى زيادة درجة الحكم المستخدم فيما يتعلق بمدى تأثير التغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي على الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) المنطبقة على تعرضات المرحلة ١ والمرحلة ٢ والتي تعتبر أدوات عاملة. يتم بشكل دوري مراجعة المنهجيات والافتراضات ذات الصلة، بما في ذلك أي توقعات حول الظروف الاقتصادية المستقبلية.

إن تقييم الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية (SICR) وحساب الخسارة الائتمانية المتوقعة تنطوي على معلومات استشرافية. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وحددت المتغيرات الاقتصادية الهامة التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة.

تستخدم المجموعة نماذج إحصائية لدمج عوامل الاقتصاد الكلي في معدلات عدم الانتظام التاريخية. في حال لم يكن أي من معايير الاقتصاد الكلي دال إحصائياً أو كانت نتائج احتماليات عدم الانتظام (PDs) المتوقعة مختلفة بشكل كبير عن التوقعات الحالية للظروف الاقتصادية، يتم حينئذٍ استخدام تراكبات احتمالية عدم الانتظام النوعية من قبل الإدارة بناءً على تحليل المحفظة.

إن هذه المتغيرات الاقتصادية وما يرتبط بها من أثر على احتمالية عدم الانتظام (PD) والتعرضات عند عدم الانتظام (EAD) والخسارة بافتراض عدم الانتظام (LGD) تختلف بحسب الأداة المالية. تم أيضاً استخدام أحكام من قبل خبراء عند القيام بهذه العملية. وتستخدم التوقعات بشأن هذه المتغيرات الاقتصادية ("السيناريو الاقتصادي الأساسي") إلى المعلومات المتاحة، وتشمل أساليب العائد المتوسط (Mean Reversion) لتوقعات المدى الطويل. إن تأثير تلك المتغيرات الاقتصادية على احتمالية عدم الانتظام، والتعرضات عند عدم الانتظام، والخسارة بافتراض عدم الانتظام قد تم تحديده بإجراء تحليل الانحدار الإحصائي (Statistical Regression).

بالإضافة إلى السيناريو الاقتصادي الأساسي، يتم أيضاً تقديم سيناريوهات محتملة أخرى إلى جانب سيناريوهات التراجع. يتم تحديد عدد السيناريوهات الأخرى المستخدمة استناداً إلى تحليل كل نوع من أنواع المنتجات الرئيسية، لضمان الكشف عن الاختلافات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، خلصت المجموعة إلى أن ثلاثة سيناريوهات قد رصدت بشكل مناسب الاختلافات في جميع المحافظ. يتم تحديد سيناريوهات التراجع من خلال مزيج من التحليل الإحصائي واستخدام الحكم الائتماني من قبل الخبراء، مع الأخذ في الاعتبار نطاق النتائج المحتملة التي يمثلها كل سيناريو مختار. يتم تقييم الزيادة الكبيرة في المخاطر الائتمانية (SICR) باستخدام احتمالية عدم الانتظام (PD) لكامل عمر الأداة وفق كل سيناريو أساسي، والسيناريوهات الأخرى وضربه في السيناريو المرجح ذي الصلة، إلى جانب المؤشرات النوعية والمؤشرات الداعمة. ويحدد ذلك ما إذا كانت الأداة المالية بأكملها مصنفة بالمرحلة ١ أو المرحلة ٢ أو المرحلة ٣، وبالتالي ما إذا كان يجب تسجيل خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً أو لمدى العمر. ولاحقاً بعد القيام بهذا التقييم، تقوم المجموعة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة إما بسيناريو مرجح لمدة ١٢ شهراً (المرحلة ١) أو بسيناريو مرجح لكامل العمر (المرحلة ٢ والمرحلة ٣).

يتم تحديد سيناريوهات ترجيح الخسائر الائتمانية المتوقعة هذه باستخدام كل سيناريو من خلال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ذو الصلة وضربه في سيناريو التراجع المناسب (على عكس السيناريو الترجيحي للمدخلات). كما هو الحال مع أي تنبؤات اقتصادية، تنطوي التوقعات واحتمالات حدوثها على درجة عالية من عدم اليقين، وبالتالي قد تختلف النتائج الفعلية بشكل جوهري عن تلك التوقعات. تعتبر المجموعة أن هذه التوقعات تمثل أفضل تقدير لتنتائج المحتملة.

يتم تحديد هذه الخسائر الائتمانية المتوقعة مرجحة الاحتمال عن طريق تشغيل كل سيناريو من خلال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة وضربها في ترجيح السيناريو المناسب (على عكس وزن المدخلات). كما هو الحال مع أي تنبؤات اقتصادية، تخضع التوقعات واحتمالات حدوثها إلى درجة عالية من عدم اليقين المتأصل وبالتالي قد تختلف النتائج الفعلية بشكل كبير عن تلك المتوقعة. تعتبر المجموعة أن هذه التوقعات تمثل أفضل تقدير لتنتائج المحتملة.

برغم استمرار التأكيد على قوة اقتصاد قطر والنظرة المستقبلية المستقرة المتوقعة له من قبل أسواق السندات الدولية، والتدابير الاستثنائية التي اتخذتها حكومة قطر لتخفيف من الآثار المالية والاقتصادية لانتشار وباء كوفيد ١٩ على القطاعات المضطربة، فقد قرر البنك تبني نظرة تحوطية عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتشمل الافتراضات التي استخدمها البنك ما يلي: سوف تتراوح أسعار النفط في حدود ٤٣ دولار للبرميل (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٨ دولار إلى ٦٦ دولار للبرميل)، وسوف يبلغ معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي المتحفظ ٣,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٨٪ إلى ٣,١٪) لسنة ٢٠٢٠. تم التوصل إلى تلك القيم لعوامل الاقتصاد الكلي من خلال تطبيق نسب أوزان مرجحة قدرها ٥٥٪ و ٤٥٪ و ٠٪ لسيناريوهات الحالة الأساسية والهبوطية والصعودية، على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧٠٪ للحالة الأساسية، ١٥٪ لسيناريوهات الهبوط والصعود)، مما يعكس إمكانية ثبات أسعار النفط عند المستويات الحالية (وبالتالي الإيرادات الحكومية) على المدى المتوسط. وفي ظل استمرار تطور الأوضاع فيما يتعلق بانتشار وباء كوفيد ١٩، قد يتم إعادة تقييم هذه التقديرات وتعديلها في المستقبل في حال تأكدت الآثار السلبية بصورة أكبر.

تم أيضاً النظر في اعتبارات استشرافية أخرى لم تدرج ضمن السيناريوهات المذكورة أعلاه، مثل تأثير أي تغييرات تنظيمية أو تشريعية أو سياسية، إلا أنه ليس لتلك الاعتبارات تأثير مادي، ولذلك لم يتم إجراء أي تعديل على الخسائر الائتمانية المتوقعة تبعاً لهذه العوامل. تتم مراجعة ومراقبة هذه الاعتبارات بصورة دورية كل ثلاثة أشهر، لتبيان درجة ملاءمتها.



(٤) إدارة المخاطر المالية (تابع)
(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(٨) المدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير الانخفاض في القيمة (تابع)

يوضح الجدول أدناه مخصص الخسارة على القروض والسلف للعملاء بافتراض أن معدل الترجيح لكل من السيناريوهات المستقبلية (أي الأساسي، المتفائل والمتشائم) يبلغ ١٠٠% بدلا من تطبيق الوزن الإجمالي للسيناريو من خلال السيناريوهات الثلاثة.

٢٠١٩ ٢٠٢٠

(٣,٠٦٩) (٨٧,٩٩٨)

(١٣٨,٨٩٦) (٣٢٥,٢٩٤)

١٥٣,٢٢٠ ٩٢,٠٧٩

السيناريو الأساسي - الزيادة / (النقص) في مخصص الخسائر ١٠٠%

السيناريو المتفائل - الزيادة / (النقص) في مخصص الخسائر ١٠٠%

السيناريو المتشائم - الزيادة / (النقص) في مخصص الخسائر ١٠٠%

تستند هذه التقديرات على مقارنات تمت خلال السنة.

التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة

الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٠

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
٤٠,٥٥٢	-	٣٣,٠٢٧	٧,٥١٥
٣,٦٨٥,٦٧٢	٢,٧٥١,٠٤٢	٨٧٢,٦٦٦	٦١,٩٦٤
١٧,٢٥٦	-	١٢,٩٧٩	٤,٢٧٧
٩٥,٧٥٣	٢٧,٦٤٤	٤١,٧٦٤	٢٦,٣٤٥
٣,٨٣٩,٢٣٣	٢,٧٧٨,٦٨٦	٩٦٠,٤٤٦	١٠٠,١٠١

مصروف الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال الفترة (بالصافي)

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

٤٧,٧٣٧	-	٣٠,٤٨٧	١٧,٢٥٠
١,٢٢١,٨٤١	٦١٢,٠١٤	٣٩٢,٩٧٦	٢١٦,٨٥١
٣٢,٠٣٩	-	١,١٣٣	٣٠,٩٠٦
٦٧,٣٨٧	(٣,٥٤٦)	٥,٨٩٢	٦٥,٠٤١
١,٣٦٩,٠٠٤	٦٠٨,٤٦٨	٤٣٠,٤٨٨	٣٣٠,٠٤٨

شطب / تحويل

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

-	-	-	-
(٤٥٠,٤٧٩)	(٤٥٠,٤٧٩)	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٤٥٠,٤٧٩)	(٤٥٠,٤٧٩)	-	-

فروق أسعار الصرف

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

(٨٠٤)	-	-	(٨٠٤)
(٦٠,٤١٢)	(٣٦,٩٠٩)	(٢٥,٧٣٧)	٢,٢٣٤
(١٧)	-	-	(١٧)
(٢,٢٥٧)	(٥٥٣)	١٧	(١,٧٢١)
(٦٣,٤٩٠)	(٣٧,٤٦٢)	(٢٥,٧٢٠)	(٣٠٨)

الرصيد الختامي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

٨٧,٤٨٥	-	٦٣,٥٢٤	٢٣,٩٦١
٤,٣٩٦,٦٢٢	٢,٨٧٥,٦٦٨	١,٢٣٩,٩٠٥	٢٨١,٠٤٩
٤٩,٢٧٨	-	١٤,١١٢	٣٥,١٦٦
١٦٠,٨٨٣	٢٣,٥٤٥	٤٧,٦٧٣	٨٩,٦٦٥
٤,٦٩٤,٢٦٨	٢,٨٩٩,٢١٣	١,٣٦٥,٢١٤	٤٢٩,٨٤١



٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٨ (المدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير الانخفاض في القيمة (تابع)

٢٠١٩			
الإجمالي	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
١٣,٦٩٨	-	١٣,٠٧٩	٦١٩
٣,٨٤٦,٦٢٥	٢,٨٤٤,٠١٧	٩٥٢,٢٢٦	٥٠,٣٨٢
٢٤,٠٥٣	-	٢٣,٨١٧	٢٣٦
١٠٣,٩٧٢	١,٩٥٣	٧٦,٣٠٨	٢٥,٧١١
٣,٩٨٨,٣٤٨	٢,٨٤٥,٩٧٠	١,٠٦٥,٤٣٠	٧٦,٩٤٨
٢٦,٩٧٧	-	١٩,٩٥٨	٧,٠١٩
٩٢٧,١٧١	٩٦٣,٨١٥	(٣٩,٣٩٤)	٢,٧٥٠
(٦,٧٩٧)	-	(١٠,٨٣٨)	٤,٠٤١
٣٩,١٣١	٦٧,١٢٥	(٣٤,١١٦)	٦,١٢٢
٩٨٦,٤٨٢	١,٠٣٠,٩٤٠	(٦٤,٣٩٠)	١٩,٩٣٢
-	-	-	-
(١,٠٣٤,٨٤٠)	(١,٠٢٤,٧٥٦)	(١٠,٠٨٤)	-
-	-	-	-
(٤١,١٩٨)	(٤١,١٩٨)	-	-
(١,٠٧٦,٠٣٨)	(١,٠٦٥,٩٥٤)	(١٠,٠٨٤)	-
(١٢٣)	-	-	(١٢٣)
(٥٣,٢٨٤)	(٣٢,٠٣٤)	(٣٠,٠٨٢)	٨,٨٣٢
-	-	-	-
(٦,١٥٢)	(٢٣٦)	(٤٢٨)	(٥,٤٨٨)
(٥٩,٥٥٩)	(٣٢,٢٧٠)	(٣٠,٥١٠)	٣,٢٢١
٤,٠٥٢	-	٣٣,٠٣٧	٧,٥١٥
٣,٦٨٥,٦٧٢	٢,٧٥١,٠٤٢	٨٧٢,٦٦٦	٦١,٩٦٤
١٧,٢٥٦	-	١٢,٩٧٩	٤,٢٧٧
٩٥,٧٥٣	٢٧,٦٤٤	٤١,٧٦٤	٢٦,٣٤٥
٣,٨٣٩,٢٣٣	٢,٧٧٨,٦٨٦	٩٦٠,٤٤٦	١٠٠,١٠١

التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة

الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠١٩

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

مصروف الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال الفترة (بالصافي)

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

شطب / تحويل

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

فروق أسعار الصرف

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

الرصيد الختامي - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

أرصدة من البنوك وأرصدة لدى البنوك المركزية

قروض وسلف للعملاء

استثمارات في أوراق مالية (الدين)

التزامات القروض والضمانات المالية

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم تمكن المجموعة من مقابلة متطلباتها التمويلية عند حلول موعد استحقاقها، كمثل ذلك، نتيجة لسحب ودائع عميل أو متطلبات النقد من الالتزامات التعاقدية أو التدفقات النقدية الخارجة الأخرى مثل استحقاقات الدين أو الهوامش المستدعاة بالنسبة للمشتقات وخلافها. ستؤدي هذه التدفقات الخارجة إلى نضوب الموارد المالية المتاحة لإفراض العملاء وأنشطة المتاجرة والاستثمارات. في ظل الظروف القاسية قد ينتج عن عدم توفر السيولة تخفيضات في بيان المركز المالي الموحد وبيع الموجودات أو احتمال عدم المقدرة على الوفاء بالالتزامات الإفراض. إن المخاطر التي لا يمكن للمجموعة أن تقوم بمعالجتها متأصلة في جميع العمليات التشغيلية المصرفية ويمكن أن تتأثر بمجموعة من الأحداث المحددة الخاصة بالمؤسسة وأحداث على مستوى السوق بأكملها ويتضمن ذلك ولكنه لا يقتصر على، أحداث ائتمان واندماج واستحواذ والصددمات المنظمة والكوارث الطبيعية.

١ إدارة مخاطر السيولة

تخضع إدارة مخاطر السيولة لسياسة المجموعة الخاصة بالسيولة. والهدف الاول لإدارة مخاطر السيولة، التي تتابع أعمالها لجنة الأصول والالتزامات، هو إيجاد خطة آلية للتغيرات غير المتوقعة حين الطلب أو الاحتياج للسيولة الناتجة من سلوك العملاء أو حالات السوق غير الطبيعية. تشدد لجنة الأصول والالتزامات على بلوغ الحد الأقصى من ودائع العملاء ومصادر الاموال الأخرى والحفاظ عليها. وتراقب لجنة الأصول والالتزامات أسعار الودائع والمستويات والاتجاهات والتغيرات الكبيرة وخطط تسويق الودائع التي تراجع باستمرار للتأكد من اتساقها مع متطلبات سياسة السيولة. أيضاً لدى لجنة الأصول والالتزامات خطة طوارئ تتم مراجعتها بشكل دوري. إن قدرة المجموعة على جذب تمويلات ضخمة أو طويلة الأجل بأسعار منافسة يؤثر فيها بشكل مباشر التصنيف الائتماني للبنك مبن فيما يلي:

وكالة موديز: A٣ على المدى الطويل، P٢ على المدى القصير، وتصنيف قوة المركز المالي Ba1، مع نظرة مستقبلية مستقرة.

وكالة فيتش: A على المدى الطويل، F١ على المدى القصير، وقوة المركز المالي +bb، مع نظرة مستقبلية مستقرة.

وكالة ستاندر أند بورز: BBB+ على المدى الطويل، A-٢ على المدى القصير، قوة المركز المالي عند +bb، مع نظرة مستقبلية مستقرة.

٢ التعرض لمخاطر السيولة

إن المعيار الرئيسي الذي تستخدمه المجموعة لإدارة مخاطر السيولة هو معدل صافي الموجودات السائلة إلى ودائع العملاء. لهذا الغرض يعتبر صافي الموجودات السائلة متضمناً للنقد وما في حكمه وسندات الدين في درجة الاستثمار والتي يوجد لها سوق نشط ناقص الودائع من البنوك وسندات الدين المصدرة والقروض الأخرى والالتزامات التي تستحق خلال الشهر التالي. يتم استخدام احتساب مماثل، ولكنه غير مطابق، لقياس التزام المجموعة بحدود السيولة الموضوعه من جانب الجهة الرقابية الرئيسية للمجموعة، وهي مصرف قطر المركزي، تحت عنوان "نسبة كفاية السيولة". إن الحد الأدنى المقرر من قبل مصرف قطر المركزي هو ١٠٠٪.

الجدول أدناه يحدد مركز نسبة كفاية السيولة للمجموعة:

٢٠٢٠ (%)	٢٠١٩ (%)
١٠٠,٧٨	١٠٨,١١
١٠٦,٠٨	١٠٩,١٤
١١٤,٨٩	١٢٠,١٨
١٠٠,٣٦	١٠٠,٤٨

في ٣١ ديسمبر
المتوسط للسنة
الحد الأقصى للسنة
الحد الأدنى للسنة

٣ تحليل الاستحقاق

يوضح الجدول التالي بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية في ٣١ ديسمبر حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية، ولا تأخذ في الاعتبار الاستحقاقات الفعلية المبينة في سجل احتفاظ المجموعة بالودائع وتوافر الأموال السائلة. تراقب الإدارة سجل الاستحقاقات لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

القيمة الدفترية	تحت الطلب / أقل من شهر	٣-١ أشهر	٣ أشهر إلى سنة	الإجمالي خلال السنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات بدون استحقاق	
٨,٢٧٨,٥٣٧	٢,٨٩٠,٦٥٩	-	-	٢,٨٩٠,٦٥٩	-	٥,٣٨٧,٨٧٨	نقد وأرصدة لدى مصارف مركزية
١٠,٤٠١,٠١٤	٥,٥٦٤,٨٤٢	١,٤٥٨,٦٠٠	٢,٩٦٢,٤٥١	٩,٩٨٥,٨٩٣	٤١٥,١٢١	-	أرصدة لدى بنوك
٩٦,٦٩٨,٠٩٨	١٠,٧٨٨,٠١٧	٢,٥٧٦,١٣٧	١٠,٣٠٠,٨٦٩	٢٣,٦٦٥,٠٢٣	١٩,٢٥٠,٩٨٣	٥٣,٧٨٢,٠٩٢	قروض وسلف للعملاء
٢٥,٧٧٨,٢١١	٧,١٩١	٤٦١,٧٨٩	٢,٥٢٧,٤٦٧	٢,٩٩٦,٤٤٧	١١,١٥٤,٣٨٩	١٠,٨٠٨,٧٧٧	استثمارات مالية
٣,١١٦,٥٥٧	-	-	-	-	-	٣,١١٦,٥٥٧	استثمار في شركات زميلة وترتيب مشترك عقارات ومعدات وموجودات أخرى
٩,٣٣٢,٢٩٨	٢,٦٠٢,٧٧٣	٤٠٢,٢٩١	-	٣,٠٠٥,٠٥٤	٢,٩٩٥,١٥١	٣,٣٣٢,٠٩٣	الإجمالي
١٥٣,٦٠٥,٧١٥	٢١,٨٥٣,٤٧٢	٤,٨٩٨,٨١٧	١٥,٧٩٠,٧٨٧	٤٢,٥٤٣,٠٧٦	٣٣,٨١٥,٦٤٤	٦٤,٥٩٠,٨٦٩	
٢٠,٠٠٦,٩٨٥	٩,٨٠٦,٩٥٥	٤,٤٦٩,٥٤٨	٥,٢٧٤,٠٥٠	١٩,٥٥٠,٥٥٣	٢٠,٣٠٤,٨	٢٥٣,٣٨٤	أرصدة من بنوك
٧٥,٧٨٩,٥٤٣	٤٤,٠٣٨,٢٣٤	١٣,٧٠٧,٩٩٤	١٣,٨٥٧,٣٧٣	٧١,٦٠٣,٦٠١	٤,١٨٥,٩٤٢	-	ودائع عملاء
١٣,١٠٧,١٣٤	١٨٢,٤٦٣	٢,٠٤٠,٣١٧	٣,٤٩٠,٩٩٦	٥,٧١٣,٧٧٦	٦,٠٣٠,٥٣٧	١,٣٦٢,٨٢١	أوراق دين
١٤,١٢٥,٦٧٦	٢١٦,٣٢٠	٢,٢٠٥,٧٣٢	٧,٩٥٩,٥١٨	١٠,٣٨١,٥٧٠	٣,٥١٢,١٥٨	٢٣١,٩٤٨	قروض أخرى
٨,٤٠٥,٨٦٦	٤,٢٢١,٨٥٢	٩٥٣,٥٢٨	٢,٣١٥,٩٧٩	٧,٥٩١,٣٥٩	٨١٤,٥٣٧	-	مطلوبات أخرى
١٣١,٤٣٥,٢٣٤	٥٨,٥٦٥,٨٢٤	٢٣,٣٧٧,١١٩	٣٢,٨٩٧,٩١٦	١١٤,٨٤٠,٨٥٩	١٤,٧٤٦,٢٢٢	١,٨٤٨,١٥٣	الإجمالي
٢٢,١٧٠,٤٨١	(٣٦,٧١٢,٣٥٢)	(١٨,٤٧٨,٣٠٢)	(١٧,١٠٧,١٢٩)	(٧٢,٦٩٧,٧٨٣)	١٩,٠٦٩,٤٢٢	٦٢,٧٤٢,٧١٦	الفرق

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)
ج (مخاطر السيولة (تابع)
٣ (تحليل الاستحقاق (تابع)

القيمة الدفترية	تحت الطلب/ أقل من شهر	٣-١ أشهر	٣ أشهر إلى سنة	الاجمالي خلال السنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات بدون استحقاق
٦,٠٧٥,٠٤٤	١,٦٣١,١٠٦	-	-	١,٦٣١,١٠٦	-	٤,٤٤٣,٩٣٨
١٢,٣٩٦,٤٢٣	٧,٥٥٤,٥٦٢	٥٦٠,٦٤٦	٢,٨٧٥,٥٥١	١٠,٩٩٠,٧٥٩	١,٤٠٥,٦٧٤	-
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٩,٦١٨,٢٣٧	٢,٤٥٠,٤٦٨	١١,٤٢١,٥٧٤	٢٣,٤٩٠,٢٧٩	١٩,٠٩٣,٥٦٨	٤٥,٤٢٥,٦٠١
٢٦,٨٤٤,٢٢٦	١٩,٩٧١	٣٦٥,٢٧٢	١,٨٩٠,٦٦٠	٢,٢٧٥,٩٠٣	١٣,٠٤٧,١٢١	٤٣٦,٠٧٨
٤,٠٢١,٢٣٩	-	-	-	-	-	٤,٠٢١,٢٣٩
١٠,١٩٠,٠٩٤	١,٧٧٦,٩٤٩	٢٦,٠٨٩	-	١,٨٠٣,٠٣٨	٤,٦٩٠,٥٨٣	٣,٦٩٦,٤٧٣
١٤٧,٥٣٦,٤٨٤	٢٠,٦٠٠,٨٢٥	٣,٤٠٢,٤٧٥	١٦,١٨٧,٧٨٥	٤٠,١٩١,٠٨٥	٣٨,٢٣٦,٩٤٦	١٢,٥٩٧,٧٢٨
أرصدة من بنوك	١,٠٩٥,١٦٠	٤,٧٦٨,١٧١	٤,٤٨٣,٨٢٠	٢٠,٢٠٣,٦٨١	٢,٠٧٣,٧١٧	-
ودائع عملاء	٤٤,٩٨٥,٥٧١	١١,٤٥٥,٠٤٣	١٤,٨٤٢,٩١٣	٧١,٢٨٣,٥٢٧	٥,٠١٣,٠٦٥	-
أوراق دين	١٤٣,٧٢٦	٢٩٧,٤٣٠	٧٥٢,٣٢٠	١,١٩٣,٤٧٦	٧,٠٦٩,٨٨٩	١,٢٦١,٢٢٥
قروض أخرى	٤٢٢,٢٢٩	١,٣٣٤,٠٣٤	٥,٣٤٠,٥٥٠	٧,٠٩٦,٨١٣	٤,٩٤٦,٣٥٤	-
مطلوبات أخرى	٣,٢٨٨,٣٦٤	١,١٤٢,٧٣٠	٥٤٥,٩٠٧	٤,٩٧٧,٠٠١	٤٠٨,١٢٥	-
الإجمالي	٥٩,٧٩١,٥٨٠	١٨,٩٩٧,٤٠٨	٢٥,٩٦٥,٥٠١	١٠٤,٧٥٤,٤٩٨	١٩,٥١١,١١٥	١,٥١٤,٦٠٩
٢١,٧٥٦,٢٢٧	(٣٩,١٦٠,٧٥٥)	(١٥,٥٩٤,٩٣٣)	(٩,٧٧٧,٧٢٥)	(٦٤,٥٦٣,٤١٣)	١٨,٧٢٥,٧٩٦	٥٤,٩٩٦,١١٦
١٢,٥٩٧,٧٢٨	٢٠,٦٠٠,٨٢٥	٣,٤٠٢,٤٧٥	١٦,١٨٧,٧٨٥	٤٠,١٩١,٠٨٥	٣٨,٢٣٦,٩٤٦	١٢,٥٩٧,٧٢٨

٤ (تحليل الاستحقاق (متضمنا جميع المطلوبات والمشتقات)

الجدول التالي يلخص استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر استنادا إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة	أقل من شهر واحد	٣-١ أشهر	٣ أشهر - سنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
٢٠,٠٠٦,٩٨٥	٢١,٠١٨,٦٧٢	٩,٨٨٩,٦٠٥	٤,٤٤٥,٦٣٦	٦,١٨٧,٦٦٣	٢١,٠٦٧٠	٢٨٥,٠٩٨
٧٥,٧٨٩,٥٤٣	٧٦,٦٨٥,٣٨٥	٤٤,٥٣٥,٧٨٦	١٣,٨٨٠,٥٩٦	١٤,٠٣١,٦٣٥	٤,٢٣٧,٣٦٨	-
١٣,١٠٧,١٣٤	١٤,٩٠٧,٢٦٣	١٨٧,١٠٣	٢,٠٥٥,٣٣٩	٤,٨٠٠,٦٤١	٦,٩٥٣,٤٨٥	٩١,٠٦٩٥
١٤,١٢٥,٦٧٦	١٤,٤٤٥,٦٩٣	٢١٩,٨٨١	٢,٢٢٢,٠٨٣	٨,١٦٩,٧٢٢	٣,٦٠٢,٣٠٣	٢٣١,٧٠٤
١٢٣,٠٢٩,٣٣٨	١٢٧,٠٥٧,٠١٣	٥٤,٨٣٢,٣٧٥	٢٢,٦٠٣,٦٥٤	٢٣,١٨٩,٦٦١	١٥,٠٠٣,٨٢٦	١,٤٢٧,٤٩٧
مطلوبات مالية غير مشتقة	٢٢,٥٣٠,٧٨٢	١١,١٤٨,٢١١	٤,٨٥١,٦٨١	٥,٥٤٢,٦٨٣	٢,١٦٤,٧٣٨	٢٩٤,٠٢٦
أرصدة من بنوك	٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٤٥,٧٩٤,٢٣٧	١١,٦٥٦,١٧٥	١٥,١٢٥,٧٤٤	٥,١٠٩,٤٧٢	-
ودائع العملاء	٩,٥٢٤,٥٩٠	١١,٩٩٩,٢١١	٣٠٣,٢٥٨	٩٢,٤٣٢	٧,٨٣٩,٣٥٠	٢,٧٨٠,٧١٥
سندات دين	١٢,٠٤٣,١٦٧	١٢,٦٣٩,٨٤٢	٤٣٢,٤٥٠	٥,٤٧١,٢٢٢	٥,٢٥٥,٠٥٣	-
قروض أخرى	١٢,٠٤٣,١٦٧	١٢,٦٣٩,٨٤٢	٤٣٢,٤٥٠	٥,٤٧١,٢٢٢	٥,٢٥٥,٠٥٣	-
إجمالي المطلوبات	١٢٠,٣٩٥,١٣١	١٢٦,٣٢٦,٠٢٠	٥٧,٥٣٠,٣٥٤	١٨,٢٩٢,٢٣١	٢٧,٠٦٠,٠٨١	٣,٠٧٤,٧٤١

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج (مخاطر السيولة (تابع)

٤ (تحليل الاستحقاق (متضمنا جميع المطلوبات والمشتقات) (تابع)

أدوات المشتقات المالية:

بصفة عامة، تتم تسوية عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة على أساس الاجمالي وتتم تسوية عقود تبادل أسعار الفائدة على أساس الصافي.

٢٠٢٠

أكثر من ٥ سنوات	سنوات ٥-١	٣ شهور حتى سنة	١-٣ شهور	اجمالي
(٣,٣٤٢,١٧٨)	(٨,٩٤٣,٩٧٨)	(٢,٨٦٣,٢٧٩)	(٩,٥٧٧,٢١٠)	(٢٤,٧٢٦,٦٤٥)
٣,٣٤٢,٥٧٧	٨,٧٢٤,٠١٣	٢,٨٥٥,٨٠٢	٩,٣٥٠,٨٩١	٢٤,٧٢٣,٢٨٣
(٨١٨,٦٢٧)	(١,٣٧٥,٢٢٠)	(١٨٦,٢١٧)	(٣,٧٣٥)	(٢,٣٨٣,٧٩٩)
٨٢٠,٦٥٤	١,٣٨٩,١٤٧	١٩٣,٩٨٧	٦,٣٦٤	٢,٤١٠,١٥٢
(١٩١,٨٦٤)	(٩٩,٠٠٥)	(٢٢,٨٠٠)	-	(٣١٣,٦٦٩)
٢٠,٦٧٣	٨,٧٩٢	٢,١١٥	-	٣١,٥٨٠
-	(٢,٨٨٧,٣٨٣)	(٤٦٠,٦٨٣)	(١,٣١٦,١٢٥)	(٤,٦٦٤,١٩١)
-	٢,٩٩١,٨٦١	٤٢٤,٢٤٢	١,٣٨٤,٤٧٢	٤,٨٠٠,٥٧٥
-	(٢٧٠,٠٨٢)	(١١٥,٠٢٦)	(٧,٣٥٢)	(٣٩٢,٤٦٠)
-	٢٦٧,٢١٤	١٠٤,٥٥٢	٤,٠٣٧	٣٧٥,٨٠٣
(٤,٣٥٢,٦٦٩)	(١٢,٥٧٥,٦٦٨)	(٣,٦٤٨,٠٠٥)	(١٠,٩٠٤,٤٢٢)	(٣٢,٤٨٠,٧٦٤)
٤,١٨٣,٩٠٤	١٣,٣٨١,٠٢٧	٣,٥٨٠,٦٩٨	١٠,٧٤٥,٧٦٤	٣١,٨٩١,٣٩٣

المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:

عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة

تدفقات مدفوعة

تدفقات مستلمة

عقود تبادل أسعار الفائدة:

تدفقات مدفوعة

تدفقات مستلمة

المشتقات المحتفظ بها حسب القيمة العادلة:

عقود تبادل أسعار الفائدة:

تدفقات مدفوعة

تدفقات مستلمة

المشتقات المحتفظ بها كتحوط للتدفقات النقدية:

عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة

تدفقات مدفوعة

تدفقات مستلمة

عقود تبادل أسعار الفائدة:

تدفقات مدفوعة

تدفقات مستلمة

اجمالي التدفقات المدفوعة

اجمالي التدفقات المستلمة

٢٠١٩

أكثر من ٥ سنوات	١-٥ سنوات	٣ شهور حتى سنة	١-٣ شهور	اجمالي
(٤,٤٧٣,٠٧٠)	(٩,٩٧٦,٣٢٩)	(٢,١٣٣,٦٧٧)	(٧,٢٥٥,٤٥٤)	(٢٣,٨٣٨,٥٣٠)
٤,٤٧٣,٥٤٨	٩,٩٤٧,٧٢٠	٢,١٣٥,٨٧٣	٧٣٢٧٩٥١	٢٣,٨٨٤,٠٩٢
(٥٣٥,٤٢٢)	(٢٦٧,٦١٥)	(٣,٦٦٥)	(١٥٩)	(٨٠٦,٨٦١)
٥٣٥,٨٦٤	٢٧٩,٦٠١	٩,٢٠٧	١,٦٦١	٨٢٦,٣٣٣
(٢٣٦,٨٣١)	(٨٩,٩٢٤)	(١٧,٥٥٠)	(٣,٩٠٢)	(٣٤٨,٢٠٧)
٢٠٩,٤٥٢	٧٦,٠٨١	١٤,٩٣٤	٤٥٠٦	٣٠٤,٩٧٣
-	(٢,٣١١,٤٣٩)	(٨٧,٩٦٦)	-	(٢,٣٩٩,٤٠٥)
-	٢,٢١٨,٣٤٤	١٥,١٣٧	-	٢,٢٣٣,٤٨١
-	-	(١٩,٣٤٤)	(٩,١١١)	(٢٨,٤٥٥)
-	-	١٠,٢٠٧	٥٠٠٣	١٥,٢١٠
(٥,٢٤٥,٣٢٣)	(١٢,٦٤٥,٣٠٧)	(٢,٢٦٢,٢٠٢)	(٧,٢٦٨,٦٢٦)	(٢٧,٤٢١,٤٥٨)
٥,٢١٧,٨٦٤	١٢,٥٢١,٧٤٦	٢,١٨٥,٣٥٨	٧,٣٣٩,١٢١	٢٧,٢٦٤,٠٨٩

٥ (بنود خارج بيان المركز المالي

يلخص الجدول أدناه تواريخ انتهاء الصلاحية التعاقدية لبنود خارج بيان المركز المالي للمجموعة:

٢٠٢٠

اجمالي	أكثر من ١ سنة	أقل من ١ سنة
٤,٤٦٥,١٣٤	٢,٥٥١,٠١٩	١,٩١٤,١١٥
٢٠,٠٨٠,٢٤٤	١١,٧٤٠,٤٠٢	٨,٣٣٩,٨٤٢
١٢٧,٥٤٨	-	١٢٧,٥٤٨
٢٤,٦٧٢,٩٢٦	١٤,٢٩١,٤٢١	١٠,٣٨١,٥٠٥
اجمالي	أكثر من ١ سنة	أقل من ١ سنة
٤,٢٨٧,٨٧١	٢,٤٣٣,٦٢٤	١,٨٥٤,٢٤٧
٢٣,٠٦٠,٤٨٩	١٠,٩٢٨,٨٨٦	١٢,١٣١,٦٠٣
٤٢١,٣٥٢	-	٤٢١,٣٥٢
٢٧,٧٦٩,٧١٢	١٣,٣٦٢,٥١٠	١٤,٤٠٧,٢٠٢

٢٠١٩

التزامات القروض

الضمانات والتسهيلات المالية الأخرى

مطلوبات رأس المال

اجمالي المطلوبات

التزامات القروض

الضمانات والتسهيلات المالية الأخرى

مطلوبات رأس المال

اجمالي المطلوبات

(٤) إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) مخاطر السوق

تعرض المجموعة لمخاطر السوق وهي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تنجم مخاطر السوق من مراكز مفتوحة في أسعار الفائدة ومؤشرات العملات والأسهم وكل ما يتعرض لتغيرات عامة أو محددة في السوق والتغيرات في مستوى التغيرات في معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وهامش الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تقوم المجموعة بفصل تعرضها لمخاطر السوق إلى محافظ المتاجرة أو غير المتاجرة وبنوع المنتج.

مخاطر السوق الناجمة عن أنشطة المتاجرة وغير المتاجرة تتركز في خزينة المجموعة وتم مراقبتها من قبل فريقين منفصلين. يتم رفع تقارير منتظمة إلى أعضاء مجلس الإدارة ورؤساء كل وحدة عمل.

تتضمن محفظة المتاجرة تلك المراكز الناجمة من تعاملات تتم في السوق حيث تقوم المجموعة بدور الطرف الأصيل مع العملاء أو السوق.

تتسأ المحافظ غير التجارية بشكل أساسي من إدارة أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية التجارية. تتكون المحافظ غير التجارية أيضاً من استثمارات في العملات الأجنبية والسندات ذات الصلة.

١) إدارة مخاطر السوق

إن لجنة الأصول والالتزامات مخولة بصلاحيات شاملة حول مخاطر السوق. إدارة مخاطر السوق في المجموعة مسؤولة عن وضع سياسات إدارة مخاطر مفصلة (تخضع لمراجعة وموافقة لجنة الأصول والالتزامات) وعن المراجعة اليومية لتطبيقها.

تخضع الاستثمارات لصالح المجموعة لسياسة الاستثمار الداخلية للمجموعة الموافق عليها من قبل مجلس الإدارة والمعدة حسب تعليمات مصرف قطر المركزي. يتم القيام بأنشطة المتاجرة في المجموعة من قبل قسم الخزينة والاستثمارات، وتخضع الأنشطة للتوجيهات والسياسات الخاصة بمجال العمل المحدد. تستخدم المجموعة أساليب متعددة لقياس ومراقبة الأنشطة، بما في ذلك تحليل الحساسية والحدود الائتمانية لكل مركز.

يتم الموافقة على قرارات الاستثمار من قبل لجنة الاستثمار وتكون القرارات موجهة وفقاً لاستراتيجية الاستثمار، ويتم إتخاذها مجال العمل تحت إشراف لجنة الأصول والالتزامات وبموافقة مجلس الإدارة.

٢) التعرض لمخاطر أسعار الفائدة - محافظ لغير أغراض المتاجرة

المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المحافظ لغير أغراض المتاجرة هي مخاطر الخسارة من تقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية بسبب تغير في أسعار الفائدة في السوق. تتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي من خلال مراقبة فجوات أسعار الفائدة والحصول على حدود موافق عليها مسبقاً لنطاقات إعادة التسعير. لجنة الأصول والالتزامات هي الجهة المراقبة للالتزام بهذه الحدود ويساندها قسم الخزينة بالمجموعة خلال أنشطة الرقابة اليومية.

تتعرض المجموعة لتأثر التقلبات في المستويات السائدة لأسعار الفائدة بالسوق في كل من القيمة العادلة ومخاطر التدفق النقدي. قد تزيد هوامش الفائدة نتيجة لهذه التغيرات ولكن قد يقلل من الخسائر حال ان تنشأ حركات غير متوقعة. مجلس الإدارة يضع المحددات اللازمة على مستويات تضارب إعادة تسعير الفائدة التي يمكن الاضطلاع بها، والتي ترصد يومياً عن طريق ادارة النقد والخزينة بالمجموعة.

إدارة الموجودات والمطلوبات التابعة من قبل لجنة الأصول والالتزامات، تدبر مخاطر سعر الفائدة المرتبطة بالأدوات المالية غير التجارية. وتعتبر مخاطر سعر الفائدة من أكثر مخاطر السوق المعرض لها البنك في أدواته المالية غير التجارية.

إن هدف المجموعة هو إدارة حساسية سعر الفائدة بحيث أن التغيرات في أسعار الفائدة لا تنعكس سلباً على دخل الفائدة الصافي. مخاطر سعر الفائدة تقاس بأنها المؤثرات المحتملة على دخل الفائدة الصافي بسبب تغيرات أسعار الفائدة بالسوق كالعادة تقوم المجموعة بإدارة مخاطر سعر الفائدة الخاص بأدوات المشتقات المالية غير التجارية بفضل هذه الموجودات والمطلوبات إلى محفظتين كبيرتين: غير إختيارية وإختيارية. تحتوي المحفظة غير الإختيارية على القروض والودائع الخاصة بعملاء المجموعة والضمانات اللازمة لدعم المتطلبات الرقابية المطلوبة لكي تتمكن المجموعة من إدارة حساسية سعر الفائدة بالمحفظة غير الإختيارية، تستعمل المجموعة محفظة أوراق مالية إختيارية، وودائع طويلة الأجل، والإيداعات والإقراض بين البنوك والمشتقات المالية عند الحاجة إستراتيجياً بواسطة وضع المحفظة الإختيارية تتمكن المجموعة بشكل واسع من إدارة حساسية سعر الفائدة في المحفظة غير الإختيارية.

الجدول التالي يلخص موقف حساسية الفائدة أو الريح، بالرجوع إلى فترة إعادة تسعير موجودات المجموعة والمطلوبات والتعرض خارج الميزانية العمومية. فيما يلي ملخص لمركز الفجوة في سعر الفائدة على المحافظ لغير أغراض المتاجرة للمجموعة:

إعادة التسعير في:

٢٠٢٠	القيمة الدفترية	أقل من ٣ أشهر	شهر ١٢-٣	سنوات ١-٥	أكثر من خمس سنوات	غير حساسة للفائدة	معدل الفائدة الفعلي %
نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية	٨,٢٧٨,٥٣٧	٢,٧٩٦,٠٧٣	-	-	-	٥,٤٨٢,٤٦٤	-
أرصدة لدى بنوك	١٠,٤٠١,٠١٤	٧,٠٠٣,١٧٩	٣,٣٩٧,٣٣٥	-	-	-	١,٧٩%
قروض وسلف للعملاء	٩٦,٦٩٨,٠٩٨	٤٠,٣٢٨,٨٨٤	٤٩,٠٠٤,٩٨٩	٣,١٤٠,١٧٣	٨٣٥,٤٦٠	٣,٣٨٨,٥٩٢	٤,٩١%
استثمارات مالية	٢٥,٧٧٨,٢١١	١,٥٨٣,٢٩٤	٣,٥٠٧,٣٢٤	٨,٩٣٥,٣١٥	٩,٩١٠,٥٥٧	١,٨٤١,٧٢١	٤,٢٨%
استثمار في شركات زميلة والترتيب المشترك	٣,١١٦,٥٥٧	-	-	-	-	٣,١١٦,٥٥٧	-
عقارات ومعدات وموجودات أخرى	٩,٣٣٣,٢٩٨	-	-	-	-	٩,٣٣٣,٢٩٨	-
	١٥٣,٦٠٥,٧١٥	٥١,٧١١,٩٣٠	٥٥,٩٠٩,٦٤٨	١٢,٠٧٥,٤٨٨	١٠,٧٤٦,٠١٧	٢٣,١٦٢,٦٣٢	-
أرصدة لدى بنوك	(٢٠,٠٠٦,٩٨٥)	(١٤,٢٧٦,٥٠٤)	(٥,٧٣٠,٤٨١)	-	-	-	١,٧٩%
ودائع العملاء	(٧٥,٧٨٩,٥٤٣)	(٤٣,٠٦٠,٩٥٥)	(١٣,٨٥٧,٣٧٣)	(٤,١٨٥,٩٤٢)	-	(١٤,٦٨٥,٢٧٣)	٢,٤٢%
أوراق دين	(١٣,١٠٧,١٣٤)	(١,٤٢٢,٧٦٣)	(٤,٢٨٧,٠٧٣)	(٦,٠٣٣,٥٥٠)	(١,٣٦٣,٧٤٨)	-	٣,٨١%
قروض أخرى	(١٤,١٢٥,٦٧٦)	(٢,١٨٢,٥٦٠)	(١١,٦٨٨,٥٩٤)	(١٩,٠٦١,٩)	(٦٣,٩٠٣)	-	٢,٤٠%
مطلوبات أخرى	(٨,٤٠٥,٨٩٦)	-	-	-	-	(٨,٤٠٥,٨٩٦)	-
حقوق الملكية	(٢٢,١٧٠,٤٨١)	-	-	-	-	(٢٢,١٧٠,٤٨١)	-
	(١٥٣,٦٠٥,٧١٥)	(٦٠,٩٤٢,٧٨٢)	(٣٥,٥٦٣,٥٢١)	(١٠,٤١٠,١١١)	(١,٤٢٧,٦٥١)	(٤٥,٢٦١,٦٥٠)	-
فجوة حساسية سعر الفائدة	-	(٩,٢٣٠,٨٥٢)	٢,٠٣٦,١٢٧	١,٦٦٥,٣٧٧	٩,٣١٨,٣٦٦	(٢٢,٠٩٩,٠١٨)	-
فجوة حساسية سعر الفائدة المترابطة	-	(٩,٢٣٠,٨٥٢)	١١,١١٥,٢٧٥	١٢,٧٨٠,٦٥٢	٢٢,٠٩٩,٠١٨	-	-

(٤) إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

(٢) التعرض لمخاطر أسعار الفائدة - المحافظ لغير أغراض المتاجرة (تابع)

فيما يلي ملخص لمركز الفجوة في سعر الفائدة على المحافظ لغير أغراض المتاجرة للمجموعة:

إعادة التسعير في:

معدل الفائدة الفعلي %	غير حساسة للفائدة	أكثر من خمس سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٢ شهر	أقل من ٣ أشهر	القيمة الدفترية	٢٠١٩
-	٣,٦٨٢,٣٨١	-	-	-	٢,٣٩٢,٦٦٣	٦,٠٧٥,٠٤٤	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
%٣,٠١	-	-	-	٤,٢٨١,٢٢٤	٨,١١٥,٢٠٩	١٢,٣٩٦,٤٣٣	أرصدة لدى بنوك
%٦,٦٧	١,٤٦٩,٦٤٢	٧٠٥,٠٩٦	٤,٧٨٥,٨٥١	٤٣,٧٨٠,٤٣٧	٣٧,٢٦٨,٤٢٢	٨٨,٠٠٩,٤٤٨	قروض وسلف للعملاء
%٤,٧٣	٤٣٦,٠٧٨	١,٢٣١,٣٢٩	١١,٦٥٩,٢١٦	٢,٨٩٥,٧٣٧	١,٦٢١,٨٦٦	٢٦,٨٤٤,٢٢٦	استثمارات مالية
-	٤,٠٢١,٢٣٩	-	-	-	-	٤,٠٢١,٢٣٩	استثمار في شركات زميلة والترتيب المشترك
-	١٠,١٩٠,٠٩٤	-	-	-	-	١٠,١٩٠,٠٩٤	عقارات ومعدات وموجودات اخرى
-	١٩,٧٩٩,٤٣٤	١,٠٩٣,٤٢٥	١٦,٤٤٥,٠٦٧	٥٠,٩٥٧,٣٩٨	٤٩,٣٩٨,١٦٠	١٤٧,٥٣٦,٤٨٤	
%٣,٦١	-	-	-	(٦,٦١٢,٢٨٦)	(١٥,٩١٨,٤٩٦)	(٢٢,٥٣٠,٧٨٢)	أرصدة لدى بنوك
%٣,٧١	(١١,٤٢٧,٥٧٨)	-	(٥,٠١٣,٠٦٥)	(١٥,٢٦٥,٢٩٨)	(٤٤,٥٩٠,٦٥١)	(٧٦,٢٩٦,٥٩٢)	ودائع العملاء
%٣,٩٥	-	(١,٢٦١,٢٢٦)	(٦,٧٥٧,٦٩٥)	(١,٠٦٤,٥١٣)	(٤٤١,١٥٦)	(٩,٥٢٤,٥٩٠)	أوراق دين
%٣,٨٤	-	-	(٧٩,٥٥٠)	(٩,٥٢٩,٠٠٣)	(٢,٤٣٤,٦١٤)	(١٢,٠٤٣,١٦٧)	قروض أخرى
-	(٥,١٧٣,١٨٥)	(٦٥,٢٣٦)	(١٩,١٩٧)	(٣٠,٤٤٩)	(٩٧,٠٥٩)	(٥,٣٨٥,١٢٦)	مطلوبات أخرى
-	(٢١,٧٥٦,٢٢٧)	-	-	-	-	(٢١,٧٥٦,٢٢٧)	حقوق الملكية
-	(٣٨,٣٥٦,٩٩٠)	(١,٣٢٦,٤٦٢)	(١١,٨٦٩,٥٠٧)	(٣٢,٥٠١,٥٤٩)	(٦٣,٤٨١,٩٧٦)	(١٤٧,٥٣٦,٤٨٤)	
-	(١٨,٥٥٧,٥٥٦)	٩,٦٠٩,٩٦٣	٤,٥٧٥,٥٦٠	١٨,٤٥٥,٨٤٩	(١٤,٠٨٣,٨١٦)	-	فجوة حساسية سعر الفائدة
-	-	١٨,٥٥٧,٥٥٦	٨,٩٤٧,٥٩٣	٤,٣٧٢,٠٣٣	(١٤,٠٨٣,٨١٦)	-	فجوة حساسية سعر الفائدة المتراكمة

تحليل الحساسية

إن إدارة مخاطر أسعار الفائدة مقابل حدود فجوة سعر الفائدة تكون مدعومة بمراقبة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لمختلف السيناريوهات المعيارية وغير المعيارية لأسعار الفائدة. إن السيناريوهات المعيارية التي تؤخذ في الاعتبار بشكل شهري تتضمن ٢٥ نقطة أساس لهبوط أو صعود متقابل في كافة منحنيات العائدات حول العالم و ٢٥ نقطة أساس صعوداً أو هبوطاً في أكبر من جزء الاثني عشر شهراً في كافة منحنيات العائدات. فيما يلي تحليل لحساسية المجموعة لزيادة أو نقصان في أسعار فائدة السوق بافتراض عدم وجود حركة غير متماثلة في منحنيات العائدات ومركز مالي ثابت:

نقص متناظر ٢٥ نقطة أساس	زيادة متناظر ٢٥ نقطة أساس	الحساسية لصافي إيراد الفائدة
		٢٠٢٠
(٨٢,٧٦٤)	٨٢,٧٦٤	في ٣١ ديسمبر
(٤٦,٩٦٤)	٤٦,٩٦٤	المتوسط للسنة
		٢٠١٩
(٨,٩١٩)	٨,٩١٩	في ٣١ ديسمبر
(٢٢,٦٩٦)	٢٢,٦٩٦	المتوسط للسنة
		حساسية الأسهم الصادر عنها التقرير لتغيرات أسعار الفائدة
		٢٠٢٠
(٧٥٧)	٧٥٧	في ٣١ ديسمبر
(٤٦٤)	٤٦٤	المتوسط للسنة
		٢٠١٩
(١٧٢)	١٧٢	في ٣١ ديسمبر
(٨٨)	٨٨	المتوسط للسنة

تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على الأسهم الصادر عنها التقرير بالطرق التالية:

- الأرباح المدورة الناجمة عن الارتفاعات أو الانخفاضات في صافي إيراد الفوائد وتغيرات القيمة العادلة الصادر عنها التقرير في الربح أو الخسارة. و
 - احتياطات القيمة العادلة الناشئة عن الزيادة أو النقص في القيمة العادلة لسندات الدين يتم تسجيلها مباشرة في الدخل الشامل الآخر.
- تدار المراكز الشاملة لمخاطر سعر الفائدة لغير المتاجرة من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة، والتي تستخدم الاستثمارات المالية والدفعات المقدمة للبنوك والودائع من بنوك وأدوات مشتقة لإدارة المركز الشامل الناشئ عن أنشطة المجموعة لغير المتاجرة.

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع

٥ (مخاطر السوق (تابع

٢ (التعرض لمخاطر أسعار الفائدة - المحافظ لغير أغراض المتاجرة (تابع

تعديلات سعر الفائدة المعروضة بين البنوك (IBOR)

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتطبيق تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس والمعايير الدولي للتقارير المالية ٧ إيفاحات الأدوات المالية المتعلقة بإصلاحات مؤشر أسعار الفائدة. توفر التعديلات (المشار إليها بالمرحلة الأولى) من مشروع الانتقال لسعر العرض بين البنوك - آيبور) إعفاءات مؤقتة تمكن من الاستمرار في محاسبة التحوط خلال فترة عدم اليقين قبل استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة بديل خالي من المخاطر تقريباً (RFR). تتأثر علاقة التحوط إذا أدى إصلاح معيار سعر الفائدة إلى زيادة عدم اليقين حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية على أساس المعيار للبدن المتحوط أو أداة التحوط. قد يؤثر عدم اليقين على علاقة التحوط، كان يؤثر مثلاً على تقييم فعاليتها وتقييمها العالي الاحتمالية. يتوقف تطبيق الإعفاءات عند استثناء شروط معينة، ويشمل ذلك عندما لا ينبغي عدم اليقين الناشئ عن إصلاح آيبور فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية على أساس المعيار للبدن المتحوط، أو عند انتهاء علاقة التحوط، أو عند استرداد مبالغ احتياطي تحوط التدفقات النقدية.

لدى البنك تعرضات ذات صلة بسعر العرض بين البنوك (آيبور) تتعلق بعقود مرتبطة بسعر الإقراض ما بين البنوك في لندن (آيبور)، وتتعلق هذه العقود بقرض وتسهيلات مصرفية، واتفقيات إعادة شراء، ومشتقات مالية، وأدوات دين صادرة ذات أجل استحقاق بعد نهاية عام ٢٠٢١، ويتوقع عموماً أن تتحول هذه التعرضات إلى سعر الفائدة الحالي من المخاطر (RFR). شكل البنك لجنة توجيهية متعددة الوظائف لتكون مسؤولة عن سعر العرض بين البنوك (آيبور) برعاية الإدارة التنفيذية، وهي مسؤولة عن تقييم التعرضات المتعلقة بسعر العرض بين البنوك، وإدارة أنشطة الانتقال إلى المعدلات المرجعية البديلة، والمشاركة مع مختلف أصحاب المصلحة لدعم انتقال منظم والتخفيف من المخاطر الناتجة عن الانتقال. تقدم اللجنة أيضاً تقارير دورية إلى لجنة الأصول والالتزامات والخزينة المركزية لدعم إدارة مخاطر أسعار الفائدة والعمل بشكل وثيق مع لجنة المخاطر التشغيلية للمجموعة لتحديد المخاطر التشغيلية الناشئة عن إصلاح سعر العرض بين البنوك (آيبور). يقع المشروع تحت مسؤولية مدير إدارة المخاطر.

تعمل اللجنة التوجيهية المنوطة بسعر العرض بين البنوك (آيبور) على وضع السياسات لتعديل أسعار العرض بين البنوك على موجوداتها ومطلوباتها الحالية ذات الأسعار العائمة المرتبطة بمؤشرات أسعار العرض بين البنوك التي سيتم استبدالها كجزء من إصلاحات آيبور. يتوقع البنك أن يتم تعديل بعض التعرضات، مثل منتجات الأفراد، بطريقة موحدة. ومع ذلك، يتوقع البنك الدخول في مفاوضات ثنائية مع الأطراف المقابلة في منتجاته التي تصدر حسب الطلب، مثل القروض والسلف المصدرة للشركات. يتوقع البنك أن يبدأ تعديل الشروط التعاقدية لموجوداته الحالية ذات الأسعار العائمة في عام ٢٠٢١، ولكن سيختلف التوقيت استناداً على المدى الذي يمكن خلاله تطبيق لغة موحدة عبر أنواع مختلفة ومحددة من الموجودات وبناء على نطاق المفاوضات الثنائية بين البنك والأطراف المقابلة. بالإضافة إلى ذلك، تجري اللجنة المنوطة بسعر العرض بين البنوك (آيبور) وفريق الخزانة بالبنك مناقشات مع الأطراف المقابلة بشأن المطالبات المالية وتعديل الشروط التعاقدية استناداً لإصلاح سعر العرض بين البنوك.

تحتفظ المجموعة بمشتقات لأغراض إدارة المخاطر، وبعضها مخصص لعلاقات التحوط. الأدوات المشتقة لأسعار الفائدة والصراف الأجنبي لها عقود بمعدلات متغيرة مربوطة بمؤشرات مختلفة لأسعار العرض بين البنوك. المعدلات البديلة المرغوبة حالياً هي متوسط مؤشر الجنيه الإسترليني لليلة واحدة (SONIA) لسعر ليبور الجنيه الإسترليني، ومعدل التمويل الليلي المضمون (SOFR) لسعر ليبور الدولار الأمريكي.

٣ (التعرض لمخاطر السوق الأخرى - المحافظ لغير أغراض المتاجرة

التعاملات بالعملة الأجنبية

تقوم المجموعة بمراقبة أية مخاطر للتركز فيما يتعلق بأية عملة فردية بخصوص تحويل تعاملات العملة الأجنبية والموجودات والمطلوبات النقدية. يوضح الجدول الآتي صافي التعرض للعملة الأجنبية المهمة في تاريخ بيان المركز المالي مع حساسية التغير في سعر صرف العملة.

صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
جنيه إسترليني	(٢٩٧,٩٣٢)	(٤٩٨,٧٦٨)
يورو	(٢,٢٨٣,٣٩٣)	(٣٢٤,٧٨٢)
دولار أمريكي	(١٥,٣٥٠,٥٧٩)	(٨,٢٤١,٢٦٠)
عملات أخرى	(٦٥,٩٨٨)	٢,٠٥٨,١٥٩

الزيادة (النقص) في احتياطي القيمة العادلة

الزيادة (النقص) في الربح والخسارة

	٢٠٢٠	٢٠١٩
جنيه إسترليني	(١٤,٨٩٧)	(٢٤,٩٣٨)
يورو	(١١٤,١٧٠)	(١٦,٢٣٩)
دولار أمريكي	(٧٨١,٧٧٩)	(٤١٢,٠٦٣)
عملات أخرى	(٣,٢٩٩)	١٠٢,٩٠٨

إن مراكز النقد المفتوحة في العملات الأخرى تمثل استثمار المجموعة في الشركات التابعة والزميلة والترتيب المشترك الريال العماني والدرهم الإماراتي.

مخاطر سعر السهم

مخاطر سعر السهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم والأسهم الفردية. ينشأ التعرض لمخاطر سعر السهم لغير أغراض المتاجرة من أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. إن نسبة زيادة ١٠% في مؤشر سوق الدوحة للأوراق المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كانت ستزيد حقوق المساهمين بمبلغ لا شيء (٢٠١٩)، وكان سينتج عن نقص معادل تأثيراً معادلاً عكسياً وبالتالي يسبب انخفاض محتمل في القيمة مما ينتج عنه نقص في صافي الربح.

تعرض المجموعة أيضاً لمخاطر سعر السهم، وفيما يلي تحليل الحساسية لتلك المخاطر:

	٢٠٢٠	٢٠١٩
الزيادة (النقص) في الدخل الشامل الأخرى	-	-
بورصة قطر	-	-

تم إعداد التحليل أعلاه على افتراض بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية الخ. ويستند إلى الارتباط التاريخي لأسهم حقوق الملكية بالمؤشر ذي الصلة. قد تكون التغيرات الفعلية مختلفة عن المعرضة أعلاه ويخضع لتقييم انخفاض القيمة في نهاية كل فترة مالية.

هـ (المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ من أسباب مختلفة عديدة مرافقة لارتباط المجموعة بالأدوات المالية، بما في ذلك العمليات والأشخاص والتكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية بخلاف مخاطر الائتمان والسوق والسولة كذلك التي تنشأ من المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموماً لسلوك الشركات.

إن هدف المجموعة هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تجنب الخسائر المالية والإضرار بسعة المجموعة مع الفاعلية الكلية من حيث التكلفة ومن أجل تجنب إجراءات الرقابة التي تحد من المبادرة والإبداع.

تسند المسؤولية الرئيسية عن وضع وتطبيق الضوابط لمعالجة المخاطر التشغيلية إلى الإدارة العليا ضمن كل وحدة أعمال. هذه المسؤولية مدعومة بوضع المعايير الكلية للمجموعة لإدارة المخاطر التشغيلية في النواحي التالية:

- _ متطلبات للفصل المناسب بين المهام متضمنة الاعتماد المستقل للمعاملات.
- _ متطلبات تسوية المعاملات ومراقبتها.
- _ الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- _ توثيق الضوابط والإجراءات.
- _ متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها وكفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر التي يتم تحديدها.
- _ متطلبات الإبلاغ عن الخسائر المالية والإجراءات التصحيحية المقرح.
- _ وضع خطط الطوارئ.
- _ التدريب والتطوير المهني.
- _ المعايير الأخلاقية والعملية. و
- _ تخفيف المخاطر بما في ذلك التأمين أينما كان قابلاً للتطبيق.

و (إدارة رأس المال

رأس المال التنظيمي

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لضمان استمرار ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التطور المستقبلي للأعمال. يتم أيضاً الاعتراف بتأثير مستوى رأس المال على العائد على حقوق المساهمين، وتقر المجموعة بالحاجة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات المرتفعة التي يمكن تحقيقها بمعدلات دين أعلى والمناقص والضمان الذي يمكن الحصول عليها مع وجود مركز رأسمالي سليم.

لقد التزمت المجموعة وعملياتها المنظمة بشكل فردي خلال الفترة بمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً. يتم احتساب معدل كفاية رأس المال وفقاً لإرشادات لجنة بازل المعتمدة من قبل مصرف قطر المركزي. اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤ اعتمد مصرف قطر المركزي متطلبات بازل ٣ لحساب نسبة كفاية رأس المال.

٤ (إدارة المخاطر المالية (تابع)

و (إدارة رأس المال (تابع)

رأس المال التنظيمي (تابع)

كان مركز رأس المال التنظيمي للمجموعة بموجب بازل ٣ وتعليمات مصرف قطر المركزي كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

بازل ٣ ٢٠١٩	بازل ٣ ٢٠٢٠	
١٣,٠٢٠,٤٢٩	١٤,١٢٢,١٩٥	رأس المال الأساسي العام
٢,٩٦٢,٧٢٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال الأساسي الاضافي
١٦,٩٨٣,١٥٢	١٨,١٢٢,١٩٥	رأس المال الأساسي (١)
٢,٢٨٢,٥٩٠	٢,٤٠٤,٩٤٦	رأس المال المساعد (٢)
١٩,٢٦٥,٧٤٢	٢٠,٥٢٧,١٤١	اجمالي رأس المال النظامي
١٠٨,٢٢١,١٤٢	١٠٥,٩٠٠,٥٥٣	موجودات مرجحة وفق مخاطر الائتمان
٢,٥٥٩,٣٤٢	٢,١٧٣,١٦١	موجودات مرجحة وفق مخاطر السوق
٧,٠٢٦,١٨٢	٧,٤٥٩,٩٠٢	موجودات مرجحة وفق مخاطر التشغيل
١١٧,٨٠٦,٦٦٦	١١٥,٥٣٣,٦١٦	اجمالي الموجودات وفق أوزان المخاطر
%١٦,٣٥	%١٧,٧٧	اجمالي نسبة كفاية رأس المال

اجمالي رأس المال متضمن هامش الأمان المتحفظ وهامش البنك ذات التأثير الهام وتكلفة رأس المال من الريزة الثانية وفقا لعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال	اجمالي رأس المال التنظيمي متضمن هامش الأمان المتحفظ وهامش البنك ذات التأثير الهام	شريحة نسبة رأس المال الأولي والثانية متضمن هامش الأمان المتحفظ	شريحة نسبة رأس المال الأولي متضمن هامش الأمان المتحفظ	رأس المال الأساسي متضمن هامش الأمان المتحفظ	رأس المال الأساسي بدون هامش الأمان المتحفظ
---	---	--	---	---	--

٢٠٢٠

الفعلي %١٢,٢٢ الحد الأدنى تماشا مع مصرف قطر المركزي %١٢,٢٢
%٨,٥٠ %١٥,٦٩ %١٢,٥٠ %١٧,٧٧ %١٧,٧٧

٢٠١٩

الفعلي %١١,٠٥ الحد الأدنى تماشا مع مصرف قطر المركزي %١١,٠٥
%٨,٥٠ %١٤,٤٢ %١٢,٥٠ %١٦,٣٥ %١٦,٣٥

٥ استخدام التقديرات والأحكام

أ (المصادر الرئيسية للشك في التقديرات

تقوم المجموعة باستخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات الصادر عنها التقرير. يتم إجراء تقييم مستمر للتقديرات والأحكام المستخدمة، وهي تستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متضمنة توقعات أحداث مستقبلية يعتقد أنها معقولة بالنظر إلى الظروف.

١ (مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بتقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وما اذا كانت المجموعة تمتلك الموارد اللازمة للإستمرار في أعمالها المستقبلية ، بالإضافة إلى ذلك فإن إدارة المجموعة ليست على علم بأي مشكلات قد تلحق بالشك حول استمرارية المجموعة. وعليه تقوم الإدارة بإعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢ (مخصصات الخسائر الائتمانية

تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ التحققي المبدئي وإدراج معلومات مستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يرجى الإطلاع على الإيضاح ٤ (ب) (أ).

٣ (تحديد القيم العادلة

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي ليس لها سعر سوق ملحوظ يتطلب استخدام أساليب التقييم التي تم تفصيلها في السياسة المحاسبية. بالنسبة للأدوات المالية التي تتم المتاجرة بها بشكل غير متكرر ولها شفافية سعر ضئيلة، فإن القيمة العادلة لها تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام تبعاً لمخاطر السيولة والتركيز والشك حول عوامل السوق وافتراضات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة بحد ذاتها.

عندما لا يمكن أخذ القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي من الأسواق النشطة، يتم تحديد هذه القيم باستخدام أنواع من تقنيات التقييم والتي تشمل نماذج حسابية. تؤخذ المعطيات لهذه النماذج من الأسواق النشطة إن أمكن، وفي حال عدم جدواها يجب اتخاذ قرار لتحديد القيمة العادلة. تتضمن القرارات اعتبارات السيولة ومعطيات النماذج الحسابي مثل التداخل والتقلبات للمشتقات طويلة الأجل.

٤ (انخفاض قيمة الشهرة

يتم فحص الشهرة لانخفاض القيمة سنويا، ويتم تجميع الموجودات معا في مجموعات موجودات صغيرة ينتج عنها تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر بصورة مستقلة على نحو كبير من التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. الشهرة الناشئة عن تجميع الأعمال يتم تخصيصها للوحدات المنتجة للنقد التي يتوقع لها أن تستفيد من تلازمات الدمج.

يكون "المبلغ القابل للاسترداد" لموجود أو لوحد منتج للنقد هو قيمته عند الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أعلى. تستند "القيمة عند الاستخدام" على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بقيمتها الحالية باستخدام معدلات خصم ما قبل الضريبة التي تعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للموجود أو للوحدة المنتجة للنقد.

يتم تحقيق خسارة الانخفاض في القيمة في حال زادت القيمة الدفترية للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم تحقيق خسارة الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للنقد ومن ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات أو للوحدة المنتجة للنقد الأخرى على أساس النسبة والتناسب.

٥ استخدام التقديرات والأحكام

(ب) التقديرات المحاسبية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

١ تقييم الأدوات المالية

إن السياسة المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة قد تم تفصيلها في قسم السياسات المحاسبية الهامة تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة وفقاً لتدرج القيمة العادلة التالي، والذي يعكس المدخلات الهامة المستخدمة في إجراء القياس.

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مطابقة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة في المستوى ١ والتي تقيم باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مثل المشتقات من الأسعار). تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها باستخدام أسعار سوق مدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو أسعار مدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تعتبر أقل نشاطاً أو أساليب تقييم أخرى حيث يمكن بشكل مباشر أو غير مباشر ملاحظة المدخلات الهامة من بيانات السوق.
- المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مدخلات هامة لا يمكن ملاحظتها. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات حيث يتضمن أسلوب التقييم مدخلات لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها ويكون للمدخلات التي لا يمكن ملاحظتها أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها استناداً إلى أسعار مدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها مطلوبة لتعكس الاختلافات بين الأدوات. تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في سوق نشطة إلى أسعار السوق أو عروض أسعار المتعاملين بالسوق. تقوم المجموعة بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم مقارنة بأدوات مماثلة حيث تتوفر أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها.

يقدم الجدول أدناه تحليل للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب تدرج القيمة العادلة الذي يصف فيه قياس القيمة العادلة:

٢٠٢٠	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة الدفترية
موجودات مشتقة	-	١,٦٢١,٥٠١	-	١,٦٢١,٥٠١
استثمارات مالية	٢,٢٨٤,٦٦٣	٤,٨٧٤,٥٥٥	٣٦,٣٢٠	٧,١٩٥,٥٣٨
	٢,٢٨٤,٦٦٣	٦,٤٩٦,٠٥٦	٣٦,٣٢٠	٨,٨١٧,٠٣٩
مطلوبات مشتقة	-	١,٠٥٩,٨٢٩	-	١,٠٥٩,٨٢٩
	-	١,٠٥٩,٨٢٩	-	١,٠٥٩,٨٢٩
٢٠١٩	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة الدفترية
موجودات مشتقة	-	٧٦٤,٣٢٠	-	٧٦٤,٣٢٠
استثمارات مالية	١,٠٠٤,٨٩٠	٥,٦٥١,٨٣٠	٢٩,١٠٢	٦,٦٨٥,٨٢٢
	١,٠٠٤,٨٩٠	٦,٤١٦,١٥٠	٢٩,١٠٢	٧,٤٥٠,١٤٢
مطلوبات مشتقة	-	٥٢٦,٦٤٣	-	٥٢٦,٦٤٣
	-	٥٢٦,٦٤٣	-	٥٢٦,٦٤٣
لم تكن هناك عمليات تحويل بين المستوى ١ والمستوى ٢ تسوية الإستثمارات في المستوى ٣ على النحو التالي:				
الرصيد في ١ يناير		٢,٠٢٠	٢٠١٩	
حركة التكلفة		٢٩,١٠٢	١٦٤,٩٥١	
حركة الربح والخسارة		٢٦,٧٢٩	(٦٨,٣٤٠)	
حركة احتياطي القيمة العادلة		(١٩,٥١١)	(١٦,٩٣٤)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر		٣٦,٣٢٠	(٥٠,٥٧٥)	
		٣٦,٣٢٠	٢٩,١٠٢	

٢ تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

تقييم نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الأحكام التعاقدية للموجودات المالية هي فقط لدفع المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. راجع الإيضاح (د)٣ (٢) للمزيد من المعلومات.

٣ علاقات التحوط المؤهلة

عند تسجيل الأدوات المالية في علاقات تحوط مؤهلة أوضحت المجموعة أنها تتوقع أن تكون التحوطات ذات فاعلية عالية على مدى فترة التحوط.

٤ انخفاض قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية وسندات الدين

يتم تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ التحقيق المبدئي ويتم إدراج معلومات مستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، راجع الإيضاح (ب)٤ (أ) للمدخلات والافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير الانخفاض في قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

٥ العمر الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر لموجوداتها غير الملموسة بغرض احتساب الإطفاء. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المنافع الاقتصادية المتوقعة من استخدام الموجودات غير الملموسة.

٦ القيمة العادلة للأرض والمباني

يتم تحديد القيمة العادلة للأرض والمباني بإجراء تقييمات من قبل مئمن عقارات مهني خارجي باستخدام تقنيات ومبادئ التقييم المدرجة في المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ "قياس القيمة العادلة".

٧ عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض التدرجي

تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي لقياس مطلوبات عقد الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة دفعه للاقتراض على مدة مماثلة، مع ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حتى الاستخدام في بيئة مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض الإضافي ما "يتعين على المجموعة سداؤه"، والذي يتطلب إجراء التقدير عند عدم توفر أسعار يمكن ملاحظتها أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق).

٦ القطاعات التشغيلية

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة إلى أربع قطاعات تشغيل على أساس أقسام الأعمال والشركات الزميلة والترتيب المشترك كالتالي:

العمليات داخل دولة قطر:

١. **العمليات البنكية للشركات** وتقدم نطاق واسع من التسهيلات التقليدية الممولة وغير الممولة، وخدمات الودائع تحت الطلب والأجلة، و تسهيلات العملات الأجنبية وخدمات عقود مبادلة أسعار الفائدة والمشتقات التجارية الأخرى، والقروض المشتركة وخدمات التمويل للشركات التجارية والمتعددة الجنسيات. كما يقوم هذا القطاع بإدارة صناديق أسواق المال والمحافظ الاستثمارية.
٢. **العمليات البنكية للأفراد** وتقدم خدمات الحسابات الشخصية الجارية والتوفير والأجلة والحسابات الاستثمارية، وخدمات بطاقات الائتمان والخصم، والقروض الاستهلاكية وقروض السيارات وخدمات الرهون العقارية وخدمات الحياة للأفراد وخدمات الوساطة المقدمة من البنك التجاري للخدمات المالية ذ.م.م.، ويوفر خدمات الوساطة في دولة قطر.
٣. **أخرى** تشمل الشركات التابعة والترتيب المشترك العاملة في دولة قطر.

العمليات الدولية:

٤. **الترناتيف بنك**: وهي شركة تابعة توفر الخدمات المصرفية من خلال شبكة فروعها في تركيا. الترناتيف بنك لديه أيضا شركاته التابعة. وتقدم المجموعة النتائج الخاصة بمجموعة الترناتيف تحت القطاع التشغيلي

٥. **الشركات الزميلة والترتيب المشترك** - تشمل الاستثمارات الاستراتيجية للمجموعة في البنك الوطني العماني في سلطنة عمان والبنك العربي المتحد في دولة الإمارات العربية المتحدة.

جميع الشركات الزميلة والترتيب المشترك يتم احتسابهم بطريقة حقوق الملكية.

الموجودات والمطلوبات والإيرادات غير الموزعة تتعلق ببعض الأنشطة المركزية والعمليات غير البنكية الأساسية (مثل المقر الرئيسي للمجموعة وسكن الموظفين والعقارات والمعدات المشتركة وإدارات النقد ومشاريع التطوير والمدفوعات المتعلقة بها، بعد استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة).

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لقطاعات التشغيل بصورة منفصلة لاتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. تكون أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل على أساس أسعار السوق الحر.

(٦) القطاعات التشغيلية (تابع)

(أ) حسب قطاع التشغيل

تتكون موجودات ومطلوبات القطاع من موجودات ومطلوبات العمليات التشغيلية التي تدار من قبل قطاع التشغيل، وتنسب الإيرادات أو المصاريف وفقاً لموجودات ومطلوبات المساهمين. الجدول أدناه يوضح ملخص أداء القطاعات التشغيلية:

المجموع	المعاملات غير المخصصة والمعاملات الداخلية للمجموعة	العمليات الدولية	العمليات داخل دولة قطر			
			أخرى	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	
٣,١٠٠,١٣٥	-	٢٩٢,٢٥٩	٢٨٢	٨٨١,٤٥٢	١,٩٢٦,١٤٢	صافي إيرادات الفوائد
١,١٣٦,٩٩٨	٢٢,٣٢٩	١١٣,٧٤٤	-	٥٥٣,٢٥٩	٤٤٧,٦٦٦	صافي رسوم وعمولات وإيرادات أخرى
٤,٢٣٧,١٣٣	٢٢,٣٢٩	٤٠٦,٠٠٣	٢٨٢	١,٤٣٤,٧١١	٢,٣٧٣,٨٠٨	إيراد القطاع
(٣٢,٠٤١)	-	(١٤٢)	-	-	(٣١,٨٩٩)	صافي خسائر انخفاض في قيمة استثمارات مالية
(٩٥١,٥١٠)	-	(١٢٥,٠٢٧)	-	١٥٨,٤٠٣	(٩٨٤,٨٨٦)	صافي خسائر انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء والموجودات المالية الأخرى
٢,١٠٢,٤٦٢	(٢٥,٩٣٩)	٥٧,٥١٧	٤,٧٤٩	١,٠٨٠,٠١٧	٩٨٦,١١٨	أرباح القطاع
(٥٩١,٢٤٢)	-	(٥٩١,٢٤٢)	-	-	-	انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
(٢١٠,٠٠٦)	-	(٢١٢,٥٣٤)	٢,٥٢٨	-	-	حصة في نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك
١,٣٠١,٢١٤	(٢٥,٩٣٩)	(٧٤٦,٢٥٩)	٧,٢٧٧	١,٠٨٠,٠١٧	٩٨٦,١١٨	صافي الربح للفترة
٩٦,٦٩٨,٠٩٨	-	١١,٦٤٠,٨٣٠	-	١١,٢٦٥,١٢٥	٧٣,٧٩٢,١٤٣	معلومات أخرى
٣,١١٦,٥٥٧	-	٣,١٠٨,٦٠٥	٧,٩٥٢	-	-	قروض وسلف للعملاء
٥٣,٧٩١,٠٦٠	٦,٥٣٦,٤٥٠	٦,٥٧٠,٨٠٦	٩٠,٢٤٣	١,٤٩٤,٧٣٣	٣٩,٠٩٨,٨٢٨	استثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك موجود (بخلاف ما سبق)
١٥٣,٦٠٥,٧١٥	-	٨,٩٣٩,٥٨٩	-	٢٥,٠٧٥,٦٨٩	٤١,٧٧٤,٢٦٥	ودائع عملاء
٧٥,٧٨٩,٥٤٣	١١٧,١٧٩	٧,٧٩٧,٣٥٨	١,٠٦٥	٢,١٦٦,٩٧٧	٤٥,٥٣٢,١٢٢	مطلوبات (بخلاف ما سبق)
١٣١,٤٣٥,٢٣٤	-	٤,٤٨٧,٠٥٩	-	١,٠٧١,٢٤٥	١٨,٩٨٧,٠٧٤	المطلوبات المحتملة

تم استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة من هذه البيانات القطاعية (الموجودات: ٢,٤٠٩ مليون ريال قطري، المطلوبات: ١,٣٤٧ مليون ريال قطري).

المجموع	المعاملات غير المخصصة والمعاملات الداخلية للمجموعة	العمليات الدولية	العمليات داخل دولة قطر			
			أخرى	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	
٢,٩٦٣,١٨٣	(٦٧,٠٤١)	٣٨٣,٨٣١	١٥٨	٩٨٧,٩٩١	١,٦٥٨,٢٤٤	صافي إيرادات الفوائد
١,٣٨٣,٤٦٢	(٥٥,٨٥٨)	١٨٩,٨٧٦	١	٥٧٨,٠٣١	٦٧١,٤١٢	صافي رسوم وعمولات وإيرادات أخرى
٤,٣٤٦,٦٤٥	(١٢٢,٨٩٩)	٥٧٣,٧٠٧	١٥٩	١,٥٦٦,٠٢٢	٢,٣٢٩,٦٥٦	إيراد القطاع
٦,٧٩٧	-	(٥٩)	-	-	٦,٨٥٦	صافي استرداد انخفاض في قيمة استثمارات مالية
(٦٦,٥٣٥)	-	(٢١٤,٨٢٩)	٢٨	(٢٤,٠٢٢)	(٢٠٤,٩١٢)	صافي خسائر انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء والموجودات المالية الأخرى
٢,٤٤١,٧٢١	(٢٦,٥٧٣)	١٠٠,١٢٦	٤,١٤٤	٨٠٩,٢٤٨	١,٧٨٨,٧٧٦	أرباح القطاع
(٤١٣,٨٨١)	-	(٤١٣,٨٨١)	-	-	-	انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
(٦,٧٩٩)	-	(٩,٣٧٠)	٢,٥٧١	-	-	حصة في نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك
٢,٠٢١,٠٤١	(٢٦,٥٧٣)	(٣١٢,١٢٥)	٦,٧١٥	٨٠٩,٢٤٨	١,٧٨٨,٧٧٦	صافي الربح للفترة
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	-	١١,٥٣٤,٢٤١	-	١٨,١٢٥,٤٥٦	٥٨,٣٤٩,٧٥١	معلومات أخرى
٤,٠٢١,٢٣٩	-	٤,٠١٣,٣١٥	٧,٩٢٤	-	-	قروض وسلف للعملاء
٥٥,٥٠٥,٧٩٧	٧,٩٣٧,٩٩٥	٤,٤٣٤,٨٠٦	٢٩٧,١٩٣	١,٣٨٩,٥٢٥	٤١,٤٤٦,٢٧٨	استثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك موجود (بخلاف ما سبق)
١٤٧,٥٣٦,٤٨٤	-	٩,٦٨٦,٤٩٨	٢٠,٩٩١	٢٣,٢٨٢,١٨٢	٤٣,٣٠٦,٩٢١	ودائع عملاء
٧٦,٢٩٦,٥٩٢	١٠٣,٩٤٦	٧,٢٧٨,٣٦٨	٣,٣٢١	٨٦٨,٨٥٩	٤١,٢٠٢,١٧١	مطلوبات (بخلاف ما سبق)
١٢٥,٧٨٠,٢٥٧	-	٤,٤٨٣,٠٥٨	٥٦٠,٠٠٠	٢٢٤,٥٤٣	٢٢,٠٨٠,٧٥٩	المطلوبات المحتملة

تم استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة من هذه البيانات القطاعية (الموجودات: ٢,٧٨٩ مليون ريال قطري، المطلوبات: ١,٢٦٢ مليون ريال قطري).

(٦) القطاعات التشغيلية (تابع)

(ب) حسب القطاع الجغرافي (تابع)

بيان المركز المالي الموحد	قطر	دول مجلس التعاون الخليجي	دول الشرق الأوسط الاخرى	أوروبا	أمريكا الشمالية	بقية دول العالم	الاجمالي
٢٠١٩							
نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية	٤,٤٣١,٣٧٩	-	١,٦٤٣,٦٦٥	-	-	-	٦,٠٧٥,٠٤٤
أرصدة مستحقة من البنوك	٤,٢٧٥,٠٩٤	٦٧٥,٦٠٨	٤٠,٨٩٦,٦٦٤	١,٣٦٤,٧٦٤	٨٣٨,٩٣٥	١,١٥٢,٣٦٨	١٢,٣٩٦,٤٣٣
قروض وسلف للعملاء	٧٣,٣٠٨,٢٤٨	٤٧٤,١٣٨	١٣,٤٩١,٠٢٦	٥٩٦,٣٤٤	-	١٣٩,٦٩٢	٨٨,٠٠٩,٤٤٨
استثمارات مالية	١٩,٩٥١,٨٨٦	٦١٢,٦٣٦	٤,٠٦٠,٠١٨	٢٣١,٣٦٧	٥٩٤,٢٢٠	١,٣٩٤,٠٩٩	٢٦,٨٤٤,٢٦٦
استثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك	٧,٩٢٤	٤,٠١٣,٣١٥	-	-	-	-	٤,٠٢١,٢٣٩
عقارات ومعدات وموجودات اخرى	٨,٧٩٨,٦٦٤	١٥,٧٣٨	١,١٦٣,٦١٢	٢٠٢,٩٦٢	-	٩,١١٨	١٠,١٩٠,٠٩٤
إجمالي الموجودات	١١٠,٧٧٣,١٩٥	٥,٧٩١,٤٣٥	٢٤,٤٤٧,٩٨٥	٢٣,٣٩٥,٤٣٧	١,٤٢٣,١٥٥	٢,٦٩٥,٢٧٧	١٤٧,٥٣٦,٤٨٤
أرصدة من بنوك ودائع العملاء	٦,٨٦٥,٣٢٢	١,٨٩٥,٧١٨	٢,٣٩٦,٦٧٤	١٠,٧٩٩,١٦٢	-	٥٧٣,٩٠٦	٢٢,٥٣٠,٧٨٢
سندات دين	٥٤,٤٠١,٩٧٦	٢,٢٢٥,٧٨٩	٩,٥١٦,٤٨٩	١,٥٨٨,٩٨٧	٨٥٣,٩٨٢	٧,٧٠٩,٣٦٩	٧٦,٢٩٦,٥٩٢
قروض اخرى	-	-	١,٧٣٣,٣٣٦	٧,٧٩١,٢٥٤	-	-	٩,٥٢٤,٥٩٠
مطلوبات اخرى	٥٠١,٣٠٠	٧٨٢,١٥٧	٣,٠٦٢,٤٨٣	٣,٢٣٥,٠٢٩	٢,١٩٦,٩٣١	٢,٢٦٥,٢٦٧	١٢,٠٤٣,١٦٧
حقوق الملكية	٤٣,٠٧,٤٩٢	١٧,٢٥٠	٦٤٢,٢٨٧	٣٤٠,٨١٦	١٥,١٥٤	٦٢,٠٢٧	٥,٣٨٥,١٢٦
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٢١,٧٥٦,٢١٧	-	١٠	-	-	-	٢١,٧٥٦,٢١٧
	٨٧,٨٣٢,٣٠٧	٤,٩٢٠,٩١٤	١٧,٣٥١,٣٧٩	٢٣,٧٥٥,٢٤٨	٣,٠٦٦,٠٦٧	١,٠٦١,٠٥٦	١٤٧,٥٣٦,٤٨٤
بيان الدخل الموحد							
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩							
صافي إيرادات الفوائد	٣,٤٦٤,٠٧٧	(٤٤,٥٩٢)	٥٣٤,٠٩١	(٥٩٨,٢٩٩)	(٤٧,٥٤٣)	(٣٤٤,٥٥١)	٢,٩٦٣,١٨٣
صافي رسوم وعملاء وإيرادات اخرى	١,٠٥٤,٢٨٨	٦٨,٩١٣	٢٢٨,١٢٤	١٠,١٤١	-	٢١,٩٩٦	١,٣٨٣,٤٦٢
صافي الإيرادات التشغيلية	٤,٥١٨,٣٦٥	٢٤,٣٢١	٧٦٢,٢١٥	(٥٨٨,١٥٨)	(٤٧,٥٤٣)	(٣٢٢,٥٥٥)	٤,٣٤٦,٦٤٥
تكاليف الموظفين	(٦٦٣,٢٣١)	-	(١٣٣,١١٢)	-	(٩)	(٩)	(٧٩٦,٣٥٢)
الاستهلاك	(١٢٥,٤٨٢)	-	(٢٤,٥١٢)	-	-	-	(١٤٩,٩٩٤)
اطفاء الموجودات غير الملموسة	(٤٦,٢٦٨)	-	(٨,٧٥٥)	-	-	-	(٥٥,٠٢٣)
خسارة انخفاض في قيمة الاستثمارات المالية	٦,٨٥٦	-	(٥٩)	-	-	-	٦,٧٩٧
صافي خسارة الانخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء	(٣٧٧,٠٣٠)	٢٨	(٢١٧,٤٢٥)	-	-	-	(٥٩٤,٤٢٧)
صافي خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية اخرى	(٦٨,٧٠٤)	-	٢,٥٩٦	-	-	-	(٦٦,١٠٨)
انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة	-	(٤١٣,٨٨١)	-	-	-	-	(٤١٣,٨٨١)
مصاريف اخرى	(١٥٦,٨٩٩)	-	(٦٩,٥١٧)	-	-	(٢٢٨)	(٢٢٦,٦٤٤)
الربح قبل حصة نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك	٣,٠٨٧,٦٠٧	(٣٨٩,٥٣٢)	٣١١,٤٣١	(٥٨٨,١٥٨)	(٤٧,٥٤٣)	(٣٢٢,٧٩٢)	٢,٠٥١,٠١٣
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك	٢,٥٧١	(٩,٣٧٠)	-	-	-	-	(٦,٧٩٩)
ربح السنة قبل الضريبة	٣,٠٩٠,١٧٨	(٣٩٨,٩٠٢)	٣١١,٤٣١	(٥٨٨,١٥٨)	(٤٧,٥٤٣)	(٣٢٢,٧٩٢)	٢,٠٤٤,٢١٤
مصروف ضريبة الدخل	(٣٧٧)	-	(٢٢,٧٩٦)	-	-	-	(٢٣,١٧٣)
صافي ربح السنة	٣,٠٨٩,٨٠١	(٣٩٨,٩٠٢)	٢٨٨,٦٣٥	(٥٨٨,١٥٨)	(٤٧,٥٤٣)	(٣٢٢,٧٩٢)	٢,٠٢١,٠٤١

(٧) الموجودات والمطلوبات المالية

(أ) التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة

يوضح الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة:

بيان المركز المالي الموحد	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		القيمة العادلة	إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المطفأة
	أدوات الدين	أدوات حقوق الملكية	أدوات الدين	أدوات حقوق الملكية			
٢٠٢٠							
نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية	-	-	-	-	٨,٢٧٨,٥٣٧	٨,٢٧٨,٥٣٧	٨,٢٧٨,٥٣٧
أرصدة لدى بنوك	-	-	-	-	١٠,٤٠١,٠١٤	١٠,٤٠١,٠١٤	١٠,٤٠١,٠١٤
قروض وسلف للعملاء	-	-	-	-	٩٦,٦٩٨,٠٩٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨
استثمارات مالية	٩٠٦,٧٥٥	١٢٧,٣٦٨	٥,٥٤٩,٦٩٢	٦٤٨,٢٦٧	٢٦,٣٧٣,٥٣٨	٢٥,٧٧٨,٢١١	١٨,٥٤٦,١٢٩
	٩٠٦,٧٥٥	١٢٧,٣٦٨	٥,٥٤٩,٦٩٢	٦٤٨,٢٦٧	١٤١,٧٥١,١٨٧	١٤١,١٥٥,٨٦٠	١٣٣,٩٢٣,٧٧٨
أرصدة من بنوك	-	-	-	-	٢٠,٠٠٦,٩٨٥	٢٠,٠٠٦,٩٨٥	٢٠,٠٠٦,٩٨٥
ودائع العملاء	-	-	-	-	٧٥,٧٨٩,٥٤٣	٧٥,٧٨٩,٥٤٣	٧٥,٧٨٩,٥٤٣
أوراق دين	-	-	-	-	١٣,٣٥٨,٨١٨	١٣,١٠٧,١٣٤	١٣,١٠٧,١٣٤
قروض أخرى	-	-	-	-	١٤,١٢٥,٦٧٦	١٤,١٢٥,٦٧٦	١٤,١٢٥,٦٧٦
	-	-	-	-	١٢٣,٢٨١,٠٢٢	١٢٣,٠٢٩,٣٣٨	١٢٣,٠٢٩,٣٣٨

بيان المركز المالي الموحد	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		القيمة العادلة	إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المطفأة
	أدوات الدين	أدوات حقوق الملكية	أدوات الدين	أدوات حقوق الملكية			
٢٠١٩							
نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية	-	-	-	-	٦,٠٧٥,٠٤٤	٦,٠٧٥,٠٤٤	٦,٠٧٥,٠٤٤
أرصدة لدى بنوك	-	-	-	-	١٢,٣٩٦,٤٣٣	١٢,٣٩٦,٤٣٣	١٢,٣٩٦,٤٣٣
قروض وسلف للعملاء	-	-	-	-	٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٨٨,٠٠٩,٤٤٨
استثمارات مالية	١,٣٦٢,٦٩٣	٤٣٠,٨٧٨	٤,٩٢١,٧٢٩	٥,١٩٩	٢٧,٠٦٣,٩١٢	٢٦,٨٤٤,٢٢٦	٢٠,١٢٣,٧٢٧
	١,٣٦٢,٦٩٣	٤٣٠,٨٧٨	٤,٩٢١,٧٢٩	٥,١٩٩	١٣٣,٥٤٤,٨٢٧	١٣٣,٣٣٥,١٥١	١٢٦,٦٠٤,٦٥٢
أرصدة من بنوك	-	-	-	-	٢٢,٥٣٠,٧٨٢	٢٢,٥٣٠,٧٨٢	٢٢,٥٣٠,٧٨٢
ودائع العملاء	-	-	-	-	٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٧٦,٢٩٦,٥٩٢
أوراق دين	-	-	-	-	٩,٧٣٦,٠٦٤	٩,٥٢٤,٥٩٠	٩,٥٢٤,٥٩٠
قروض أخرى	-	-	-	-	١٢,٠٤٣,١٦٧	١٢,٠٤٣,١٦٧	١٢,٠٤٣,١٦٧
	-	-	-	-	١٢٠,٦٠٦,٦٠٥	١٢٠,٣٩٥,١٣١	١٢٠,٣٩٥,١٣١

(٨) النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية

٢٠١٩	٢٠٢٠	النقد
٨٢٤,٠٧٣	٢,٤٢٦,٥٦٥	احتياطي نقدي لدى بنوك مركزية*
٣,٦١٩,٨٦٤	٣,٨٩٨,٩١٥	أرصدة أخرى لدى بنوك مركزية
١,٦٢٩,٥٤٦	١,٩٥٠,١٣٠	الفائدة المستحقة
٦,٠٧٣,٤٨٣	٨,٢٧٥,٦١٠	
١,٥٦١	٢,٩٢٧	
٦,٠٧٥,٠٤٤	٨,٢٧٨,٥٣٧	

*الاحتياطي النقدي لدى البنوك المركزية هو احتياطي إلزامي وغير متاح للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

(٩) أرصدة لدى بنوك

٢٠١٩	٢٠٢٠	حسابات جارية
٢,٠٠٩,١١٨	٣,٥٢٣,٧٩٦	ودائع
٦,٥٤٠,١٣٥	٣,٧٧٤,٢٩٣	قروض لبنوك
٣,٨٧٩,٢٩٧	٣,١٧٧,٢٥٣	
١٢,٤٢٨,٥٥٠	١٠,٤٧٥,٣٤٢	
٨,٤٣٥	١٣,١٥٧	الفائدة المستحقة
(٤٠,٥٥٢)	(٨٧,٤٨٥)	مخصص انخفاض في قيمة أرصدة لدى بنوك
١٢,٣٩٦,٤٣٣	١٠,٤٠١,٠١٤	



ألف ريال قطري

البنك التجاري (ش.م.ق.)

الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩		٢٠٢٠		١٠ (القروض والسلف للعملاء) أ) حسب النوع	
٧٩,٤٠٣,٩٩٢	٨٦,١٣٤,٥٤٠	قروض			
٩,٧٣٤,٧١٠	١٠,٦٧٤,٨٨٨	سحب على المكشوف			
٣٠٣,٦١٤	١٥٢,٨٧٠	أوراق مخصومة			
١,٤٨٠,٨٨٥	٣,٠٤٦,١٩٠	قبولات بنكية			
٩٠,٩٢٣,٢٠١	١٠٠,٠٠٨,٤٨٨	ربح مؤجل			
(٧,٢٨٥)	(٤,٧٩٠)	الفائدة المستحقة			
٩٠,٩١٥,٩١٦	١٠٠,٠٠٣,٦٩٨	مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء*			
٧٧٩,٢٠٤	١,٠٩١,٠٢٢	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة القروض والسلف للعملاء			
(٢,٧٥١,٠٤٢)	(٢,٨٧٥,٦٦٨)	صافي القروض والسلف للعملاء*			
(٩٣٤,٦٣٠)	(١,٥٢٠,٩٥٤)				
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨				

* كان إجمالي القروض والسلف للعملاء المتعثر ٤,٣٢٧ مليون ريال قطري، ويمثل ٤,٣ % من إجمالي القروض والسلف للعملاء (٢٠١٩: ٤,٨٧٧ مليون ريال قطري ٤,٩ % من إجمالي القروض والسلف للعملاء).

** يتضمن مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء مبلغ ٨٩٢ مليون ريال قطري من الفوائد المعلقة (٢٠١٩: ٧١١ مليون ريال قطري).

المعالجة المحاسبية لموجودات التمويل المعدلة

سمحت المجموعة لبعض عملائها بتأخير سداد أقساط القروض امتثالاً لتعليمات مصرف قطر المركزي للبنوك المحلية في دولة قطر. إن الخسارة الناشئة عن تعديل سداد هذه القروض لا تعتبر مادية للفترة.

تسهيلات إعادة الشراء (الريبو) ذات العائد الصفري المقدمة من قبل مصرف قطر المركزي

أصدر مصرف قطر المركزي تسهيلات لإعادة الشراء (ريبو) ذات عائد صفري للبنوك المحلية في دولة قطر لغرض دعم مراكز السيولة لدى البنوك التي تقدم قروضاً للقطاعات المتأثرة، بأسعار وضمانات مخفضة من حكومة دولة قطر. إن المنافع الناشئة عن تسهيلات الريبو ذات العائد الصفري لا تعتبر مادية للفترة ولم تستخدم بعد ١٥ سبتمبر ٢٠٢٠.

ب) حسب القطاع

٢٠٢٠		٢٠١٩		١٠ (القروض والسلف للعملاء) ب) حسب القطاع	
٩,٣٥٥,٣٨١	٧,٩٢٦,٣٠٧	الحكومة والمؤسسات ذات الصلة بها			
٩٢١,٠٦٧	١٠,٨٧٦	مؤسسات مالية غير بنكية			
٨,٧٢٨,٥٣٨	٨,٤٤٥	صناعة			
١٢,٠٢٩,٨٢٩	٣٥٦,٨٨٧	تجارة			
٢٣,٠٤٣,٦٣١	٤١١,٠٨٥	خدمات			
٢,٧٨٩,٢٣٠	٤٧٠,٧٩٧	مقاولات			
٢,٠٤٥٣,٤٤٢	٥٠,٤٥٥	عقارات			
٦,٠١٤,٨٦٤	١,٤٠١,٨٠٣	شخصية			
٢,٧٩٨,٥٤٨	٣٨,٢٣٣	أخرى			
٨٦,١٣٤,٥٤٠	١٠,٦٧٤,٨٨٨	الفائدة المستحقة			
١,٠٩١,٠٢٢	(٤,٧٩٠)	ناقصا: ربح مؤجل			
(٢,٨٧٥,٦٦٨)	(٢,٨٧٥,٦٦٨)	مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء			
(١,٥٢٠,٩٥٤)	(١,٥٢٠,٩٥٤)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة القروض والسلف للعملاء			
(٣,٣١٠,٣٩٠)	(٣,٣١٠,٣٩٠)	صافي القروض والسلف للعملاء			
٩٦,٦٩٨,٠٩٨	٩٦,٦٩٨,٠٩٨				

٢٠١٩		٢٠٢٠		١٠ (القروض والسلف للعملاء) ب) حسب القطاع	
٩,١٩٤,٦١٩	٥,٨٤٥,٢٧١	الحكومة والمؤسسات ذات الصلة بها			
٨٤٧,٢١٢	٢٩,٤٧٥	مؤسسات مالية غير بنكية			
٨,١٦٨,٣٩٣	٨,٠١٥	صناعة			
١٠,٤٨٨,٤١٦	٢٥٦,٩٢٤	تجارة			
٢٣,٠١٨,٥٤٧	١,٢٥٧,٧٥٨	خدمات			
٢,٧١٠,٧٨٩	٦٦٦,١٤٣	مقاولات			
١٨,٧٦٤,٩١٠	٢٣٧,١١١	عقارات			
٥,٠٠٦,٨٠٤	١,٤٠٧,١٩٩	شخصية			
١,٢٠٤,٣٠٢	٢٦,٨١٤	أخرى			
٧٩,٤٠٣,٩٩٢	٩,٧٣٤,٧١٠	الفائدة المستحقة			
٧٧٩,٢٠٤	(٧,٢٨٥)	ناقصا: ربح مؤجل			
(٢,٧٥١,٠٤٢)	(٢,٧٥١,٠٤٢)	مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء			
(٩٣٤,٦٣٠)	(٩٣٤,٦٣٠)	الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة القروض والسلف للعملاء			
(٢,٩١٣,٧٥٣)	(٢,٩١٣,٧٥٣)	صافي القروض والسلف للعملاء			
٨٨,٠٠٩,٤٤٨	٨٨,٠٠٩,٤٤٨				



ألف ريال قطري

البنك التجاري (ش.م.ع.ق)

الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٠ القروض والسلف للعملاء (تابع)
ج الحركة في مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,٨٤٦,٦٢٥	٣,٦٨٥,٦٧٢	الرصيد في ١ يناير
١,٠٨٦,٨٤١	١,٦٢٢,١٨٩	مخصصات مكونة خلال السنة
(١٥٩,٦٧٠)	(٤٠٠,٣٤٨)	استردادات / رد خلال السنة
٩٢٧,١٧١	١,٢٢١,٨٤١	صافي مخصص انخفاض في القيمة خلال السنة *
(١,٠٣٤,٨٤٠)	(٤٥٠,٤٧٩)	شطب / تحويل خلال السنة
(٥٣,٢٨٤)	(٦٠,٤١٢)	فروقات سعر الصرف
٣,٦٨٥,٦٧٢	٤,٣٩٦,٦٢٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر

* يشمل هذا صافي الفوائد المعلقة خلال السنة بمبلغ ٢٤٤,٥ مليون ريال قطري (٢٠١٩: ٢١٢,٦ مليون ريال قطري)، وفقا للوائح مصرف قطر المركزي.

صافي خسائر انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٠٨٦,٨٤١	١,٦٢٢,١٨٩	اجمالي مخصصات مكونة خلال السنة
(١٥٩,٦٧٠)	(٤٠٠,٣٤٨)	ناقصا : استردادات / رد خلال السنة
٩٢٧,١٧١	١,٢٢١,٨٤١	ناقصا : الفوائد المعلقة خلال السنة
(٢١٢,٥٩٥)	(٢٤٤,٤٦٧)	ناقصا : المبالغ المستردة على القروض المشطوبة سابق
(١٢٠,١٤٩)	(١٤٠,٩٨٨)	
٥٩٤,٤٢٧	٨٣٦,٣٨٦	

(١٠ القروض والسلف للعملاء (تابع)
ج) الحركة في مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء (تابع)

الشركات التابعة				البنك التجاري										
المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١						
اجمالي	اخرى	اجمالي الترتائيف بنك	الترتائيف بنك	اجمالي البنك التجاري	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية				
٣,٦٨٥,٦٧٢	١١,٧٩٩	-	٢٧٩,٦٨٠	١٩١,٢١١	١١٢,٤٦٦	(٢٣,٩٩٧)	٣,٣٩٤,١٩٣	١,٢١٥,٩٢٧	١,٣٣٢,١٠٤	٤٣,٨٢٢	٧١٦,٣٧٩	٤٠,٩٣٨	٤٥,٠٢٣	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التسوية الناجمة عن إعادة التصنيف بين القطاعات
١,٦٢٢,١٨٩	-	-	٤٣١	٣٤٣,٥٦٣	٧٥,٣٢٦	١٢٧,٥٠٥	١,٢٧٨,١٩٥	٣٩٧,٢٩٠	٣٥٥,١١٦	٤٢,٥٣٢	٢٩٢,٣٦٧	٣١,٥٠٦	١٥٩,٣٨٤	مخصصات مكونة خلال السنة
(٤٠٠,٣٤٨)	-	-	(٢٠٤,٧٨١)	(٢٠,١٥١)	(٦٩,٤٢٨)	(١١٥,٢٠٢)	(١٩٥,٥٦٧)	(٩٩,٢٦٥)	(٩٦,٣٠٢)	-	-	-	-	استردادات / رد خلال السنة
(٤٥٠,٤٧٩)	-	-	(٢٠,٧٣)	(٢٠,٧٣)	-	-	(٤٤٨,٤٠٦)	(١٦٨,٨٠٠)	(٢٧٩,٦٠٦)	-	-	-	-	شطب / تحويل خلال السنة
(٦٠,٤١٢)	-	-	(٦٠,٤١٢)	(٣٦,٩٠٩)	(٢٥,٧٣٧)	٢,٢٣٤	-	-	-	-	-	-	-	فروقات سعر الصرف
٤,٣٩٦,٦٢٢	١١,٧٩٩	-	٤٣١	٣٥٥,٩٧٧	٢٠٧,٤٠٤	١٤٤,٨٠٦	٤,٠٢٨,٤١٥	١,٣٤٥,١٥٢	١,٣١١,٣١٢	٨٦,٣٥٤	١,٠٠٨,٧٤٦	٧٢,٤٤٤	٢٠٤,٤٠٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الشركات التابعة				البنك التجاري										
المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١						
اجمالي	اخرى	اجمالي الترتائيف بنك	الترتائيف بنك	اجمالي البنك التجاري	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية	الخدمات المصرفية للأفراد	الخدمات المصرفية التجارية				
٣,٨٤٦,٦٢٥	١١,٨٢٧	-	٦٠٩,٨٤٩	٣٧٣,٢٢٨	٢٥٩,٨١٣	(٢٣,١٩٢)	٣,٢٢٤,٩٤٩	١,٠٠٩,٨٣٣	١,٤٤٩,١٢٩	١١,٩٣٨	٦٨٠,٤٧٥	٤٣,١٨١	٣٠,٣٩٣	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
-	-	-	-	-	-	-	-	٥٩,٧٥٦	(٥٩,٧٥٦)	٤١,٠٦٠	(٤١,٠٦٠)	(٤٨١)	٤٨١	التسوية الناجمة عن إعادة التصنيف بين القطاعات
١,٠٨٦,٨٤١	-	-	٣٠٠,٢٧٥	١٤٤,٣٥٣	١٠٠,٩٩١	٥٤,٩٣١	٧٨٦,٥٦٦	٤٤٦,٠٧٧	٢٥٠,٢٣٠	(٩,١٧٦)	٨٧,٠٤٨	(١,٧٦٢)	١٤,١٤٩	مخصصات مكونة خلال السنة
(١٥٩,٦٧٠)	(٢٨)	-	(٨٢,٨٥٠)	١٩٩,٩٧٥	(٢١٨,٢٥٧)	(٦٤,٥٦٨)	(٧٦,٧٩٢)	(٧٢,٥٥٠)	(٤,٢٤٢)	-	(١٠٠,٨٤)	-	-	استردادات / رد خلال السنة
(١,٠٣٤,٨٤٠)	-	-	(٤٩٤,٣١٠)	(٤٩٤,٣١٠)	-	-	(٥٤,٠٥٣٠)	(٢٢٧,١٨٩)	(٣٠٣,٢٥٧)	-	-	-	-	شطب / تحويل خلال السنة
(٥٣,٢٨٤)	-	-	(٥٣,٢٨٤)	(٣٢,٠٣٥)	(٣٠,٠٨١)	٨,٨٣٢	-	-	-	-	-	-	-	فروقات سعر الصرف
٣,٦٨٥,٦٧٢	١١,٧٩٩	-	٢٧٩,٦٨٠	١٩١,٢١١	١١٢,٤٦٦	(٢٣,٩٩٧)	٣,٣٩٤,١٩٣	١,٢١٥,٩٢٧	١,٣٣٢,١٠٤	٤٣,٨٢٢	٧١٦,٣٧٩	٤٠,٩٣٨	٤٥,٠٢٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(١١) الاستثمارات المالية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٨٩٩,٧٦٨	٦,١٦٦,٥٤٧	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٧٨٦,٠٥٤	١,٠٢٨,٩٩١	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢٠,٠١٢,٦٨٦	١٨,٤٤١,١٥٤	التكلفة المطفأة
٢٦,٦٩٨,٥٠٨	٢٥,٦٣٦,٦٩٢	
١٤٥,٧١٨	١٤١,٥١٩	الفائدة المستحقة
٢٦,٨٤٤,٢٢٦	٢٥,٧٧٨,٢١١	

* كانت القيمة الدفترية للاستثمارات المالية المرهونة بموجب اتفاقية إعادة شراء بمبلغ ٩,٩٤٧ مليون ريال قطري (٢٠١٩: ١٠,٦١٠ مليون ريال قطري).

(أ) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٠			
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
٦٤٨,٢٦٨	٥,١٩٩	٦٤٣,٠٦٩	أسهم
٤,٠٤٤,٩٨٧	-	٤,٠٤٤,٩٨٧	سندات دين من حكومة دولة قطر
١,٤٧٣,٢٩٢	٥٧,٨٤٣	١,٤١٥,٤٤٩	سندات دين وسندات أخرى*
٦,١٦٦,٥٤٧	٦٣,٠٤٢	٦,١٠٣,٥٠٥	الإجمالي
٢٠١٩			
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
٥,١٩٨	٥,١٩٨	-	أسهم
٣,٦٢٤,٩٢٠	-	٣,٦٢٤,٩٢٠	سندات دين من حكومة دولة قطر
١,٢٦٩,٦٥٠	٥٣,٨٩٨	١,٢١٥,٧٥٢	سندات دين وسندات أخرى*
٤,٨٩٩,٧٦٨	٥٩,٠٩٦	٤,٨٤٠,٦٧٢	الإجمالي

*الأوراق المالية ذات العائد الثابت وذات العائد المتغير بمبلغ ١,١٧١ مليون ريال قطري و ٣٠٢ مليون ريال قطري على التوالي (٢٠١٩: ١,٢٠١ مليون ريال قطري و ٦٩ مليون ريال قطري على التوالي).

(ب) القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

٢٠٢٠			
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
١٢٧,٣٦٨	٢٢,١٤٨	١٠٥,٢٢٠	أسهم
١١١,٠٠٠	-	١١١,٠٠٠	سندات دين من حكومة دولة قطر
٧٦٥,٥١٦	-	٧٦٥,٥١٦	سندات دين وسندات أخرى
٢٥,١٠٧	١٨,١٥٩	٦,٩٤٨	صناديق استثمار
١,٠٢٨,٩٩١	٤٠,٣٠٧	٩٨٨,٦٨٤	الإجمالي
٢٠١٩			
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
٣٩٩,٠٣٩	٨,٣٢١	٣٩٠,٧١٨	أسهم
١١١,٠٠٠	-	١١١,٠٠٠	سندات دين من حكومة دولة قطر
١,٢٤٤,١٧٤	٣٦,٤٠٠	١,٢٠٧,٧٧٤	سندات دين وسندات أخرى
٣١,٨٤١	٢٤,٤٠٢	٧,٤٣٩	صناديق استثمار
١,٧٨٦,٠٥٤	٦٩,١٢٣	١,٧١٦,٩٣١	الإجمالي

(ج) التكلفة المطفأة

٢٠٢٠			حسب المصدر
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
١٤,٢٥٥,١٨٣	-	١٤,٢٥٥,١٨٣	سندات دين من حكومة دولة قطر
٤,١٨٥,٩٧١	٢٤٥,٨٤٢	٣,٩٤٠,١٢٩	سندات دين وسندات أخرى
١٨,٤٤١,١٥٤	٢٤٥,٨٤٢	١٨,١٩٥,٣١٢	الإجمالي
٢٠٢٠			حسب سعر الفائدة
الاجمالي	غير مدرجة	مدرجة	
١٨,٤٠٣,٧٧٨	٢٤٥,٨٤٢	١٨,١٥٧,٩٣٦	أوراق مالية بعائد ثابت
٣٧,٣٧٦	-	٣٧,٣٧٦	أوراق مالية بعائد متغير
١٨,٤٤١,١٥٤	٢٤٥,٨٤٢	١٨,١٩٥,٣١٢	الإجمالي

(١١) الاستثمارات المالية (تابع)
(ج) التكلفة المطفأة (تابع)
حسب المصدر

	٢٠١٩		
	مدرجة	غير مدرجة	الاجمالي
سندات دين من حكومة دولة قطر	١٥,٥٢٣,٠٢٠	-	١٥,٥٢٣,٠٢٠
سندات دين وسندات أخرى*	٤,٤٧٩,٦٥٦	٢٨١,٨٨٢	٤,٧٦١,٥٣٨
الاجمالي	١٩,٩٩٢,٦٧٦	٢٨١,٨٨٢	٢٠,٢٧٤,٥٥٨

حسب سعر الفائدة

	٢٠١٩		
	مدرجة	غير مدرجة	الاجمالي
أوراق مالية بعائد ثابت	١٩,٨٥٩,١٨٠	٢٨١,٨٨٢	١٩,١٤١,٠٦٢
أوراق مالية بعائد متغير	١٥٣,٥٠٦	-	١٥٣,٥٠٦
الاجمالي	١٩,٠١٢,٦٨٦	٢٨١,٨٨٢	١٩,٣٠٠,٥٦٨

(١٢) الاستثمارات في الشركات الزميلة والترتيب المشترك
استثمارات المجموعة في شركات زميلة والترتيب المشترك هي كالتالي:

	٢٠١٩	٢٠٢٠
الرصيد في ١ يناير	٤,٥١٢,٩٤٠	٤,٠٢١,٢٣٩
الحصة من النتائج - (ايضاح ٢١)	(٦,٧٩٩)	(٢١,٠٠٦)
توزيعات أرباح نقدية - (ايضاح ٢١)	(٩٣,٠٧٢)	(٩٢,٦١٤)
تغيرات أخرى	٢٢,٠٥١	(١٠,٨٢٠)
انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة	(٤١٣,٨٨١)	(٥٩١,٢٤٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤,٠٢١,٢٣٩	٣,١١٦,٥٥٧

سعر السهم
(بالريال)

اسم الشركة	التصنيف	بلد التأسيس	أنشطة الشركة	القيمة الدفترية ونسبة الحصة المحتفظ بها			
				%	٢٠١٩	%	٢٠٢٠
البنك الوطني العماني	زميلة	عمان	الخدمات البنكية	%٣٤,٩	٢,١٦٣,٨١٥	%٣٤,٩	٢,١٢٣,٠٤٤
البنك العربي المتحد	زميلة	الامارات	الخدمات البنكية	%٤٠,٠	١,٨٤٩,٥٠٠	%٤٠,٠	٩٨٥,٥٦١
ماسون لخدمات التأمين	شراكة	قطر	خدمات وساطة التأمين	%٥٠,٠	٧,٩٢٤	%٥٠,٠	٧,٩٥٢
					٤,٠٢١,٢٣٩		٣,١١٦,٥٥٧
					٢٠١٩		٢٠٢٠
					٥٣,٣٩٥,١٦١		٤٩,٠٥٢,٧٥٨
					٤٦,٠٠٠,٩٣٣		٤٢,٥٩٩,٢٩٥
					١,٧٥٢,٩٨٧		١,٥٠٤,٧٨٦
					٣٨,٤١٩		(٤٨٩,٦٤٥)
					١٢٩,٧١٣		(٥٥٧,٩٣٢)
					(٩,٣٧٠)		(٢١٢,٥٣٤)



١٣ (العقارات والمعدات

التكلفة

أراضي ومباني	حق استخدام الأصول	تحسينات المباني المؤجرة	أثاث ومعدات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الاجمالي	
٢,١٧٦,٢٨٢	-	١١٨,٩٦٠	١,٢٣١,٥٦٤	٤,١٥٩	٤٢٦,٣٠٤	٣,٩٥٧,٢٦٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
-	١٤٢,٠٢٠	-	-	-	-	١٤٢,٠٢٠	التعديل عند الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
٦,٥٤٣	٢٨,٩٨١	٧,٧٢٤	٥٨,٢٧٤	٣,٨٩١	٦٦,٧٤٧	١٧٢,١٦٠	إضافات/ تحويلات
(٦)	(٤,٢٨٢)	(٥,٧٢٩)	(٥,٨٩٨)	(٣٨)	-	(١٥,٩٥٣)	استيعادات
(١٨,٣٣٤)	(١,١٧٨)	(٣,٠٩٥)	(٦,١٩٢)	(٢٣١)	-	(٢٩,٠٣٠)	فروقات سعر الصرف
٢,١٦٤,٤٨٥	١٦٥,٥٤١	١١٧,٨٦٠	١,٢٧٧,٧٤٨	٧,٧٨١	٤٩٣,٠٥١	٤,٢٢٦,٤٦٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,١٦٤,٤٨٥	١٦٥,٥٤١	١١٧,٨٦٠	١,٢٧٧,٧٤٨	٧,٧٨١	٤٩٣,٠٥١	٤,٢٢٦,٤٦٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٢٧١,٦٨٩	٣٨٥,٤٠٣	٥,١٤٢	٨٦,٣٠٩	٨,٨٤٣	(٢٦٣,٦٥٠)	٤٩٣,٧٣٦	إضافات/ تحويلات
(٥٣)	(١٤,٠٢٥)	(١,٢١١)	(١,٣٢٣)	(٢)	-	(١٦,٦١٤)	استيعادات
(٢٧,٩١٠)	(٨,٢٩٣)	(٥,٢١٩)	(١٠,٧٣٥)	(١,١٩٥)	-	(٥٣,٣٥٢)	فروقات سعر الصرف
٢,٤٠٨,٢١١	٥٢٨,٦٢٦	١١٦,٥٧٢	١,٣٥١,٩٩٩	١٥,٤٢٧	٢٢٩,٤٠١	٤,٦٥٠,٢٣٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الاستهلاك المتراكم							
٨٧,٧٦٩	-	١٠٣,٣٨٥	١,٠٤٤,٣٣٧	٢,٨٦٥	-	١,٢٣٨,٣٥٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٣٢,٠٥٧	٣٤,٢٢٠	٣,٩٢١	٧٩,٠٢٣	٧٧٣	-	١٤٩,٩٩٤	استهلاك السنة
(١)	(٦٩٢)	(٣,٤٤٤)	(٥,٢٩٦)	(٣١)	-	(٩,٤٦٤)	استيعادات
(٣١١)	(٦٠٣)	(١,٦٦٠)	(٣,٥١٢)	(٤٦)	-	(٦,١٣٢)	فروقات سعر الصرف
١١٩,٥١٤	٣٢,٩٢٥	١٠٢,٢٠٢	١,١٤٤,٥٥٢	٣,٥٦١	-	١,٣٧٢,٧٥٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١١٩,٥١٤	٣٢,٩٢٥	١٠٢,٢٠٢	١,١٤٤,٥٥٢	٣,٥٦١	-	١,٣٧٢,٧٥٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٣٢,٦٣٠	٣٢,٨٢٧	٤,٣٨١	٦٩,٢٩٣	١,٢١٤	-	١٤٠,٣٤٥	استهلاك السنة
(٥٣)	(٦,٨١١)	(١,٢٠٧)	(١,١٧٩)	-	-	(٩,٢٥٠)	استيعادات
(٣,٤٢٢)	(٣٤٩)	(٢,٠٣١)	(٥,٧٨٩)	(٢٨٦)	-	(١١,٨٧٧)	فروقات سعر الصرف
١٤٨,٦٦٩	٥٨,٥٩٢	١٠٣,٣٤٥	١,١٧٦,٨٧٧	٤,٤٨٩	-	١,٤٩١,٩٧٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
صافي القيمة الدفترية							
٢,٠٤٤,٩٧١	١٣٢,٦٦٦	١٥,٦٥٨	١٦٣,١٩٦	٤,٢٢٠	٤٩٣,٠٥١	٢,٨٥٣,٧١٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,٣٥٩,٥٤٢	٤٧٠,٠٣٤	١٣,٢٢٧	١٧٥,١٢٢	١٠,٩٣٨	٢٢٩,٤٠١	٣,١٥٨,٦٦٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

حق استخدام الأصول يتعلق بما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٣١,٥٩٢	٤٦٩,٥٦١
١,٠٢٤	٤٧٣

أراضي ومباني
سيارات



١٤ (موجودات غير ملموسة

البرمجيات المطورة داخليا	الاجمالي	الودائع	علاقات العملاء	العلامة التجارية	الشهرة	التكلفة
٢٩,٩٩٥	٦١٨,١١٩	٦٧,٧١٣	٢٧٠,٧٦١	٦٩,٤٠١	١٨٠,٢٤٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
١٠,٧١٦	١٤,١٨٠	-	-	٣,٤٦٤	-	استحوذات
(٢,٤٣١)	(١١,٧٥٤)	٢,٧٥٨	١٥,٤٨٨	(٦,٩٧٦)	(٢٠,٥٩٣)	فروقات سعر الصرف
٣٨,٢٨٠	٦٢٠,٥٤٥	٧٠,٤٧١	٢٨٦,٢٤٩	٦٥,٨٨٩	١٥٩,٦٥٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٨,٢٨٠	٦٢٠,٥٤٥	٧٠,٤٧١	٢٨٦,٢٤٩	٦٥,٨٨٩	١٥٩,٦٥٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
١٦,٦٥٩	١٦,٩٧٨	-	-	٣١٩	-	استحوذات
(٧,٣٠٤)	(٣٠,٣١٣)	٢,٢١١	١٦,٣٣٤	(١٠,٧٣٥)	(٣٠,٨١٩)	فروقات سعر الصرف
٤٧,٦٣٥	٦٠٧,٢١٠	٧٢,٦٨٢	٣٠٢,٥٨٣	٥٥,٤٧٣	١٢٨,٨٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢١,١٥٦	٣٣٥,٠٧٠	٤١,٦١٥	١٨٤,٤٧٠	٣٨,٠٢٩	٤٩,٨٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٦,٣٩٤	٥٥,٠٣٣	٨,٣٢٣	٣٦,٨٩٢	٣,٤١٤	-	الاطفاء خلال السنة
(٢,٩٧٠)	(٥,٩٢٥)	-	-	(٢,٩٥٥)	-	فروقات سعر الصرف
٢٤,٥٨٠	٣٨٤,١٦٨	٤٩,٩٣٨	٢٢١,٣٦٢	٣٨,٤٨٨	٤٩,٨٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٤,٥٨٠	٣٨٤,١٦٨	٤٩,٩٣٨	٢٢١,٣٦٢	٣٨,٤٨٨	٤٩,٨٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٨,١٤٥	٥٨,٣٩٥	٨,٣٢٢	٣٨,٨٩٤	٣,٠٣٤	-	الاطفاء خلال السنة
(٣,٨٦١)	(١٠,١٨٣)	-	-	(٦,٣٢٢)	-	فروقات سعر الصرف
٢٨,٨٦٤	٤٣٢,٣٨٠	٥٨,٢٦٠	٢٦٠,٢٥٦	٣٥,٢٠٠	٤٩,٨٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٣,٧٠٠	٢٣٦,٣٧٧	٢٠,٥٣٣	٦٤,٨٨٧	٢٧,٤٠١	١٠٩,٨٥٦	صافي القيمة الدفترية
١٨,٧٧١	١٧٤,٨٣٠	١٤,٤٢٢	٤٢,٣٢٧	٢٠,٢٧٣	٧٩,٠٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

فحص انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد التي تحتوي على شهرة

لغرض فحص انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة إلى الوحدة المنتجة للنقد بالمجموعة، وهي الترتيب بنك. تم استخدام معدل خصم قدره ٢٤,٧٪ (٢٠١٩ : ٢٤,٧٪) ومعدل نمو نهائي ٢,٥٪ (٢٠١٩ : ٢,٥٪) لتقدير المبلغ القابل للاسترداد لالتراخيص بنك.

تم احتساب القيم القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد بطريقة "القيمة عند الاستخدام" وتم تحديدها من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن يتم توليدها من الاستخدام المستمر للوحدة المنتجة للنقد. إن معدل الخصم هو مقياس ما قبل الضريبة على أساس السندات الحكومية بأجل ١٠ سنوات بالليرة التركية معدلا لمخاطر أسعار السهم بالسوق وأسهم بيتا.

تم إدراج تدفقات نقدية لخمس سنوات في نموذج الخصم النقدي. تم تحديد معدل نمو طويل الأجل مستنداً باعتباره القيمة الاسمية للنتائج المحلي الإجمالي للبلد الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد أو الربح المركب السنوي للمدى الطويل قبل الضريبة والاستهلاك والاطفاء، أيهما أقل. يتم تقدير معدل النمو من قبل الإدارة. قد تتغير الافتراضات الرئيسية الوارد وصفها أعلاه مع تغير الظروف الاقتصادية وظروف السوق.

لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة خلال ٢٠٢٠ (٢٠١٩ : لا شيء)، حيث تعتقد الإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أعلى من القيمة الدفترية لها.

١٥ (الموجودات الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٩,٩٧٣	٣١,٣٤٥	فوائد مستحقة
٥٦,٤٤١	٧٩,٥٦٤	مصاريف مدفوعة مسبقا
٦١٥,٨١٢	٦١٠,٢٢٥	مبالغ مدينة
٤,٥٣١,١٨٢	٢,٩٩٥,١٥١	ضمانات معاد حياتها *
٧٦٤,٣٢٠	١,٦٢١,٥٠١	قيمة عادلة موجبة للمشتقات (إيضاح ٣٦)
٢٤٠,٠٩٤	٢٢٣,٦٥١	شيكات تحت التسوية
٨٢٢,١٨٣	٤٣٨,٧٦٧	أخرى
٧,١٠٠,٠٠٥	٦,٠٠٠,٢٠٤	

* تمثل قيمة العقارات المستحوذ عليها مقابل تسوية الديون والإضافات اللاحقة، تم إدراج هذه العقارات بصافي القيمة الدفترية بعد خصم أي مخصص لإنخفاض القيمة وتعزير الائتمان. لا تختلف القيم السوقية المقدره لهذه العقارات في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.



١٦ | أرصدة من بنوك

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,١٩٣,٦٨٧	١,٢٥٧,٤٧١
٨٤٤,٤٩٩	٥٤٧,٠٩١
١١١,١٠٧,٣٢٦	٩,٠٧٣,٠٣٦
٩,٢٢٣,٨١٥	٩,٠١٥,٥٧٠
١٦١,٤٥٥	١١٣,٨١٧
٢٢,٥٣٠,٧٨٢	٢٠,٠٠٦,٩٨٥

أرصدة مستحقة لبنوك مركزية
حسابات جارية
ودائع لدى بنوك
اتفاقيات إعادة شراء مع بنوك
الفائدة المستحقة
الاجمالي

١٧ | ودائع العملاء

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٨,٧١٢,١٥١	٢٣,٤٩٢,١٧٤
٤,٧٤٦,٧٦٦	٥,٧٩٢,٦٢١
٥٢,٣٨١,٧٠٨	٤٦,٢٢٩,٩٣٧
٤٥٥,٩٦٧	٢٧٤,٨١١
٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٧٥,٧٨٩,٥٤٣

ودائع جارية وتحت الطلب
ودائع توفير
ودائع لأجل
الفائدة المستحقة
الاجمالي

٢٠١٩	٢٠٢٠
٦,٧٨٨,٥٢٠	٤,٣١٦,٩٠٩
١٢,٢٨٦,٠٧٧	١٠,٩٥٣,٩٤٧
٢٤,٠٩٤,٠٠٩	٢٤,٥٦١,٠٤٥
٢٨,٥١٦,١٨٨	٢٨,٩٠٤,١٥٥
٤,٢٠٠,٨٣١	٦,٧٧٨,٦٦٦
٧٥,٨٤٠,٦٢٥	٧٥,٥١٤,٧٣٢
٤٥٥,٩٦٧	٢٧٤,٨١١
٧٦,٢٩٦,٥٩٢	٧٥,٧٨٩,٥٤٣

الحكومة
مؤسسات حكومية وشبه حكومية
الأفراد
الشركات
مؤسسات مالية غير بنكية

الفائدة المستحقة

١٨ | سندات دين

٢٠١٩	٢٠٢٠
٧,٠٣٨,٩٣٥	١٠,٥٠٦,٤٧٨
٤٦٦,٨٠٥	١٩٩,٩٢١
١,٢٦١,٢٢٥	١,٠٨٩,٨٢٢
٧٢٧,٥٥٦	١,٢٦٩,٥٠٦
٣٠٠,٦٩	٤١,٤٠٧
٩,٥٢٤,٥٩٠	١٣,١٠٧,١٣٤

سندات EMTN- الرئيسية غير المضمونة *
سندات رئيسية *
سندات ثانوية *
أخرى **
الفائدة المستحقة
الاجمالي

* يقدم الجدول أدناه تفاصيل سندات الدين كما في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأداة	المصدر	المبلغ المصدر	تاريخ الاصدار	الاستحقاق	الكوبون
سندات EMTN- الرئيسية	سي بي كيو المالية	٧٥٠ مليون دولار *	يونيو - ٢٠١٦	يونيو - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٣,٢٥ %
	سي بي كيو المالية	٥٠٠ مليون دولار *	مايو - ٢٠١٨	مايو - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٥,٠٠ %
	سي بي كيو المالية	٣٣٥ مليون فرنك سويسري *	مارس - ٢٠١٨	مارس - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٠,٧٠ %
	سي بي كيو المالية	١٥٠ مليون فرنك سويسري *	أكتوبر - ٢٠١٩	أكتوبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٠,٣٨ %
	سي بي كيو المالية	١٠٠ مليون فرنك سويسري *	أكتوبر - ٢٠١٨	أكتوبر - ٢٠٢٢	فائدة ثابتة ١,١٢٥ %
	سي بي كيو المالية	٣٦ مليون دولار *	فبراير - ٢٠١٩	فبراير - ٢٠٢٤	فائدة عائمة لييبور + ١,٩٥ %
	سي بي كيو المالية	٢٥ مليون دولار *	سبتمبر - ٢٠١٩	سبتمبر - ٢٠٢٢	فائدة عائمة لييبور + ١,١٥ %
	سي بي كيو المالية	٢٤,٩ مليون دولار *	نوفمبر - ٢٠١٩	نوفمبر - ٢٠٢١	فائدة عائمة لييبور + ١ %
	سي بي كيو المالية	١٠ مليون دولار	فبراير - ٢٠٢٠	فبراير - ٢٠٢٥	فائدة عائمة لييبور + ١,٢٤ %
	سي بي كيو المالية	١٠ مليون دولار	يونيو - ٢٠٢٠	يونيو - ٢٠٢٢	فائدة ثابتة ٢,١٤ %
	سي بي كيو المالية	١٧١ مليون يوان الصيني	أغسطس - ٢٠٢٠	أغسطس - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٤ %
	سي بي كيو المالية	٦٦٠ مليون هونج كونج دولار	أغسطس - ٢٠٢٠	أغسطس - ٢٠٢٥	فائدة ثابتة ٢,٠٦ %
	سي بي كيو المالية	٥٠٠ مليون دولار	سبتمبر - ٢٠٢٠	سبتمبر - ٢٠٢٥	فائدة ثابتة ٢,٠٦ %
	سي بي كيو المالية	١ مليار ين ياباني	سبتمبر - ٢٠٢٠	سبتمبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٠,٦٠ %
	سي بي كيو المالية	١ مليار ين ياباني	نوفمبر - ٢٠٢٠	نوفمبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٠,٦٠ %
	سي بي كيو المالية	١,٥ مليار ين ياباني	نوفمبر - ٢٠٢٠	نوفمبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ٠,٦٥ %
	سي بي كيو المالية	١٠ مليون دولار	نوفمبر - ٢٠٢٠	نوفمبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ١,٤٨ %
	سي بي كيو المالية	١٨٥ مليون فرنك سويسري	نوفمبر - ٢٠٢٠	نوفمبر - ٢٠٢٤	فائدة ثابتة ٠,٧٤٥ %
	سي بي كيو المالية	١٠ مليون دولار	ديسمبر - ٢٠٢٠	ديسمبر - ٢٠٢٣	فائدة ثابتة ١,٥ %
سندات ثانوية	الترانزيت بنك	٢٩٧ مليون دولار	أبريل - ٢٠١٦	أبريل - ٢٠٢٦	فائدة ثابتة ٨,٧٥ %
سندات رئيسية	الترانزيت بنك	٥٠ مليون ليرة تركية	أغسطس - ٢٠١٩	أغسطس - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ١٦,٦٧ %
	الترانزيت بنك	١٣ مليون ليرة تركية	يوليو - ٢٠٢٠	يوليو - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٩,٦٥ %
	الترانزيت بنك	٢٤ مليون ليرة تركية	يوليو - ٢٠١٩	يوليو - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٩,٨٥ %
	الترانزيت بنك	٢,٦ مليون ليرة تركية	يوليو - ٢٠٢٠	يناير - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٩,٧٠ %
	الترانزيت بنك	١٣,٧ مليون ليرة تركية	يوليو - ٢٠٢٠	فبراير - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٩,٨٥ %
	الترانزيت بنك	٧٣,٦ مليون ليرة تركية	نوفمبر - ٢٠٢٠	فبراير - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ١٥,٧٥ %
	الترانزيت بنك	٤٤,٧ مليون ليرة تركية	نوفمبر - ٢٠٢٠	مارس - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ١٦,٢٥ %
	الترانزيت بنك	٩٣,٩ مليون ليرة تركية	ديسمبر - ٢٠٢٠	مارس - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ١٦,٧٥ %
	الترانزيت بنك	٨٩,٢ مليون ليرة تركية	ديسمبر - ٢٠٢٠	أبريل - ٢٠٢١	فائدة ثابتة ٢٣,٩٧ %

* صدر عن ومضمون من قبل البنك

** البنود الأخرى تشمل شهادات الودائع الصادرة عن البنك.

١٨ (سندات دين (تابع)

يتم تحليل الحركة في سندات الدين على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٦,٠٧١,٧٤٦	٩,٥٢٤,٥٩٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٣,٤٨٦,٩٧٨	٥,٤٥٢,٦٤٠	إضافات
(٩,٩٣٢,٧٨٠)	(٢,١٥٧,٩٨٢)	مدفوعات
٢٣,٨٢٦	١٣,٦٢٣	إطفاء الخصومات وتكاليف المعاملات
(٤٣,١٣٨)	(١,٧٣١)	الفائدة المستحقة
(٨٢,٠٤٢)	٢٧٥,٩٩٤	فروقات سعر الصرف
<u>٩,٥٢٤,٥٩٠</u>	<u>١٣,١٠٧,١٣٤</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يعرض الجدول أدناه تحليل استحقاق سندات الدين كالتالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,١٩٣,٨٣٨	٥,٧١٠,٧٦٤	حتى ١ سنة
٤,٥٦٨,٤٤٩	٣,٢٥٩,١٢٢	من ١ إلى ٣ سنوات
٣,٧٦٢,٣٠٣	٤,١٣٧,٢٤٨	أكثر من ٣ سنوات
<u>٩,٥٢٤,٥٩٠</u>	<u>١٣,١٠٧,١٣٤</u>	الاجمالي

١٩ (قروض أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٨٠,٥٥٩	١,٤٢٧,٥٧٢	قروض ثنائية
٤,٦١٦,٩٤٠	٥,١٧٨,١٩١	قروض مشتركة
٧,١٤٤,٩٩٥	٧,٤٣٩,٥١٤	أخرى
١٠٠,٦٧٣	٨٠,٣٩٩	الفائدة المستحقة
<u>١٢,٠٤٣,١٦٧</u>	<u>١٤,١٢٥,٦٧٦</u>	الاجمالي

الحركة في القروض الأخرى كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٨,٣٧٩,٧٣٤	١٢,٠٤٣,١٦٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٧,٧٩٣,٣٢١	٨,٩٢٢,٢٣٣	إضافات
(٣,٧٣٥,٧٢٣)	(٦,٠٧٣,٥٣٢)	مدفوعات
١٢,٠٧٧	١٥,٨٨٦	إطفاء الخصومات وتكاليف المعاملات
٢٢,٧٦٧	(٢٠,٢٧٤)	الفائدة المستحقة
(٤٢٩,٠٠٩)	(٧٦١,٨٠٤)	فروقات سعر الصرف
<u>١٢,٠٤٣,١٦٧</u>	<u>١٤,١٢٥,٦٧٦</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يعرض الجدول أدناه تحليل استحقاق القروض الأخرى كالتالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧,١٠٢,٠٥٠	١٠,٣٧٠,٩٩٠	حتى سنة واحدة
٤,١٣٤,١١٦	٣,١٠٨,٩٩١	من ١ إلى ٣ سنوات
٨٠٧,٠٠١	٦٤٥,٦٩٥	أكثر من ٣ سنوات
<u>١٢,٠٤٣,١٦٧</u>	<u>١٤,١٢٥,٦٧٦</u>	الاجمالي

٢٠ (مطلوبات أخرى)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٤٨,٤٥٩	٣٠٧,٨٧٤	مصاريف مستحقة دائنة
١٩٤,٢٧٠	١٩٨,١٤٧	مخصصات أخرى (إيضاح أ)
٥٢٦,٦٤٣	١,٠٥٩,٨٢٩	قيمة عادلة سالبة للمشتقات (إيضاح ٣٦)
٢٣١,٤١٦	٢٤٨,٣٦٥	إيرادات غير مستحقة
٦٦٣,٠٤٤	٦٣١,٣٥٥	هوامش نقدية
٦٥٠,٧١٥	٥٨٨,٧٥١	ذمم دائنة
١٨,٥٠٠	١٨,٥٠٠	أجور أعضاء مجلس الإدارة مكافآت وبدلات حضور الاجتماعات
٥٠,٥٢٦	٣٢,٥٣٠	صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية ("دعم") (إيضاح ٢٣)
٢٣,٣٧٣	٢٣,٢١١	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٤٦,٨٤١	٥٢,٦١٩	الشبكات المصرفية وأوامر الدفع
١٢,٦٠٩	١٤,٠٦٥	أرصدة غير مطالب بها
١,٤٨٠,٨٨٥	٣,٠٤٦,١٩٢	أرصدة مستحقة تتعلق بالقبول البنكية
٦٤٩	٤٣٨	المطلوبات الضريبية المؤجلة
١٣٣,٣٣٣	٤٩١,٠٣٥	إلتزامات الإيجار (إيضاح ب)
١١٧,٤٦٢	٩٠,٤٧٤	مطلوبات منافع الموظفين (إيضاح ج وإيضاح ٣١)
٢٥,٥٩٦	١٧,٤٤٠	ضريبة الدخل المستحقة
٩٦٥,٠٥٢	١,٤٢٤,١٩٠	أخرى
٩٥,٧٥٣	١٦٠,٨٨١	صافي خسائر انخفاض القيمة على مطلوبات القروض والضمانات المالية
٥,٣٨٥,١٢٦	٨,٤٠٥,٨٩٦	الاجمالي

أ (مخصصات أخرى)

٢٠١٩ اجمالي	٢٠٢٠ اجمالي	صندوق ادخار (١)	صندوق التقاعد (٢)	
٢١٥,٧٠٦	١٩٤,٢٦٧	١٩٣,٨٦٦	٤٠١	الرصيد في ١ يناير
٢٢,٤٨٣	٢٣,٦٥٢	١٣,٧٧٢	٩,٨٨٠	مخصصات مكونة خلال السنة (إيضاح ٣١)
٥,٥٣٠	٥,٣٧٦	٥,٣٧٦	-	عائدات الصندوق
١٠,٤٢٨	١٠,٥٢٨	٥,٣٨٠	٥,١٤٨	صندوق الادخار - مساهمة الموظفين
(١٦,٢٤٧)	(١٥,٢٠٥)	-	(١٥,٢٠٥)	المحول إلى صندوق هيئة التقاعد
(٤٣,١٢٧)	(١٩,٧٢٩)	(١٩,٧٢٩)	-	المبالغ المدفوعة خلال السنة
(٥٠٣)	(٧٤٢)	(٧٤٢)	-	فروقات سعر الصرف
١٩٤,٢٧٠	١٩٨,١٤٧	١٩٧,٩٢٣	٢٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١) يشمل صندوق الادخار مجموعة من المطلوبات لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير القطريين حسب قانون العمل القطري وعقود العمل.
٢) تدفع المساهمات لهيئة صندوق التقاعد القطري بنهاية كل شهر ولا يوجد أي التزام على المجموعة بعد دفع المساهمات. يتم تحقيق المساهمات عند استحقاقها.

ب) التزامات الإيجار

يبين الجدول أدناه موجز آجال استحقاق التزامات الإيجار:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٦,٥٣٤	١١٠,٧١٩	حتى سنة واحدة
١٠٦,٧٩٩	٣٨٠,٣١٦	أكثر من سنة واحدة
١٣٣,٣٣٣	٤٩١,٠٣٥	الاجمالي

ج) مطلوبات منافع الموظفين

يمنح البنك حقوق أداء للموظفين، بما في ذلك موظفي الإدارة العليا. وتمثل حقوق الأداء حق طارئ لاستلام دفعة نقدية استناداً إلى قيمة سهم البنك في فترة زمنية محددة. إن حق الأداء لا يتضمن أي حق لاستلام أسهم ملكية في البنك أو حقوق تصويت أو توزيعات أرباح مرتبطة بالأسهم. يتم تقدير القيمة العادلة في تاريخ المنح باستخدام نموذج (Black Scholes)، مع مراعاة الشروط والأحكام التي تم بموجبها منح حقوق الأداء. يتم تسوية حقوق الأداء نقدًا.

تعرض الجداول التالية مدخلات النموذج المستخدم لخطة منافع الموظفين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

٢٠١٩		٢٠٢٠		
الحد الأدنى	الحد الأقصى	الحد الأدنى	الحد الأقصى	
%٢٦,٧٨	%٣٠,٨٨	%٢١,٤٥	%٣٠,٠٥	التقلبات المتوقعة (%)
%٣,٢٨	%٩,٩٢	%٤,٧٥	%١٤,٤٥	عائدات الأرباح (%)
%٢,٤٣	%٣,٠٥	%١,٣٦	%٢,٠٧	سعر الفائدة خالي المخاطر (%)
١٨٠,٧ مليون	١٥٧,٥ مليون			عدد حقوق الأداء
٣ سنوات	٣ سنوات			العمر المتوقع
٤,٧	٤,٤			سعر السهم (بالريال القطري)
٣,٥٦	٣,٥٨			سعر التنفيذ (بالريال القطري)

(٢١) حقوق الملكية

أ) رأس المال

يبلغ رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع للبنك ٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠ ريال قطري (٢٠١٩ : ٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠ ريال قطري) موزع على ٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠ سهماً عادياً (٢٠١٩ : ٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠ (سهماً بقية اسمية ١ ريال قطري للسهم الواحد (٢٠١٩ : ١ ريال قطري للسهم الواحد).

٢٠١٩	٢٠٢٠
٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠	٤,٠٤٧,٢٥٣,٧٥٠
١	١
٤,٠٤٧,٢٥٤	٤,٠٤٧,٢٥٤

عدد الأسهم المسموح بها
القيمة الاسمية للسهم العادي (ريال قطري)
رأس المال المصدر والمدفوع (بالألف ريال قطري)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان رأس المال المصرح به يتكون من ٤,٠٤٧,٢٥٤ ألف سهم عادي (٢٠١٩ : ٤,٠٤٧,٢٥٤ ألف سهم).

يحق لحاملي الأسهم العادية استلام توزيعات الأرباح التي يعلن عنها من وقت لآخر، ويحق لهم التصويت بصوت واحد لكل سهم في اجتماعات الجمعية العمومية العادية وغير العادية للبنك.

(٢١) حقوق الملكية (تابع)

ب) احتياطي قانوني

يبلغ الاحتياطي القانوني للبنك التجاري والتراخيص بنك ٩,٧٦٤ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٩,٧٤٠ ريال قطري) و ١٠١ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٩٦ مليون ريال قطري) على التوالي.

وفقا لقانون مصرف قطر المركزي رقم ١٣ لسنة ٢٠١٢، يجب تحويل ١٠% من صافي الربح السنوي للمجموعة إلى رصيد الاحتياطي القانوني. علاوة الإصدار المحصلة من إصدار أسهم جديدة وبيع اسهم الخزينة يتم تحويلها أيضا إلى الاحتياطي القانوني. ويجب الالتزام بالاستمرار في التحويل إلى الاحتياطي القانوني إلى أن يعادل الرصيد ١٠٠% من رأس المال المدفوع. إن رصيد هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الظروف المحددة في قانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥، ويخضع ذلك للموافقة المسبقة من قبل مصرف قطر المركزي.

وفقا لقانون الشركات التجارية التركي، يجب على كل شركة تحويل نسبة ٥% من صافي الربح إلى الاحتياطي القانوني إلى أن يعادل نسبة ٢٠% من رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل. تزيد نسبة التحويل إلى الاحتياطي القانوني حتى نسبة ١٠% من صافي الربح المخصص للتوزيع باستبعاد نسبة ٥% من الربح المخصص. يتم أيضا تحويل علاوة إصدار الأسهم ومنتجات الأسهم الملغاة إن وجدت بعد خصم المصروفات ذات الصلة، إلى الاحتياطي القانوني.

ج) احتياطي عام

وفقا للنظام الأساسي للبنك، يجوز استخدام رصيد الاحتياطي العام بموجب قرار من الجمعية العمومية بناء على توصية مجلس الإدارة وبعد موافقة مصرف قطر المركزي.

د) احتياطي المخاطر

وفقا للوائح مصرف قطر المركزي، يجب تكوين احتياطي مخاطر لتغطية الالتزامات الطارئة في الخاصة بالوصول المالية للقطاعين العام والخاص بنسبة ٢,٥٠% كحد أدنى من إجمالي قروض وسلف المجموعة داخل وخارج قطر بعد استبعاد المخصصات المحددة والفوائد المعلقة. يتم استبعاد التمويل المقدم أو المضمون من وزارة المالية، أو التمويل مقابل ضمانات نقدية، من إجمالي التمويل المباشر. في الأول من يناير عام ٢٠١٨، بعد موافقة مصرف قطر المركزي، ١,٥٢٩ مليون ريال قطري تم تخصيصها من احتياطي المخاطر للتغيرات بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. خلال العام الحالي، كان صافي التحويل الي احتياطي المخاطر، كما وافق عليه مصرف قطر المركزي، بمبلغ ٦١٦ مليون ريال قطري (٢٠١٨ : ٥٣٥ مليون ريال قطري).

هـ) احتياطي القيمة العادلة

ينشأ احتياطي القيمة العادلة من إعادة تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتحولات التدفقات النقدية والتغير في احتياطي القيمة العادلة بعد الاستحواذ على الشركات الزميلة والترتيب المشترك.

٢٠١٩

٢٠٢٠

احتياطي القيمة العادلة

الرصيد كما في ١ يناير

أثر إعادة التقييم (المعيار الدولي للتقارير المالية ٩):

_ الأوراق المالية (تشمل فروق تحويل عملات أجنبية)

_ سندات الدين

صافي المبلغ المحول إلى بيان الدخل

صافي الحركة في الجزء الفعال من تحولات التدفقات النقدية

صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات الزميلة

خسارة محولة لأداة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المدورة

صافي الحركة خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

(٩٦,٣٣٣)	٦٠٠,٠٩٤
(٣٤,٠٧٢)	(٨٨,١٦٨)
٦٦٣,٧٦٩	٤٤٣,٠٨١
(٩,٠٩١)	(٣,٥١٩)
٩,٠٥٣	٥٩,٦٣٤
٢٢,٠٥١	(١٠,٨٢١)
٤٤,٧١٧	-
٦٩٦,٤٢٧	٤٠٠,٢٠٧
٦٠٠,٠٩٤	١,٠٠٠,٣٠١

و) أسهم الخزينة

تمثل أسهم الخزينة أسهوماً عادية للبنك التجاري (ش.م.ع.ق.) بقيمة اسمية ١ ريال قطري للسهم الواحد. تم بيع جميع أسهم الخزينة خلال ٢٠٢٠. ويتم عرض أسهم الخزينة كافتتاح من حقوق الملكية.

ز) احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يشمل احتياطي التحويل كافة فروق الصرف الاجنبي الناشئة عن تحويل البيانات المالية للعمليات الاجنبية .

**(٢١) حقوق الملكية (تابع)****(ح) احتياطات أخرى**

تمثل الاحتياطات الأخرى حصة المجموعة من صافي الربح من الاستثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك والربح غير القابل للتوزيع للشركات التابعة، بعد خصم توزيعات الأرباح النقدية المستلمة، وفقاً لأحكام مصرف قطر المركزي، كالتالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٥٩,٧٦٤	٨٥٩,٨٩٣	الرصيد كما في ١ يناير
(٦,٧٩٩)	(٢١٠,٠٠٦)	الحصة من نتائج الشركات الزميلة والترتيب المشترك (إيضاح ١٢)
(٩٣,٠٧٢)	(٩٢,٦١٤)	الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة (إيضاح ١٢)
(٩٩,٨٧١)	(٣٠٢,٦٢٠)	صافي التغير
<u>٨٥٩,٨٩٣</u>	<u>٥٥٧,٢٧٣</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

(ط) توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠ % عن عام ٢٠٢٠ (٢٠١٩ : ٢٠ % أرباح نقدية). يخضع هذا المقترح لموافقة المساهمين خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

(ي) الأرباح المدفوعة

تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠ % عن عام ٢٠١٩ (٢٠١٨ : ١٥ % أرباح نقدية) خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠٢٠ وتم توزيعها على المساهمين.

(ك) احتياطي إعادة التقييم

يمثل هذا الفائض الناتج عن إعادة تقييم الأراضي والمباني المستخدمة في عمليات المجموعة، وهو ليس متاح للتوزيع إلا عند استخدام أو بيع الأصل ذي الصلة.

(ل) الأدوات المؤهلة لرأس مال اضافي

في ديسمبر ٢٠١٣، قام البنك برفع رأس المال التنظيمي الأساسي بمبلغ ٢ مليار ريال قطري من خلال إصدار سندات ثابتة غير مضمونة وغير تراكمية وغير مدرجة من الفئة الأولى. مدفوعات الكوبونات قابلة للتقدير وغير تراكمية. في تاريخ الاستدعاء الأول بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩، تم الاتفاق على أسعار الفائدة على السندات بمعدل ٥,١٥ % (المعدل السابق ٦ %)، على أن يتم بعدها إعادة جدولتها بمعدل متوسط التبادل السائد على ست سنوات مضافاً إليها هامش بعد كل ست سنوات في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥.

في فبراير ٢٠١٦، قام البنك بإصدار رأس مال تنظيمي إضافي بمبلغ ٢ مليار ريال قطري من خلال إصدار سندات ثابتة غير مضمونة وغير تراكمية وغير مدرجة من الفئة الأولى. مدفوعات الكوبونات قابلة للتقدير وغير تراكمية، ويتم تسعيرها بمعدل ثابت قدره ٦ % سنوياً، وتدفع سنوياً حتى تاريخ الاستدعاء الأول، على أن يتم بعدها إعادة جدولتها بمعدل متوسط التبادل السائد على ست سنوات مضافاً إليها هامش بعد كل ست سنوات. وفقاً للتعديلات المطلوبة من قبل مصرف قطر المركزي، تم تعديل تاريخ الاستدعاء الأول من ٢٧ فبراير ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تتمركز الورقة كثنائية بالنسبة لمطلوبات البنك الحالية غير المساندة متضمنة دين مساند ومودعين، بالتناسب على كافة المطلوبات الحالية والمستقبلية المساندة، ورئيسية بالنسبة للأسهم العادية المصدرة من قبل البنك.

ليس للورقة تاريخ استرداد ثابت ويمكن للبنك استردادها فقط في الظروف المحدودة المذكورة في نشرة الشروط والأحكام، وهي الظروف التنظيمية / ظروف استرداد الضريبة وظروف الاسترداد العامة الأخرى، حسب التقدير الحصري للبنك. قد يكون مطلوباً من البنك شطب إصدار رأس المال المقترح في حال وقوع حدث "تحمل خسارة" ولم يكن للبنك التزام غير تقديري لتسليم نقد أو موجودات مالية. تم تصنيف تلك السندات في حقوق الملكية.

(٢٢) الدخل الشامل الأخر

صافي تغير القيمة العادلة لإستثمارات في أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (المعيار الدولي للتقارير المالية ٩):

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٦٦,٧٣٩	٤٤٥,٥٦٨	التغير الإيجابي في القيمة العادلة
(٢,٩٧٠)	(٢,٤٨٧)	التغير السلبي في القيمة العادلة
٦٦٣,٧٦٩	٤٤٣,٠٨١	صافي التغير في القيمة العادلة
(٩,٠٩١)	(٣,٥١٩)	صافي المبلغ المحول إلى الربح أو الخسارة*
(١٢٩,٨١١)	(٢٨٨,٤٢٠)	فروقات تحويل العملات الأجنبية لعملية أجنبية
٢٨,٠٥٩	١,٢١٤	حصة الدخل الشامل الأخر من الشركات الزميلة والترتيب المشترك
٩,٠٥٣	٥٩,٦٣٤	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
<u>٥٦١,٩٧٩</u>	<u>٢١١,٩٨٠</u>	

صافي تغير القيمة العادلة للإستثمارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (المعيار الدولي للتقارير المالية ٩):

٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٣٤,٠٧٢)	٤٣,١٠٤	صافي تغير القيمة العادلة للإستثمارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(١٣١,٢٧٢)	فروق تحويل عملات أجنبية
(٦,٠٠٨)	(١٢,٠٣٥)	حصة الدخل الشامل الأخر للشركات الزميلة والترتيب المشترك
<u>٥٢١,٨٩٩</u>	<u>١١١,٧٧٧</u>	إجمالي الدخل الشامل الأخر

* صافي المبلغ المحول إلى الربح والخسارة يتضمن التغير الإيجابي للقيمة العادلة بمبلغ ١٠,٤ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٩,٧ مليون ريال قطري) و التغير في القيمة السالبة للقيمة العادلة بمبلغ ٦,٩ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٠,٦ مليون ريال قطري).

٢٣) المساهمة في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية ("دعم")

استنادا الى القانون رقم ١٣ لسنة ٢٠٠٨، خصص البنك مبلغ ٣٢,٥ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٥٠,٥ مليون ريال قطري) من الأرباح المدورة من أجل المساهمة في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية ("دعم") في دولة قطر. يشكل مبلغ المساهمة ما نسبته ٢,٥% من صافي أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٤) إيرادات الفوائد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥,٢٢٠,٤٢٤	٤,٣٠٣,٩٧٧	قروض وسلف للعملاء
١,١٤٨,٩٦٤	١,١١٦,٧٠٤	سندات دين
٣٧٥,١٥١	٢٣٥,٣٤٩	مبالغ مودعة لدى بنوك
٥٠,٨٧١	١٥,٣٤٧	مبالغ مودعة لدى بنوك مركزية
<u>٦,٧٩٥,٤١٠</u>	<u>٥,٦٧١,٣٧٧</u>	

تتضمن المبالغ المذكورة أعلاه إيراد فوائد محتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، بالتكلفة المطفأة بمبلغ ٥,٢٨٠ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٦,٤٥٩ مليون ريال قطري) وبقيمة عادلة قدرها ٣٩١ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٣٣٦ مليون ريال قطري).

٢٥) مصروف الفوائد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢,٣٤٨,٢٥٨	١,٥٦٨,١١٣	ودائع عملاء
٦٤٤,٠١٤	٣٣٣,٩٤٢	سندات دين
٣٩٣,٢٣١	٤١٢,٤٤٤	قروض أخرى
١١,١٤٩	٨,٤٧٥	مصروفات الفائدة على التزامات الإيجار
٤٣٥,٥٧٥	٢٤٨,٢٦٨	مبالغ مودعة من بنوك مركزية وبنوك أخرى
<u>٣,٨٣٢,٢٢٧</u>	<u>٢,٥٧١,٢٤٢</u>	

تتضمن المبالغ المدرجة أعلاه مصاريف فوائد محسوبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، على المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

٢٦) إيراد الرسوم والعمولات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٦٦,١١٤	٣٤٣,١٠٣	قروض وسلف للعملاء
٤٥٨,٩٦٣	٣٩٧,٣٢٢	رسوم بطاقات ائتمان وبطاقات خصم
١٦٨,٠١١	١٣٨,٠٥٢	تسهيلات إئتمانية غير مباشرة
٢٥١,٦٣٣	١٦٦,٥٥٠	عمليات بنكية وعمليات أخرى
٤٤,٤٩٩	٦٥,٠٦٨	أنشطة استثمارية للعملاء
<u>١,٢٨٩,٢٢٠</u>	<u>١,١١٠,٠٩٥</u>	

٢٧) مصروف الرسوم والعمولات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٨٨,١٦٢	٢٠٩,١٨٦	رسوم بطاقات الائتمان والخصم
١١,٣٩١	١٤,٦١٩	خدمات الوساطة
٧٤,٨٢١	٧٥,٤٤١	أخرى
<u>٣٧٤,٣٧٤</u>	<u>٢٩٩,٢٤٦</u>	

٢٨) صافي ربح صرف عملات أجنبية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٨١,٠٤٥	٢٩٦,٣٥١	التداول بالعملات الأجنبية وإعادة تقييم الموجودات الفورية

٢٩) صافي (خسارة) / الربح من استثمارات مالية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٥,٢٣٧	٢٦,٥٦٠	صافي الربح من استبعاد استثمارات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٣٩,٤٠٥	(٥٣,٦٧١)	صافي تغير القيمة العادلة للاستثمارات المالية
٤,٣٥١	٣,٦٦٤	توزيعات أرباح
<u>٦٨,٩٩٣</u>	<u>(٢٣,٤٤٧)</u>	

٣٠- إيرادات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١١٨,٥٧٨	٥٣,٢٤٥	تأجير وإيرادات أخرى

٣١- تكاليف الموظفين

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧٥٤,٦٨٧	٥٨٩,٨٩٧	رواتب وبدلات (ملاحظة)
١٧,٠٢٨	١٧,٤٩٨	رعاية صحية ومصاريف تأمين صحي
٢٢,٤٨٣	٢٣,٦٥٢	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ومساهمات صندوق التقاعد (إيضاح ٢٠ (أ))
٢,١٥٤	١,٥٥٢	تدريب وتعليم
٧٩٦,٣٥٢	٦٣٢,٥٩٩	

ملاحظة: الرواتب والبدلات تشمل انخفاض بمبلغ ٦,٨ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : فائض بمبلغ ١١٧,٥ مليون ريال قطري) يتعلق بتكاليف حقوق الأداء بسبب انخفاض القيمة السوقية.

٣٢- مصاريف أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٦,٨٤٢	٣٤,٧٥٠	دعاية وتسويق
١٦,٣٢٥	١٩,٦٣٨	أتعاب مهنية
٤٦,٩١٤	٥٠,٠٤٤	اتصالات وخدمات وتأمين
١٨,٥٠٠	١٨,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤١,٤٨٦	٤٩,٤٩٠	إشغال وصيانة وتكاليف كمبيوتر وتقنية المعلومات
١,٦٨٤	٤٤٦	تكاليف سفر وأخرى
٤,٣٧٦	٤,٨٤٧	مطبوعات وقرطاسية
٣٨,١٥٨	٣١,١٩٩	تكاليف استعانة بخدمات خارجية
٣٢,٣٥٩	٥٦,١٢٤	أخرى
٢٢٦,٦٤٤	٢٦٥,٠٣٨	

٣٣- العائد على السهم

يتم احتساب العائد على سهم البنك بتقسيم ربح السنة المنسوب إلى حاملي أسهم البنك على متوسط العدد المرجح للأسهم العادية المصدرة خلال السنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢,٠٢١,٠٤٠	١,٣٠١,٢١٣	الأساسي والمخفف
(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٢٣,٠٠٠)	ربح السنة العائد إلى حاملي أسهم البنك
١,٧٨١,٠٤٠	١,٠٧٨,٢١٣	يخصم: توزيعات الأرباح على الاستثمارات المؤهلة للحصول على رأس مال اضافي
٤,٠٤٧,٢٥٤	٤,٠٤٧,٢٥٤	حساب الربح العائد على السهم
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بالألف سهم (الإيضاح ٢١ (أ))
-,٤٤	٠,٢٧	العائدات الأساسية والمخففة للسهم (بالريال القطري)

٣٤- المطلوبات المحتملة ومطلوبات رأس المال الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٢٨٧,٨٧١	٤,٤٦٥,١٣٤	(أ) المطلوبات المحتملة
٢١,٣٥٣,٥٣٩	١٧,٧٨٨,٧٥٦	تسهيلات ائتمانية غير مستغلة
١,٧٠٦,٩٥٠	٢,٢٩١,٤٨٨	خطابات ضمانات
٢٧,٣٤٨,٣٦٠	٢٤,٥٤٥,٣٧٨	خطابات اعتماد
		الإجمالي
٤٢١,٣٥٢	١٢٧,٥٤٨	(ب) مطلوبات رأس المال
		الإجمالي

تسهيلات غير مستغلة

تمثل الإلتزامات بتقديم الإئتمان المطلوبات التعاقدية لمنح قروض وتسهيلات ائتمانية مدورة. بما أن الإلتزامات قد تنتهي دون أن يتم السحب بموجبها، فإن إجمالي المبلغ التعاقدية لا يمثل بالضرورة الإلتزامات نقدية مستقبلية.

ضمانات وخطابات اعتماد

إن الضمانات وخطابات الاعتماد تلزم المجموعة بالدفع بالنيابة عن عملاء عند وقوع حدث محدد. خطابات الضمان وخطابات الاعتماد تحمل ذات المخاطر الائتمانية التي تحملها القروض.



٣٥- النقد وما في حكمه

٢٠١٩	٢٠٢٠
٢,٤٥٣,٦١٩	٤,٣٧٦,٦٩٥
٧,٦٠٢,٣٥٢	٦,١٤٥,٢٧٠
١٠,٠٥٥,٩٧١	١٠,٥٢١,٩٦٥

نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية*
أرصدة مستحقة من البنوك حتى ٩٠ يوما

* لا يشمل النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية على الاحتياطي النقدي اللزيمي.

٣٦- المشتقات

أكثر من ٥ سنوات	سنوات ٥-١	شهر ١٢-٣	خلال ٣ أشهر	قيمة اسمية	قيمة عادلة سالبة	قيمة عادلة موجبة
٧,٦٧٥,٥٨١	٤,٤٨٤,٨٢٢	٤٦٣,٥٨٥	٣٢٢,٩٩٠	١٢,٩٤٦,٩٧٨	٨٧٣,٩٧١	٩٥٢,٦٠٥
٧,٩٠٨,٥٦٩	١٧,٩٦٦,٦٤٥	٥,٧١٩,٠٨٢	١٨,٩٢٨,٠٩٦	٥٠,٥٢٣,٣٩٢	١٦٤,٦٨٥	٤٨٧,٧٠٦
١,٨٩٢,٨٠٠	٣,٢٣٥,٥٧٤	٩٤٩,٠٧٠	٢,٦٨٦,١٠٢	٨,٧٦٣,٥٤٦	١٩,٠٣١	١٧٧,٣٥٠
-	٢,٩٦٠,٤٢١	-	-	٢,٩٦٠,٤٢١	-	-
-	٢,٤٠٨,١٥٨	٤٤٩,٢٩٧	-	٢,٨٥٧,٤٥٥	٢,١٤٢	٣,٨٤٠
١٧,٤٧٦,٩٥٠	٣١,٠٥٥,٦٢٠	٧,٥٨١,٠٣٤	٢١,٩٣٧,١٨٨	٧٨,٠٥٠,٧٩٢	١,٠٥٩,٨٢٩	١,٦٢١,٥٠١

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود تبادل أسعار الفائدة

عقود آجلة لصرف عملات أجنبية وغيرها

مشتقات محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة:

عقود تبادل أسعار الفائدة

المشتقات المحتفظ بها لتغطية التحوط النقدي:

عقود آجلة لصرف عملات أجنبية وغيرها

عقود تبادل أسعار الفائدة

الإجمالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود تبادل أسعار الفائدة

عقود آجلة لصرف عملات أجنبية وغيرها

مشتقات محتفظ بها كتحوطات للقيمة العادلة:

عقود تبادل أسعار الفائدة

المشتقات المحتفظ بها لتغطية التحوط النقدي:

عقود آجلة لصرف عملات أجنبية وغيرها

عقود تبادل أسعار الفائدة

الإجمالي

يطبق البنك قيود رقابية مشددة على صافي مراكز المشتقات المالية المفتوحة، وهو ما يمثل الفرق بين عقود الشراء والبيع، فيما يتعلق بكل من مبالغ وفترات العقود. ففي أي وقت يتم تقييم المبلغ الخاضع لمخاطر الائتمان بالقيمة العادلة الحالية للأدوات المالية الإيجابية للبنك (أي الموجودات) والتي لا تمثل بالنسبة للمشتقات المالية سوى جزء بسيط من العقد، أو بالقيم الاسمية المستخدمة للتعبير عن حجم الأدوات القائمة. تتم إدارة هذه المخاطر الائتمانية، بوصفها جزءا من القيود الائتمانية العامة مع العملاء، جنبا إلى جنب مع المخاطر المحتملة من تغيرات السوق. وعادة لا يتم الحصول على كفالات أو ضمانات أخرى للمخاطر الائتمانية المتعلقة بهذه الأدوات، باستثناء الحالات التي يتطلب فيها البنك ودائع ضامنة من الأطراف المقابلة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، احتفظت المجموعة بالمشتقات التالية كأدوات تحوط:

أداة التحوط				تحوطات التدفقات النقدية:
المعدل المتوسط	القيمة الاسمية للعملة	العملة	الوصف	البند المتحوط له
١٩,٧%	٥,٧٨٧,٤٤٦	ليرة تركية	الثابتة مقابل متغيرة	ودائع العملاء
٢,٦%	٩٥,٩٠٠,٠٠٠	دولار أمريكي	الثابتة مقابل متغيرة	اصدار سندات
٣,٨%	٨١٣,٣٠٢,٥٤٢	دولار أمريكي	فرنك سويسري إلى دولار أمريكي	اصدار سندات
١,٢%	٧٧,٠٠٠,٠٠٠	فرنك سويسري		
٢,١%	٢٤,٤٠٢,٧٧٤	دولار أمريكي	اليوان الصيني إلى دولار أمريكي	
٤,٠%	١٧١,٠٠٠,٠٠٠	اليوان الصيني		
٢,٠%	٨٥,١٥٧,٦١٩	دولار أمريكي	هونج كونج دولار إلى دولار	هونج كونج دولار أمريكي
٢,١%	٦٦٠,٠٠٠,٠٠٠	هونج كونج دولار		
١,٥%	٣٣,٩٥٧,٨٠٩	دولار أمريكي	اليين الياباني إلى دولار أمريكي	
٠,٦%	٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	اليين الياباني		
١,٦%	٢٥٩,٣٩٨,٥٢٢	دولار أمريكي	اليين الياباني إلى دولار أمريكي	قروض
٠,٢%	٢٧,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	اليين الياباني		
أداة التحوط				تحوطات التدفقات النقدية:
المعدل المتوسط	القيمة الاسمية للعملة	العملة	الوصف	البند المتحوط له
٢,٧٩%	٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠	دولار أمريكي	الثابتة مقابل متغيرة	سندات حكومية



٣٧- إدارة الصناديق المالية

في نهاية تاريخ بيان المركز المالي، تحتفظ المجموعة باستثمارات مالية دولية قيمتها ٩١٣ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٣٩٢ مليون ريال قطري) بالنيابة عن عملائها. والتي تشمل استثمارات مالية قيمتها ٥٥٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٣٣٨ مليون ريال قطري) يحتفظ بها البنك لدى شركة امانة وتسوية عالمية. إن باقي الأسهم الاستثمارية محتفظ بها لدى المؤسسة المالية التي تم شراء الأسهم بواسطتها. إن تلك المؤسسات المالية رائدة في المجال المصرفي، وقد حددت المجموعة سقفاً لمثل هذه المحافظ مع كل مؤسسة مالية وفقاً لسياسة كل منها في إدارة المخاطر.

٣٨- الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		أعضاء مجلس إدارة البنك
		- قروض وسلف وأنشطة التمويل (أ)
		- الودائع
		- مطلوبات محتملة وإلتزامات أخرى
		- إيرادات الفوائد والأتعاب
		- الفوائد المدفوعة لحساب ودائع أعضاء مجلس الإدارة
		- مكافآت
		الشركات الزميلة والترتيب المشترك
		أرصدة لدى بنوك
		أرصدة من بنوك
		الودائع
		مطلوبات محتملة
		- الفوائد المدفوعة الى الشركات الزميلة
		مكافأة الإدارة العليا
		أجور ومنافع أخرى *
		قروض وسلف

* أجور ومنافع اخرى تشمل تكلفة حقوق الأداء بمبلغ ١,٦٢ مليون ريال قطري (٢٠١٩ : ٧١,٧ مليون ريال قطري).

(أ) إن جزءاً كبيراً من الأرصدة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لقروض وسلف وأنشطة تمويل أعضاء مجلس الإدارة أو الشركات التي يملكون فيها حصصاً هامة، مضمون مقابل ضمانات ملموسة أو كفالات شخصية. يتم الوفاء بهذه القروض والسلف بصورة مُرضية، ويجري سداد جميع المطلوبات حسب الاتفاق.

٣٩- تأثير جائحة كوفيد-١٩

التقديرات والأحكام

لقد كان لتفشي وباء فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) تأثيراً جوهرياً على مختلف الاقتصادات العالمية، حيث تسبب في توقف الأنشطة التجارية والاقتصادية مما أدى إلى حدوث تباطؤ في الاقتصاد العالمي في ظل استمرار عدم اليقين بشأن البيئة الاقتصادية. كما شهدت أسواق الأسهم العالمية تقلبات خطيرة وصارت تعاني من ضعف كبير. وفي المقابل، تدخلت الحكومات والبنوك المركزية بمجموعة من الإجراءات النقدية والمالية لتحقيق الاستقرار في الأوضاع الاقتصادية.

تراقب المجموعة عن كثب آخر التطورات والمستجدات في هذا الشأن، وقد قام البنك بتفعيل خطة لاستمرارية الأعمال وغيرها من ممارسات إدارة المخاطر الأخرى بهدف إدارة أي توقف محتمل للأنشطة وتخفيف تأثيره على عمليات البنك وأدائه المالي.

بالإضافة إلى ذلك، تتركز عمليات المجموعة بشكل أساسي داخل اقتصادات قائمة نسبياً على أسعار النفط والغاز الطبيعي. خلال السنة شهدت أسعار النفط تقلبات غير مسبوق، وانخفضت بشكل كبير.

عند إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة، تأثرت الأحكام الهامة التي استخدمتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين حول التقديرات بالآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية، حيث تأثر تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة. تنطوي هذه التقديرات على أفضل تقييمات للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة والملاحظة، إلا أن السوق لا يزال غير مستقر وستظل المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات بالسوق. إن التقديرات المحاسبية الهامة التي تخضع لتأثير تلك التوقعات والشكوك ذات الصلة تتعلق بشكل أساسي بالخسائر الائتمانية المتوقعة، وقياس القيمة العادلة، وتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية. أخذت المجموعة في الاعتبار الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية عند تحديد المبالغ المدرجة للموجودات المالية وغير المالية، وهي تعتبر أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات التي يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، في ظل استمرار حالة عدم الاستقرار بالأسواق، سوف تبقى المبالغ المسجلة حساسة لتقلبات السوق.

مخاطر الائتمان

تشير المذكرة الإرشادية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٠ إلى أن تقييم كلا من الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (SICR) وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب أن يستند إلى معلومات معقولة وداعمة ومتوفرة دون تكلفة أو جهد كبير. عند تقييم ظروف التنبؤ، يجب النظر في كل من تأثيرات جائحة كوفيد-١٩ وتدابير الدعم الحكومي الهامة التي يتم اتخاذها. عندما لا يكون من الممكن تطبيق هذه المعلومات على النماذج، يتوقع مجلس الإدارة أنه سوف يجب الأخذ في الاعتبار تراكبات أو تعديلات لاحقة للنموذج.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) في ضوء الشكوك الاقتصادية الحالية الناجمة عن جائحة كوفيد-١٩ والتقلبات غير المسبوقة في أسعار النفط. تم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة كما في ذلك التاريخ. وبالنظر إلى التطور المتسارع للأوضاع، فقد أخذت المجموعة في الاعتبار تأثير التقلبات الشديدة في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية عند تحديد مدى قوة واحتمالية السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، وستواصل القيام بذلك خلال الفترات الربع سنوية القادمة.

يتوافق هذا بشكل عام مع الإرشادات الصادرة عن مصرف قطر المركزي والتي تنص على أن تأجيل أقساط القرض قد لا يكون في حد ذاته هو المسبب للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان حيث أن ذلك قد يسبب مشاكل بالسيولة على المدى القصير.

تم تحديث نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال التعديلات في طرق إنشاء السيناريوهات والأوزان الأساسية المخصصة لتلك السيناريوهات. يتم تحديد العامل المستقبلي المستخدم (ويمثل هنا مؤشر الائتمان CI) مؤشر الائتمان التاريخي الملحوظ. يتم استخدام مؤشر الائتمان للتنبؤ باحتمالية عدم الانتظام في نقطة زمنية محددة لمحفظة الائتمان للبنك. تم عرض الإفصاحات ذات الصلة في الإيضاح ٤ (ب) مخاطر الائتمان.

أولت المجموعة اهتماماً خاصاً للتأثير ذي الصلة بكوفيد-١٩ على العوامل النوعية والكمية عند تحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وتقييم مؤشرات انخفاض قيمة التعرضات في القطاعات المحتمل تأثرها. وبنفس هذا القدر، قام البنك برفع نسبة المبالغ المستحقة الدفع قصيرة الأجل مما أدى إلى زيادة تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة ومخسبات انخفاض القيمة كما هو موضح في البيانات المالية الموحدة.

قامت المجموعة بتأجيل أقساط القروض لبعض العملاء لفترة مؤقتة. ووفقاً لإرشادات مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، فإن هذا التأجيل لا يؤدي تلقائياً إلى حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (SICR) والترحيل المرحلي لغرض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، حيث أن هذه التدابير يتم تقديمها لمساعدة المقترضين المتضررين من جائحة كوفيد ١٩ على استئناف الدفع بانتظام. وبالمثل، فإن أي خرق للتعهدات بسبب جائحة كوفيد-١٩، كالتأخر مثلاً في تقديم البيانات المالية المدققة وما إلى ذلك، قد لا يؤدي بالضرورة إلى حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

لا يعتبر البنك ممارسة العميل لخيار التأجيل وحده سبباً في حدوث زيادة هامة في المخاطر الائتمانية (SICR)، وبالتالي يتم تحديد التأثير على الخسائر الائتمانية المتوقعة لهؤلاء العملاء على أساس درجة تصنيف كل عميل. ومع ذلك، وكجزء من عملية التقييم الائتماني للبنك، مع الأخذ بالاعتبار الوضع الاقتصادي الحالي، فقد حصل البنك على معلومات إضافية من عملائه للوقوف على مراكزهم المالية ومدى قدرتهم على السداد، وفي حال ملاحظة وجود مؤشرات بحدوث تدهور مادي في المركز المالي للعميل فتتم مراجعة تصنيفه الائتماني وتعديل مرحلة التعرض الخاصة به، حيثما انطبق ذلك.

بالإضافة إلى الافتراضات الموضحة أعلاه، تواصلت المجموعة مراقبة تأثير مخاطر السداد المحتملة نتيجة لكوفيد-١٩ بصورة حثيثة على القطاعات الصناعية المتضررة وأداء المقترض مقابل احتمالية السداد.

(أ) بيان المركز المالي للبنك الأم

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٤٣١,٣٧٩	٦,٥٠٣,٥٩٩	الموجودات
١١,٧٦٧,٤٨١	١٠,٤٠٦,٦١٣	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
٧٦,٤٧٥,٢٠٧	٨٤,٩٣٨,٥٣٦	أرصدة لدى بنوك
٢٤,٤٠٧,٨١١	٢٣,١٧٤,٦٢٧	قروض وسلف للعملاء
٥,٤٤٥,٢٢٧	٤,٣٤٣,٧٨٠	استثمارات مالية
٢,٦٣٩,٠٨٥	٢,٦١٦,٠٠٦	استثمارات في شركات زميلة والترتيب المشترك وشركات تابعة
٦,٤٠٣,٧٧٨	٥,١٩٩,٨٠٠	عقارات ومعدات
<u>١٣١,٥٦٩,٩٦٨</u>	<u>١٣٧,١٨٢,٩٦١</u>	موجودات أخرى
		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٢٣,٣٤٨,٩٦٨	٢٠,٤٠٢,٠١٢	أرصدة من بنوك
٦٦,٨٥٤,٣٩٥	٦٧,٠٣٧,٣٦٨	ودائع عملاء
٧,٧٩١,٢٥٤	١١,٨١٤,٩٨٩	سندات دين
٧,٢٥٦,١٨٤	٩,١٧٧,٥٢٩	قروض أخرى
٤,٧٧٩,١٤٨	٦,٩٨٤,٩٩٣	مطلوبات أخرى
<u>١١٠,٠٢٩,٩٤٩</u>	<u>١١٥,٤١٦,٨٩١</u>	إجمالي المطلوبات
		حقوق الملكية
٤,٠٤٧,٢٥٤	٤,٠٤٧,٢٥٤	رأس المال
٩,٧٣٩,٥٠٧	٩,٧٦٣,٤٢٩	احتياطي قانوني
٢٦,٥٠٠	٢٦,٥٠٠	احتياطي عام
١,٤٨٦,٩٩٤	٢,١٠٢,٩٩٤	احتياطي مخاطر
٦١٩,٣٩٣	١,١٣١,٢١٢	احتياطيات القيمة العادلة
(٣٨,٨٦٠)	-	أسهم خزينة
(١,٩٨٢,١٢٤)	(٢,٤٩٣,٨٩٢)	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
٨٠٩,٨٩٢	٥٠٧,٢٧٣	احتياطيات أخرى
١,٢٦٤,٧٩٤	١,٢٦٤,٧٩٤	احتياطي إعادة التقييم
١,٥٦٦,٦٦٩	١,٤١٦,٥٠٦	أرباح مدورة
<u>١٧,٥٤٠,٠١٩</u>	<u>١٧,٧٦٦,٠٧٠</u>	إجمالي حقوق الملكية العائدة لحاملي أسهم البنك
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	الأدوات المؤهلة لرأس مال اضافي
<u>٢١,٥٤٠,٠١٩</u>	<u>٢١,٧٦٦,٠٧٠</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>١٣١,٥٦٩,٩٦٨</u>	<u>١٣٧,١٨٢,٩٦١</u>	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

(ب) بيان الدخل للبنك الأم

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥,٠٤٧,٧٨٥	٤,٥٥٣,٠٠٧	إيرادات الفوائد
(٢,٤٧٣,٦١٤)	(١,٧٥٠,٣٧٤)	مصروفات الفوائد
<u>٢,٥٧٤,١٧١</u>	<u>٢,٨٠٢,٦٣٣</u>	صافي إيرادات الفوائد
١,١١٨,٣٨٢	٩٢٣,٦٠٦	إيرادات رسوم وعمولات
(٣٣٣,٨١٢)	(٢٤٥,٧٨٣)	مصروفات رسوم وعمولات
<u>٧٨٤,٥٧٠</u>	<u>٦٧٧,٨٢٣</u>	صافي إيرادات رسوم وعمولات
١٨٩,٨٣٢	٣٠١,٠٣٤	صافي أرباح صرف عملات أجنبية
٦٩,٩٥٥	(٣٢,٤٥٣)	صافي إيرادات من استثمارات مالية
١٢٨,٠٥٢	٥٤,٥٤٦	إيرادات تشغيلية أخرى
<u>٣,٧٤٦,٥٨٠</u>	<u>٣,٨٠٣,٥٨٣</u>	صافي الإيرادات التشغيلية
(٥٩٢,٢٩٨)	(٤١٩,٩٠٠)	تكاليف الموظفين
(١١٨,٩٢١)	(١٠٩,٥٠٩)	الاستهلاك
(٤٦,٢٦٨)	(٤٨,٢٦٨)	اطفاء وانخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة
٦,٨٥٦	(٣١,٨٩٩)	صافي انخفاض (خسائر) / استرداد في قيمة استثمارات مالية
(٣٧٧,٠٣٠)	(٧١٨,٥٩٠)	صافي خسائر انخفاض في قيمة القروض والسلف للعملاء
(٦٨,٧٠٤)	(١٠٧,٤٦١)	صافي خسائر انخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
(٤١٣,٨٨١)	(٥٩١,٢٤٢)	انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
-	(٤٠,١٧٧)	مخصصات أخرى
(٢٢١,٨١٧)	(٢٩٨,٣٣١)	مصروفات أخرى
<u>١,٩١٤,٥١٧</u>	<u>١,٤٣٨,٢٠٦</u>	الربح للسنة

السياسات المحاسبية للمعلومات المالية للبنك الأم

يتم إعداد بيان المركز المالي وبيان الدخل للبنك الأم بإتباع نفس السياسات المحاسبية المتبعة للبيانات المالية الموحدة فيما عدا الاستثمار في الشركات التابعة والزميلة التي لا يتم توحيدها حيث يتم تسجيلها بالتكلفة.



The Commercial Bank (P.S.Q.C.)
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2020

SUBJECT TO QCB APPROVAL

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C.)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of The Commercial Bank (P.S.Q.C.) (the "Bank") and its subsidiaries (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2020, and the consolidated income statement, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2020, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and the applicable provisions of Qatar Central Bank regulations.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Group 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 consolidated financial statements in the State of Qatar, 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 opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C.) (CONTINUED)**

Report on the audit of the consolidated financial statements (continued)

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
1. Impairment of loans and advances to customers	
<p>The process of estimating Expected Credit Losses (ECL) on credit risk associated with loans and advances in accordance with IFRS 9 Financial instruments (IFRS 9) involves complexity and significant judgement.</p> <p>COVID-19 pandemic and the regulatory payment holidays associated with it have impacted the management determination of the ECL as they increased the level of uncertainty associated with the management judgement, which may result in outputs significantly different from the future credit losses and staging of the customers.</p> <p>IFRS 9 requires use of the ECL model for the purposes of calculating impairment provision. Due to the complexity of requirements under IFRS 9, significance of judgements applied and the Group's exposure to loans and advances forming a major portion of the Group's assets, the audit of ECL for loans and advances is a key audit matter.</p> <p>As at 31 December 2020, the Group's gross loans and advances amounted to QR 100,008 million and the related allowances for impairment amounted to QR 4,397 million, comprising QR 1,521 million of ECL against Stage 1 and 2 exposures and QR 2,876 million against exposures classified under Stage 3.</p> <p>The basis of calculation of ECL is presented in the summary of significant accounting policies and notes 4(b) and 10 to the consolidated financial statements.</p>	<p>Our audit approach included testing the controls associated with the relevant processes for estimating the ECL and performing substantive procedures on such estimates. We involved our internal specialist where their specific expertise was required. Our key audit procedures were as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We obtained understanding of the Group's ECL policy and the design of the controls and tested the operating effectiveness of relevant controls and governance around it. • We have checked the completeness of the data used as input for the ECL model and the mathematical accuracy through the model processes. • We assessed: <ul style="list-style-type: none"> ▶ the Group's ECL policy including the criteria of staging and significant increase in credit risk with the requirements of IFRS 9, considering the regulatory guidelines to address the COVID-19 pandemic; ▶ the Group's forward-looking economic variables by comparing them on a sample basis against supporting evidences, where applicable; ▶ the reasonableness of changes made to the economic scenarios to reflect the effect of COVID-19; and ▶ the basis of determination of the management overlays considering the impact of the COVID-19 global pandemic against the requirements of the Group's ECL policy and guidance issued by the regulator. • For a sample of exposures, we performed procedures to evaluate: <ul style="list-style-type: none"> ▶ appropriateness of exposure at default, probability of default and loss given default in the calculation of ECL; ▶ timely identification of exposures with a significant increase in credit risk and appropriateness of the Group's staging; and ▶ the ECL calculation.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C.) (CONTINUED)**

Report on the audit of the consolidated financial statements (continued)

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
1. Impairment of loans and advances to customers (continued)	
	<ul style="list-style-type: none"> Assessed the impairment allowance for individually impaired loans and advances (stage 3) in accordance with IFRS 9. Assessing the adequacy of the Group's disclosures in relation to IFRS 9 by reference to the requirements of the relevant financial reporting standards and QCB regulations.
2. Impairment of investments in associates	
<p>The determination of recoverable amounts of the Group's investments in associates relies on management's estimates of future cash flows and their judgment with respect to the associates' performance. Due to the uncertainty of forecasting and discounting future cash flows, the level of management's judgement involved and the significance of the Group's investment in associates, this audit area is considered as a key audit matter.</p> <p>As at 31 December 2020, the Group's investment in associates amounted to QR 3,109 million. Refer to the significant accounting policies and note 12 to the consolidated financial statements.</p>	<p>Our audit procedures focused on the following key areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> We obtained the calculation of recoverable amounts of the Group's investments in associates. With the assistance of our own specialists, we assessed the assumptions and compared the estimates used to externally available industry, economic and financial data and methodologies used by the management to determine the recoverable amount of the investments in associates. We assessed the forecasts of future cash flows prepared by management. Discussions with management on the performance of the associates and their future outlook.

Other information

Other information consists of the information included in the Group's annual report (the "Annual Report"), other than the Group's consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2020 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C.) (CONTINUED)**

Report on the audit of the consolidated financial statements (continued)

Responsibilities of the management and the Board of Directors for the consolidated financial statements

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

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not 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 considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of user taken on the basis of these consolidated financial statements.

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

- Identify and assess the risk of material misstatement of the consolidated 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 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 Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and 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 Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure is inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF THE COMMERCIAL BANK (P.S.Q.C.) (CONTINUED)**

Report on the audit of the consolidated financial statements (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Board of Directors 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 the Board of Directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and 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 the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosures 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.

Report on other legal and regulatory requirements

We have obtained all the information and explanations, which we considered necessary for the purpose of our audit. We confirm that we are not aware of any contraventions by the Bank of its Articles of Association and the amendments thereto, the applicable provisions of Qatar Central Bank Law No. 13 of 2012 and of the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015, during the financial year that would have had a material adverse effect on the Group's consolidated financial position or performance as at and for the year ended 31 December 2020.

Ahmed Sayed
of Ernst & Young
Qatar Auditors Registry Number 326

Doha - State of Qatar
Date:

	Notes	2020	2019
ASSETS			
Cash and balances with central banks	8	8,278,537	6,075,044
Due from banks	9	10,401,014	12,396,433
Loans and advances to customers	10	96,698,098	88,009,448
Investment securities	11	25,778,211	26,844,226
Investment in associates and a joint arrangement	12	3,116,557	4,021,239
Property and equipment	13	3,158,264	2,853,712
Intangible assets	14	174,830	236,377
Other assets	15	6,000,204	7,100,005
TOTAL ASSETS		153,605,715	147,536,484
LIABILITIES			
Due to banks	16	20,006,985	22,530,782
Customer deposits	17	75,789,543	76,296,592
Debt securities	18	13,107,134	9,524,590
Other borrowings	19	14,125,676	12,043,167
Other liabilities	20	8,405,896	5,385,126
TOTAL LIABILITIES		131,435,234	125,780,257
EQUITY			
Share capital	21	4,047,254	4,047,254
Legal reserve	21	9,871,972	9,841,333
General reserve	21	26,500	26,500
Risk reserve	21	2,037,236	1,421,236
Fair value reserve	21	1,000,301	600,094
Treasury shares	21	-	(38,860)
Foreign currency translation reserve	21	(2,235,107)	(1,946,677)
Other reserves	21	557,273	859,893
Revaluation reserve	21	1,287,569	1,283,920
Retained earnings		1,577,474	1,661,524
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE BANK		18,170,472	17,756,217
Non-controlling interests		9	10
Instruments eligible for additional capital	21	4,000,000	4,000,000
TOTAL EQUITY		22,170,481	21,756,227
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		153,605,715	147,536,484

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 27 January 2021 and were signed on its behalf by:

		
Sheikh Abdulla Bin Ali Bin Jabor Al Thani Chairman	Mr. Omar Hussain Alfardan Managing Director	Mr. Joseph Abraham Group Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 39 form an integral part of these consolidated financial statements.



	Notes	2020	2019
Interest income	24	5,671,377	6,795,410
Interest expense	25	(2,571,242)	(3,832,227)
Net interest income		3,100,135	2,963,183
Fee and commission income	26	1,110,095	1,289,220
Fee and commission expense	27	(299,246)	(374,374)
Net fee and commission income		810,849	914,846
Net foreign exchange gain	28	296,351	281,045
Net (loss) / income from investment securities	29	(23,447)	68,993
Other operating income	30	53,245	118,578
Net operating income		4,237,133	4,346,645
Staff costs	31	(632,599)	(796,352)
Depreciation	13	(140,345)	(149,994)
Amortization of intangible assets	14	(58,395)	(55,023)
Net impairment losses / (reversals) on investment securities		(32,041)	6,797
Net impairment losses on loans and advances to customers	10	(836,386)	(594,427)
Net impairment losses on other financial assets		(115,124)	(66,108)
Impairment on investment in an associate		(591,242)	(413,881)
Other provisions		(40,177)	-
Other expenses	32	(265,038)	(226,644)
Profit before share of results of associates and a joint arrangement		1,525,786	2,051,013
Share of results of associates and a joint arrangement	12	(210,006)	(6,799)
Profit before tax		1,315,780	2,044,214
Income tax expense		(14,566)	(23,173)
Profit for the year		1,301,214	2,021,041
Attributable to:			
Equity holders of the bank		1,301,213	2,021,040
Non-controlling interests		1	1
Profit for the year		1,301,214	2,021,041
Earnings per share			
Basic/diluted earnings per share (QAR)	33	0.27	0.44

The attached notes 1 to 39 form an integral part of these consolidated financial statements.



	Note	2020	2019
Profit for the year		<u>1,301,214</u>	<u>2,021,041</u>
Other comprehensive income for the year:			
Items that are, or may be subsequently reclassified to profit or loss:			
Foreign currency translation differences from foreign operation	22	(288,430)	(129,811)
Share of other comprehensive income of investment in associates and a joint arrangement	22	1,214	28,059
Net movement in cash flow hedges-effective portion of changes in fair value	22	59,634	9,053
Net change in fair value of investments in debt securities designated at FVOCI :	22		
Net change in fair value		443,081	663,769
Net amount transferred to consolidated statement of income		(3,519)	(9,091)
Items that may not be subsequently reclassified to profit or loss:			
Net change in fair value of equity investments designated at FVOCI	22	43,104	(34,072)
Foreign currency translation differences	22	(131,272)	-
Share of other comprehensive income of investment in associates and a joint arrangement	22	(12,035)	(6,008)
Other comprehensive income for the year		<u>111,777</u>	<u>521,899</u>
Total comprehensive income for the year		<u><u>1,412,991</u></u>	<u><u>2,542,940</u></u>
Attributable to:			
Equity holders of the bank		1,412,990	2,542,939
Non-controlling interests		<u>1</u>	<u>1</u>
Total comprehensive income for the year		<u><u>1,412,991</u></u>	<u><u>2,542,940</u></u>

The attached notes 1 to 39 form an integral part of these consolidated financial statements.

Notes	Share Capital	Legal Reserve	General Reserve	Risk Reserve	Fair Value Reserve	Treasury Shares	Foreign Currency Translation Reserve	Other Reserves	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total Equity Attributable to Equity Holders of the Bank	Non-Controlling Interests	Instruments Eligible for Additional Capital	Total Equity
Balance as at 1 January 2020	4,047,254	9,841,333	26,500	1,421,236	600,094	(38,860)	(1,946,677)	859,893	1,283,920	1,661,524	17,756,217	10	4,000,000	21,756,227
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,301,213	1,301,213	1	-	1,301,214
Other comprehensive income	-	-	-	-	400,207	-	(288,430)	-	-	-	111,777	-	-	111,777
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	400,207	-	(288,430)	-	-	1,301,213	1,412,990	1	-	1,412,991
Transfer to legal reserve	-	6,717	-	-	-	-	-	-	-	(6,717)	-	-	-	-
Transfer to risk reserve	-	-	-	616,000	-	-	-	-	-	(616,000)	-	-	-	-
FVOCI instrument loss transferred to Retained earnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividend for instruments eligible for additional capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223,000)	(223,000)	-	-	(223,000)
Net movement in revaluation and other reserves	-	-	-	-	-	-	-	(302,620)	3,649	302,620	3,649	-	-	3,649
Provision for Sports and Social Activities Support Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,530)	(32,530)	-	-	(32,530)
Movement in treasury shares	-	23,922	-	-	-	38,860	-	-	-	-	62,782	-	-	62,782
Tax Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(185)	(185)	-	-	(185)
Transactions with equity holders, recognised directly in equity														
Contributions by and distributions to equity holders of the bank:														
Dividends for the year 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(809,451)	(809,451)	-	-	(809,451)
Total contributions by and distributions to equity holders of the bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(809,451)	(809,451)	-	-	(809,451)
Net movement in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Balance as at 31 December 2020	4,047,254	9,871,972	26,500	2,037,236	1,000,301	-	(2,235,107)	557,273	1,287,569	1,577,474	18,170,472	9	4,000,000	22,170,481
Balance as at 1 January 2019	4,047,254	9,745,152	26,500	886,151	(96,333)	(179,507)	(1,816,866)	959,764	1,283,920	1,000,413	15,856,448	11	4,000,000	19,856,459
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,021,040	2,021,040	1	-	2,021,041
Other comprehensive income	-	-	-	-	651,710	-	(129,811)	-	-	-	521,899	-	-	521,899
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	651,710	-	(129,811)	-	-	2,021,040	2,542,939	1	-	2,542,940
Transfer to legal reserve	-	8,803	-	-	-	-	-	-	-	(8,803)	-	-	-	-
Transfer to risk reserve	-	-	-	535,085	-	-	-	-	-	(525,000)	10,085	-	-	10,085
FVOCI instrument loss transferred to Retained earnings	-	-	-	-	44,717	-	-	-	-	(44,717)	-	-	-	-
Dividend for Instruments eligible for additional capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240,000)	(240,000)	-	-	(240,000)
Net movement in other reserve	-	-	-	-	-	-	-	(99,871)	-	99,871	-	-	-	-
Provision for Sports and Social Activities Support Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,526)	(50,526)	-	-	(50,526)
Movement in treasury shares	-	87,378	-	-	-	140,647	-	-	-	16,334	244,359	-	-	244,359
Transactions with equity holders, recognised directly in equity														
Contributions by and distributions to equity holders of the bank:														
Dividends for the year 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(607,088)	(607,088)	-	-	(607,088)
Total contributions by and distributions to equity holders of the bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(607,088)	(607,088)	-	-	(607,088)
Net movement in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Balance as at 31 December 2019	4,047,254	9,841,333	26,500	1,421,236	600,094	(38,860)	(1,946,677)	859,893	1,283,920	1,661,524	17,756,217	10	4,000,000	21,756,227

The attached notes 1 to 39 form an integral part of these consolidated financial statements.



	Notes	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Profit before tax		1,315,780	2,044,214
<i>Adjustments for:</i>			
Net impairment losses on loans and advances to customers		836,386	594,427
Net impairment losses / (reversal) on investment securities		32,041	(6,797)
Net impairment losses on other financial assets		115,124	66,108
Depreciation	13	140,345	149,994
Amortization of intangible assets		87,904	90,926
Gain on sale of treasury shares		(23,922)	(87,378)
Net loss / (income) from investment securities	29	27,111	(64,642)
Other provisions		40,177	-
Gain on disposal of property and equipment		-	3,902
Impairment on investment in an associate		591,242	413,881
Share of results of associates and a joint arrangement		210,006	6,799
Operating profit before working capital changes		3,372,194	3,211,434
<i>Working capital changes</i>			
Change in due from banks		213,462	(3,845,259)
Change in loans and advances to customers		(11,710,184)	(5,821,742)
Change in other assets		1,016,089	(2,341,566)
Change in due to banks		(2,635,334)	10,167,792
Change in customer deposits		1,430,497	5,702,956
Change in other liabilities		2,745,022	490,037
Contribution to social and sports fund		(50,526)	(41,580)
Net cash flows (used in) / from operating activities		(5,618,780)	7,522,072
Cash flows from investing activities			
Acquisition of investment securities		(4,725,866)	(8,620,481)
Proceeds from sale of treasury shares		62,782	228,025
Dividend received from associates and a joint arrangement	12	92,614	93,072
Proceeds from sale/maturity of investment securities		5,567,499	4,255,059
Acquisition of property and equipment and intangible assets	14&15	(125,311)	(157,359)
Proceeds from the sale of property and equipment and other assets		150	6,801
Net cash flows from / (used in) investing activities		871,868	(4,194,883)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from issue of debt securities	18	5,452,640	3,486,978
Repayment of debt securities	18	(2,157,982)	(9,932,780)
Repayment of other borrowings	19	(6,073,532)	(3,735,723)
Proceeds from other borrowings	19	8,922,233	7,793,321
Payment of Lease Liability		(34,074)	(39,499)
Payment on Coupon of instrument eligible for additional Tier 1 Capital		(223,000)	(240,000)
Dividends paid		(809,451)	(607,088)
Net cash flows from / (used in) financing activities		5,076,834	(3,274,791)
Net increase in cash and cash equivalents		329,922	52,398
Effect of exchange rate fluctuation		136,073	19,027
Cash and cash equivalents as at 1 January		10,055,971	9,984,546
Cash and cash equivalents at the end of the year	35	10,521,966	10,055,971
Net cash flows from interest and dividend from operating activities:			
Interest paid		2,808,966	3,829,417
Interest received		5,355,351	6,916,197
Dividend received		3,664	4,350

The attached notes 1 to 39 form an integral part of these consolidated financial statements.



1- REPORTING ENTITY

The Commercial Bank (P.S.Q.C.) (the "Bank") is an entity domiciled in the State of Qatar and was incorporated in 1974 as a public shareholding company under Emiri Decree No.73 of 1974. The commercial registration number of the Bank is 150. The address of the Bank's registered office is PO Box 3232, Doha, State of Qatar. The consolidated financial statements of the Bank comprise the Bank and its subsidiaries (together referred to as the "Group"). The Group is primarily engaged in conventional banking, brokerage services and the credit card business and operates through its head office, branches and subsidiaries.

The principal subsidiaries of the Group are as follows:

<u>Name of subsidiary</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Capital of the subsidiary</u>	<u>Activity of the subsidiary</u>	<u>Percentage of ownership</u>	
				<u>2020</u>	<u>2019</u>
Alternatifbank A.S.	Turkey	TRY 2,038,390,000	Banking services	100%	100%
Commercial Bank Financial Services L.L.C.	Qatar	QAR 100,000,000	Brokerage services	100%	100%
CBQ Finance Limited	Bermuda	US\$ 1,000	Debt issuance for the Bank	100%	100%

2- BASIS OF PREPARATION

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and the applicable provisions of the Qatar Central Bank ("QCB") regulations.

The Group presents its consolidated statement of financial position broadly in the order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement of assets/liabilities within twelve months after the end of the reporting date ("current") and more than twelve months after the reporting date ("non-current") is presented in Note 4(c) (iii).

(b) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following assets and liabilities that are measured at fair value:

- derivative financial instruments;
- investments measured at fair value through profit or loss ('FVTPL');
- other financial assets designated at fair value through profit or loss ('FVTPL');
- financial investment measured at fair value through other comprehensive income ('FVOCI');
- land and buildings; and
- the carrying values of recognized assets and liabilities that are hedged items in quantifying fair value hedges, and otherwise carried at amortized cost, are adjusted to record changes in fair value attributable to the risks that are being hedged.

(c) Functional and presentation currency

These consolidated financial statements are presented in Qatari Riyals ("QAR"), which is the Bank's functional and presentation currency. Except as otherwise indicated, financial information presented in QAR has been rounded to the nearest thousand.

(d) Use of estimates and judgments

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with IFRS and QCB regulations requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements are described in Note 5.



3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements, and have been applied consistently by the Group entities.

(a) New standards, amendments and interpretations

New standards, amendments and interpretations effective from 1 January 2020

The following standards, amendments and interpretations, which became effective as of 1 January 2020, are relevant to the Group:

Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards	1 January 2020
Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8)	1 January 2020
Definition of a Business (Amendments to IFRS 3)	1 January 2020
Interest Rate Benchmark Reform - Phase 1 (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)	1 January 2020

Standards issued but not yet effective

A number of standards and amendments to standards are issued but not yet effective and the Group has not adopted these in the preparation of these consolidated financial statements. The below standards may have a significant impact on the Group's consolidated financial statements, however, the Group is currently evaluating the impact of these new standards. The Group will adopt these new standards on the respective effective dates.

COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16)	1 January 2021
Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 4, IAS 7, IFRS 9, IFRS 16 and IFRS 39)	1 January 2021
Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)	1 January 2022
Annual Improvements to IFRS Standards 2018 – 2020	1 January 2022
Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16)	1 January 2022
Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)	1 January 2022
Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1)	1 January 2023
IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts	1 January 2023

(b) Basis of consolidation

(i) Business combination

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date.

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date carrying value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is re-measured to fair value at the acquisition date; any gains or losses arising from such re-measurement are recognised in profit or loss.

Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration that is deemed to be an asset or liability is recognised in accordance with IFRS 9 either in profit or loss or as a change to other comprehensive income. Contingent consideration that is classified as equity is not re-measured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(b) Basis of consolidation (continued)****(i) Business combination (continued)**

The excess of the consideration transferred of any non-controlling interest and the acquisition-date fair value of any previous equity interest over the fair value of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If the total of consideration transferred, non-controlling interest recognised and previously held interest measured is less than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired in the case of a bargain purchase, the difference is recognised directly in the statement of income.

Transaction costs are expensed as incurred, except if they are related to the issue of debt or equity securities.

(ii) Non-controlling interests (NCI)

In accordance with IFRS 3R, for each business combination, the acquirer can measure, at the acquisition date, components of NCI in the acquired business that represent ownership interests and entitle its holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation at either:

(a) fair value on the acquisition date; or

(b) the present ownership instruments' proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets.

NCI is measured only on initial recognition. The Group measures the NCI at fair value, including its share of goodwill.

(iii) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group 'controls' an investee if it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date when control ceases.

The accounting policies of subsidiaries are consistent with the accounting policies adopted by the Group.

(iv) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances, and income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements.

(v) Associates and joint arrangements

Associates and joint arrangements are entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights.

Investments in associates and joint arrangements are accounted for by the equity method of accounting and are initially recognised at cost (including transaction costs directly related to acquisition of investment in associates and joint arrangement). The Group's investment in associates and joint arrangements includes goodwill (net of any accumulated impairment loss) identified on acquisition.

The Group's share of its associates' and joint arrangement's post-acquisition profits or losses is recognised in the consolidated income statement; its share of post-acquisition reserve movements is recognised in reserves. The cumulative post-acquisition movements are adjusted against the carrying amount of the investment. When the Group's share of losses in an associates and joint arrangements equals or exceeds its interest in the associates and joint arrangements, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associates and joint arrangement.

The Bank performs impairment assessment of investment in associates on an annual basis. Impairment testing involves calculating the value in use (VIU) by estimating the present values of future cash flows based on management's estimates of future earnings available to ordinary shareholders and observable market inputs. Where the carrying amount exceeds the VIU, an impairment would be recognized in the statement of income and the carrying amount will be reduced.

Intergroup gains on transactions between the Group and its associates and joint arrangement are eliminated to the extent of the Group's interest in the associates and joint arrangements. Intergroup losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

Associates' financial statements are being prepared using similar accounting policies and period end as the parent.

(vi) Funds management

The Group manages and administers assets held in unit trusts and other investment vehicles on behalf of investors. The financial statements of these entities are not included in these consolidated financial statements except when the Group controls the entity. Information about the Group's funds management is set out in Note 37.

(c) Foreign currency**(i) Foreign currency transactions and balances**

Foreign currency transactions that require settlement in a foreign currency are translated into the respective functional currencies of the operations at the spot exchange rates at the date of the transactions.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(c) Foreign currency (continued)****(i) Foreign currency transactions and balances (continued)**

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated into the functional currency at the spot exchange rate at that date. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated into the functional currency at the spot exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary assets and liabilities that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences resulting from the settlement of foreign currency transactions and arising on translation at period end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

(ii) Foreign operations

The results and financial position of all the Group's entities that have a functional currency different from the presentation currency are translated into the presentation currency as follows:

- Assets and liabilities for each statement of financial position presented are translated at the closing rate at the reporting date;
- Income and expenses for each income statement are translated at average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the dates of the transactions); and
- All resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income.

Exchange differences arising from the above process are reported in equity and NCI as "foreign currency translation reserve".

When the Group has any foreign operation that is disposed of, or partially disposed of, such exchange differences are recognised in the consolidated income statement as part of the gain or loss on sale. Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate.

When the settlement of a monetary item receivable from or payable to a foreign operation is neither planned nor likely in the foreseeable future, foreign exchange gains and losses arising from such a monetary item are considered to form part of the net investment in the foreign operation and are recognised in other comprehensive income, and presented in the foreign exchange translation reserve in equity.

(d) Financial assets and financial liabilities**(i) Recognition and initial measurement**

The Group initially recognises loans and advances to customers, due from / to banks, customer deposits, debt securities and other borrowings on the date at which they are originated. All other financial assets and liabilities are initially recognised on the trade date at which the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

(ii) Classification**Financial assets**

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost, FVOCI or FVTPL.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- The asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt instrument is measured at FVOCI only if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- The asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

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

All other financial assets are classified as measured at FVTPL.

In addition, on initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI or at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

**3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)****(d) Financial assets and financial liabilities (continued)****(ii) Classification (continued)****Business model assessment**

The Group makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice.
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- How managers of the business are compensated.

The frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity.

Financial assets that are held for trading or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest ("the SPPI test"), the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Group considers contingent events that would change the amount and timing of cash flows, prepayment and extension terms, terms that limit the Group's claim to cash flows from specified assets and features that modify consideration of the time value of money.

Reclassifications

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition, except in the period after the Group changes its business model for managing financial assets. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change.

Financial liabilities

The Group has classified and measured its financial liabilities at amortized cost.

(iii) Derecognition

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset. Any interest in transferred financial assets that qualify for derecognition that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability. On derecognition of a financial asset, the difference between the carrying amount of the asset (or the carrying amount allocated to the portion of the asset transferred), and consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) is recognised in profit or loss.

Any cumulative gain/loss recognised in OCI in respect of equity investment securities designated as at FVOCI is not recognised in the consolidated income statement on derecognition of such securities.

A financial asset (in whole or in part) is derecognised where:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership or (b) when it has neither transferred or retained substantially all the risks and rewards and when it no longer has control over the financial asset, but has transferred control of the asset.

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets or a portion of them. If all or substantially all risks and rewards are retained, then the transferred assets are not derecognised. Transfers of assets with retention of all or substantially all risks and rewards include, for example, securities lending and repurchase transactions.

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expired.

**3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)****(d) Financial assets and financial liabilities (continued)****(iv) Modification of financial assets and liabilities****Financial Assets**

If the terms of a financial asset are modified, the Group 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, and recalculates a new effective interest rate for the asset. The date of renegotiation is consequently considered to be the date of initial recognition for impairment calculation purpose, including for the purpose of determining whether a significant increase in credit risk has occurred.

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset based on the revised cash flows of the financial assets and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in the consolidated income statement. 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.

Financial Liabilities

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in the consolidated income statement.

(v) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to set off the recognised amounts and it intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted under IFRS, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group's trading activity.

(vi) Measurement principles**- Amortized cost measurement**

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment loss. The calculation of effective interest rate includes all fees paid or received that are an integral part of the effective interest rate (EIR).

- Fair value measurement

'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 in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

When available, the Group measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Group uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price – i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Group determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique that uses only data from observable markets, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. Subsequently, that difference is recognized in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the Group measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(d) Financial assets and financial liabilities (continued)****(vi) Measurement principles (continued)****- Fair value measurement (continued)**

Portfolios of financial assets and financial liabilities that are exposed to market risk and credit risk that are managed by the Group on the basis of the net exposure to either market or credit risk are measured on the basis of a price that would be received to sell a net long position (or paid to transfer a net short position) for a particular risk exposure. Those portfolio-level adjustments are allocated to the individual assets and liabilities on the basis of the relative risk adjustment of each of the individual instruments in the portfolio.

The fair value of a demand deposit is not less than the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid.

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the end of the reporting period during which the change has occurred.

(vii) Impairment

The Group recognises loss allowances for expected credit losses (ECL) on the following financial instruments that are not measured at FVTPL:

- Financial assets that are debt instruments; and
- Loan commitments and financial guarantee contracts.

No impairment loss is recognised on equity investments.

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECL, except for the following, for which they are measured as 12-month ECL:

- debt investment securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other financial instruments on which credit risk has not increased significantly since their initial recognition

12-month ECL are the portion of ECL that result from default events on financial instruments that are possible with the 12 months after the reporting date.

The Group applies three-stage approach to measure expected credit losses (ECL) on financial assets carried at amortised cost and debt instruments classified as FVOCI. Assets migrate through the following three stages based on the change in credit quality since initial recognition.

Stage 1: 12 months ECL - not credit impaired Stage 1 includes financial assets on initial recognition and that do not have a significant increase in credit risk since the initial recognition or that have low credit risk. For these assets, ECL are recognised on the gross carrying amount of the asset based on the expected credit losses that result from default events that are possible within 12 months after the reporting date. Interest is computed on the gross carrying amount of the asset.

Stage 2: Lifetime ECL - not credit impaired Stage 2 includes financial assets that have had a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition but that do not have objective evidence of impairment. For these assets, lifetime ECL are recognised, but interest is still calculated on the gross carrying amount of the asset. Lifetime ECL are the expected credit losses that result from all possible default events over the expected life of the financial instrument.

Stage 3: Lifetime ECL - credit impaired Stage 3 includes financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. For these assets, lifetime ECL are recognised.

Measurement of ECL

ECL are a probability-weighted estimate of credit losses. They are measured 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 Group 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 Group if the commitment is drawn down and the cash flows that the Group expects to receive; and
- Financial guarantee contracts: the expected payments to reimburse the holder less any amounts that the Group expects to recover.

Restructured financial assets

If the terms of a financial asset are renegotiated or modified or an existing financial asset is replaced with a new one due to financial difficulties of the borrower, then an assessment is made of whether the financial asset should be derecognised and ECL are measured as follows.

- if the expected restructuring will not result in derecognition of the existing asset, then the expected cash flows arising from the modified financial asset are included in calculating the cash shortfalls from the existing asset.
- if the expected restructuring will result in derecognition of the existing asset, then the expected fair value of the new asset is treated as the final cash flow from the existing financial asset at the time of its derecognition. This amount is included in calculating the cash shortfalls from the existing financial asset that are discounted from the expected date of derecognition to the reporting date using the original effective interest rate of the existing financial asset.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(d) Financial assets and financial liabilities (continued)****(vii) Impairment (continued)****Credit-impaired financial assets**

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt financial assets carried at FVOCI are credit impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- 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 Group on terms that the Group 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.

(e) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include notes and coins on hand, unrestricted balances held with central banks and highly liquid financial assets with original maturities of three months or less from the acquisition date that are subject to an insignificant risk of changes in their fair value and are used by the Group in the management of its short-term commitments. Cash and cash equivalents includes amounts due from banks and with an original maturity of 90 days or less.

(f) Loans and advances to customers

Loans and advances to customers are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and that the Group does not intend to sell immediately or in the near term.

Loans and advances to customers are initially measured at the transaction price, which is the fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently measured at their amortised cost using the effective interest rate method, except for the financial assets which are classified to be measured at FVTPL, which are measured at fair value with changes recognised immediately in the consolidated income statement.

(g) Investment Securities

The investment securities' includes:

- Debt investment securities measured at amortised cost; these are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs, and subsequently at their amortised cost using the effective interest method;
- Debt and equity investment securities mandatorily measured at FVTPL or designated as at FVTPL; these are at fair value with changes recognised immediately in profit or loss;
- Debt securities measured at FVOCI; and
- Equity investment securities designated at FVOCI.

For debt securities measured at FVOCI, gains and losses are recognised in OCI, except for the following, which are recognised in profit or loss in the same manner as for financial assets measured at amortised cost:

- Interest income using the effective interest method;
- Expected credit losses and reversals; and
- Foreign exchange gains and losses

When a debt security measured at FVOCI is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to consolidated income statement.

The Group elects to present in OCI changes in the fair value of certain investments in equity. The election is made on an instrument by instrument basis on initial recognition and is irrevocable. Gains and losses on such equity instruments are never subsequently reclassified to consolidated income statement, including on disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. Dividends, when representing a return on such investments, continue to be recognised in consolidated income statement, unless they clearly represent a recovery of part of the cost of the investment, in which case they are recognised in OCI. Cumulative gains and losses recognised in OCI are transferred to retained earnings on disposal of an investment.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(h) Derivatives****(i) Derivatives held for risk management purposes and hedge accounting**

Derivatives held for risk management purposes include all derivative assets and liabilities that are not classified as trading assets or liabilities. Derivatives held for risk management purposes are measured at fair value. The Group designates certain derivatives held for risk management as well as certain non-derivative financial instruments as hedging instruments in qualifying hedging relationships.

The general hedge accounting requirements of IFRS 9 retain the three types of hedge accounting mechanisms in IAS 39. However, greater flexibility has been introduced to the types of transactions eligible for hedge accounting, specifically broadening the types of instruments that qualify as hedging instruments and the types of risk components of non-financial items that are eligible for hedge accounting. In addition, the effectiveness test has been overhauled and replaced with the principle of an 'economic relationship'. Retrospective assessment of hedge effectiveness is no longer required.

The Group has also elected to continue to apply the hedge accounting requirements of IAS 39 on adoption of IFRS 9.

Fair value hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of the change in fair value of a recognised asset or liability or a firm commitment that could affect profit or loss, changes in the fair value of the derivative are recognised immediately in profit or loss together with changes in the fair value of the hedged item that are attributable to the hedged risk. If the hedging derivative expires or is sold, terminated, or exercised, or the hedge no longer meets the criteria for fair value hedge accounting, or the hedge designation is revoked, then hedge accounting is discontinued prospectively. Any adjustment up to that point to a hedged item, for which the effective interest method is used, is amortised to profit or loss as part of the recalculated effective interest rate of the item over its remaining life.

Cash flow hedges

When a derivative is designated as the hedging instrument in a hedge of the variability in cash flows attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction that could affect profit or loss, the effective portion of changes in the fair value of the derivative is recognized in other comprehensive income in the hedging reserve. The amount recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment in the same period as the hedged cash flows affect profit or loss, and in the same line item in the statement of comprehensive income. Any ineffective portion of changes in the fair value of the derivative is recognised immediately in profit or loss. If the hedging derivative expires or is sold, terminated, or exercised, or the hedge no longer meets the criteria for cash flow hedge accounting, or the hedge designation is revoked, then hedge accounting is discontinued prospectively. In a discontinued hedge of a forecast transaction the cumulative amount recognised in other comprehensive income from the period when the hedge was effective is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment when the forecast transaction occurs and affects profit or loss. If the forecast transaction is no longer expected to occur, then the balance in other comprehensive income is reclassified immediately to profit or loss as a reclassification adjustment.

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in other comprehensive income. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in the consolidated income statement within 'Other gains/ (losses) – net'.

Amounts accumulated in equity are reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item affects profit or loss (for example, when the forecast sale that is hedged takes place).

When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is recognised when the forecast transaction is ultimately recognised in the consolidated income statement. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred to the consolidated income statement within 'Other gains/ (losses) – net'.

(ii) Derivatives held for trading purposes

The Group's derivative trading instruments includes, forward foreign exchange contracts and interest rate swaps. The Group sells these derivatives to customers in order to enable them to transfer, modify or reduce current and future risks. These derivative instruments are fair valued as at the end of reporting date and the corresponding fair value changes is taken to the profit or loss.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(i) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment are initially measured at cost and subsequently at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any, except for land and building which are subsequently measured at fair value.

Revaluations of freehold land and buildings are carried out by an independent valuer. Net surpluses arising on revaluation are credited to a revaluation reserve, except that a revaluation increase is recognised as income to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised as an expense. A decrease as a result of a revaluation is recognised as an expense, except that it is charged directly against any related revaluation surplus to the extent that the decrease does not exceed the amount held in the revaluation surplus in respect of that same asset. On disposal the related revaluation surplus is credited to retained earnings.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located and capitalised borrowing costs.

Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

When parts of an item of property or equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

The gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of the item of property and equipment, and is recognised in other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property or equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

The depreciable amount is the cost of property and equipment, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset and is based on cost of the asset less its estimated residual value. Land and Capital work in progress are not depreciated.

The estimated useful lives for the current and comparative years are as follows:

Buildings	20 - 30 years
Leasehold improvements	6 - 10 years
Furniture and equipment	3 - 8 years
Motor vehicles	5 years

(vi) Right-of-use assets (Leases)

The Group assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases less than 12 months and leases of low-value assets (USD 5,000 or less). The Group recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(i) Property and equipment (continued)****(vi) Right-of-use assets (Leases) (continued)**

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

Buildings	2 - 40 years
-----------	--------------

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date. Right-of-use assets are subject to impairment in line with the policy for the impairment of non-financial assets.

The carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

(j) Impairment of goodwill and intangible assets**(i) Goodwill**

Goodwill arises on the acquisition of subsidiaries and represents the excess of the consideration transferred over the Group's interest in net fair value of the net identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree and the fair value of the non-controlling interest in the acquiree.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment. The carrying value of goodwill is compared to the recoverable amount, which is the higher of value in use and the fair value less costs of disposal. Any impairment is recognised immediately as an expense and is not subsequently reversed.

(ii) Intangible assets

The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value 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 as either finite or indefinite.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify 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 statement of profit or loss as the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.

The estimated useful economic life of intangible assets with finite lives are; Brand 18 to 19 years, Customer relationship 11 to 12 years, Core deposit 13 to 16 years and Internally developed software and others 5 years.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortised, 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 recognised in the statement of profit or loss when the asset is derecognised.

(k) Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets other than goodwill that suffered impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.



3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(l) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

(m) Financial guarantee contract and loan commitments

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument and the guarantees may become payable on demand. Financial guarantee liabilities are recognised initially at their fair value, and this initial fair value is amortised over the life of the financial guarantee. The financial guarantee liability is subsequently carried at the higher of this amortised amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable. Financial guarantees are included within other liabilities.

(n) Employee benefits

Defined contribution plans

The Bank provides for its contribution to the State administered retirement fund for Qatari employees in accordance with the retirement law, and the resulting charge is included in staff cost in the consolidated income statement. The Bank has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised when they are due.

Defined benefit plan

The Bank makes provision for end of service benefits payable to its expatriate employees on the basis of the employees' length of service in accordance with the employment policy of the Bank and the applicable provisions of the Labour Law. This provision is included in other provisions as part of other liabilities in the consolidated statement of financial position. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

Alternatifbank, under Turkish Labour Law, is required to pay termination benefits to each employee who has completed at least one year of service and whose employment is terminated without due cause, is called up for military service, dies or who retires. There are certain transitional provisions relating to length of service prior to retirement. The amount payable consists of one month's salary subject to a maximum threshold per employee for each year of service. There are no agreements for pension commitments other than the legal requirement as explained above. The liability is not funded, as there is no funding requirement.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Share-based payments

Employees (including senior management) of the Bank receive remuneration in the form of share-based payments, whereby employees are granted share appreciation rights, which are settled in cash (cash settled transactions).

Cash settled transactions

The cost of cash settled transactions is measured at fair value at the grant date using Black Scholes model, further details of which are given in Note 20. The fair value is measured initially and at each reporting date up to and including the settlement date, with changes in fair value recognised in employee benefits expense Note 31. The fair value is expensed over the period until the vesting date with recognition of a corresponding liability.

(o) Share capital and reserves

(i) Share issue costs

Incremental costs directly attributable to the issue of an equity instrument are deducted from the initial measurement of the equity instruments.

(ii) Dividends on ordinary shares

Dividends on ordinary shares are recognised in equity in the period in which they are approved by the Bank's equity holders.

(p) Interest income and expense

Interest income and expense are recognised in the consolidated income statement using the effective interest rate method. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments and receipts through the expected life of the financial asset or liability (or, where appropriate, a shorter period) to the carrying amount of the financial asset or liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses.

For the financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to their amortised cost (i.e. net of the expected credit loss provision). If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

The calculation of the effective interest rate includes all transaction costs and fees paid or received that are an integral part of the effective interest rate.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**(p) Interest income and expense (continued)**

Transaction costs include incremental costs that are directly attributable to the acquisition or issue of a financial asset or liability.

Interest income and expense include:

- Interest on financial assets and financial liabilities measured at amortised cost calculated on an effective interest rate basis;
- The effective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in cash flow hedges of variability in interest cash flows, in the same period that the hedged cash flows affect interest income / expense;
- The ineffective portion of fair value changes in qualifying hedging derivatives designated in cash flow hedges of interest rate risk; and
- Fair value changes in qualifying derivatives, including hedge ineffectiveness, and related hedged items in fair value hedges of interest rate risk.

Interest income on investment (debt) securities measured at FVOCI and measured at amortised cost is calculated using effective interest rate method and is also included in interest income.

(q) Fee and commission income and expense

Fees and commission income and expense that are integral to the effective interest rate on a financial asset or liability are included in the measurement of the effective interest rate.

Other fees and commission income, including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees and syndication fees, are recognised as the related services are performed. When a loan commitment is not expected to result in the draw-down of a loan, the related loan commitment fees are recognised on a straight-line basis over the commitment period. Other fees and commission expense relate mainly to transaction and service fees, which are expensed as the services are received.

(r) Income from investment securities

Gains or losses on the disposal of investment securities are recognised in profit or loss as the difference between fair value of the consideration received and carrying amount of the investment securities.

Unrealised gains or losses on fair value changes from remeasurement of investment securities classified as held for trading or designated as fair value through profit or loss are recognised in profit or loss.

Any cumulative gain/loss recognised in OCI in respect of equity investment securities designated as at FVOCI is not recognised in the consolidated income statement on derecognition of such securities.

(s) Dividend income

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

(t) Income tax expenses

Taxes are calculated based on tax laws and regulations in the countries in which the Group operates. Tax is recognized based on an evaluation of the expected tax charge/credit. Income tax and deferred tax mainly arising from Alternatif bank operations.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled based on laws that have been enacted at the reporting date.

(u) Earnings per share

The Bank presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary equity holders of the Bank, **further adjusted for the dividend appropriation for instruments eligible for additional Tier 1 Capital, if any**, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary equity holders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

(v) Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker. The chief operating decision maker is the person or group that allocates resources to and assesses the performance of the operating segments of an entity. The Group has determined the Chief Executive Officer of the Bank as its chief operating decision maker.

All transactions between operating segments are conducted on an arm's length basis directly associated with each segment are included in determining operating segment performance.

(w) Fiduciary activities

The Group acts as fund manager and in other fiduciary capacities that result in the holding or placing of assets on behalf of individuals, corporate and other institutions. These assets and income arising thereon are excluded from these consolidated financial statements, as they are not assets of the Group.

(x) Repossessed collateral

Repossessed collaterals in settlement of customers' debts are stated under "Other assets" at carrying value of debts or fair value if lower. According to QCB instructions, the Group should dispose of any land and properties acquired in settlement of debts within a period not exceeding three years from the date of acquisition although this period can be extended with the approval of QCB.

3- SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(y) Appropriations for Instruments Eligible for Additional Capital

Appropriations for Instruments Eligible for Additional Capital are treated as dividends.

(z) Comparatives

Except when a standard or an interpretation permits or requires otherwise, all amounts are reported or disclosed with comparative information.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT

a) Introduction and overview

The Group's business involves taking risks in a targeted manner and managing them professionally. The core functions of the Group's risk management are to identify all key risks for the Group, measure these risks, manage the risk positions and determine capital allocations. The Group regularly reviews its risk management policies and systems to reflect changes in markets, products and best market practice.

The Group's aim is to achieve an appropriate balance between risk and return and minimise potential adverse effects on the Group's financial performance. The Group defines risk as the possibility of losses or profits foregone, which may be caused by internal or external factors.

Financial instruments

Financial instruments comprise the Group's financial assets and liabilities. Financial assets include cash and balances with Central banks, due from banks, loans and advances, investment securities, derivative financial assets and certain other assets and financial liabilities include customer deposits, borrowings under repurchase agreements and interbank takings, debt issued and other borrowed funds, derivative financial liabilities and certain other liabilities. Financial instruments also include rights and commitments included in off-balance sheet items.

Note 3(d) describes the accounting policies followed by the Group in respect of recognition and measurement of the key financial instruments and their related income and expense.

Risk management

The Group derives its revenue from assuming and managing customer risk for profit. Through a robust governance structure, risk and return are evaluated to produce sustainable revenue, to reduce earnings volatility and increase shareholder value. The most important types of risk are credit risk, liquidity risk, market risk and operational risk. Credit risk reflects the possible inability of a customer to meet his/her repayment or delivery obligations. Market risk, which includes foreign currency, interest rate risks and other price risks, is the risk of fluctuation in asset and commodity values caused by changes in market prices and yields. Liquidity risk results in the inability to accommodate liability maturities and withdrawals, fund asset growth or otherwise meet contractual obligations at reasonable market rates. Operational risk is the potential for loss resulting from events involving people, processes, technology, legal issues, external events or execution or regulatory issues.

Risk and other committees

The governance structure of the Group is headed by the Board of Directors. The Board of Directors evaluates risk by engaging with the Group Chief Executive Officer and Chief Risk Officer alongwith the following Board and Management Committees:

- 1). Board Risk Committee is responsible for all aspects of Risk Management across the Group including but not restricted to credit risk, market risk, and operational risk. This committee sets the policy on all risk issues and maintains oversight of all Group risks through the Management Risk Committee.
- 2). Board Audit and Compliance Committee is responsible for setting the policy on all Audit issues and maintains oversight of all Bank audit issues through the Chief Internal Auditor. In addition, the committee is also responsible for Compliance & Anti-Money Laundering which is managed through the Chief Compliance Officer.
- 3). Board Executive Committee is responsible for evaluating and granting credit facilities and approval of the Group's investment activities within authorized limits per Qatar Central Bank and Board of Directors' guidelines. In addition, this committee is also responsible for all policies and strategies of the business and compliance of corporate governance.
- 4). Management Credit Committee (MCC) is the third highest-level authority on all Counterparty Credit Risk Exposures, after the Board of Directors and Board Executive Committee. The MCC also is responsible for watch list and non-performing assets to minimize risks, prevent losses, maximize recoveries and restore profits through rehabilitation, restructuring, workout, collection or legal actions. MCC exercises its credit authority as conferred upon them by the Delegation of Authority ("DoA") as approved by the Board.
- 5). Management Risk Committee is the highest management authority on all risk related issues in the Group and its subsidiaries and affiliates in which it has strategic investments. This committee provides recommendations on all risk policy and portfolio issues to the Board Risk Committee.
- 6). Asset and Liability Committee (ALCO) is a management committee which is a decision making body relating to Asset and Liability management. (i.e. balance sheet structure, funding, pricing, hedging, setting limits etc.) Under the overall risk management framework, ALCO is a key component of risk management within the Bank.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(a) Introduction and overview (continued)

Risk and other committees (continued)

7). Investment Committee (ICO) is the decision making committee for Bank's **proprietary** investment activities, with a view to optimize returns, ensuring that the investment book provides a liquidity buffer for the bank and mitigate market risk attached to the nature of targeted investment.

8). Crisis Management Committee (CMC) is the authority for management of a crisis, entailing business continuity, prevention, planning, testing, and evaluation. The CMC's objective is to mitigate and minimize the consequences of crisis events.

(b) Credit risk

Credit risk is defined as the potential that a borrower or counterparty will fail to meet its obligations in accordance with agreed terms. The goal of credit risk management is to maximize the Group's risk-adjusted rate of return by maintaining credit risk exposure within acceptable parameters. Loans and advances are the largest sources of credit risk for the Group. Other sources of credit risk exist throughout the activities of the Group, including **investments** in the banking book and in the trading book. The Group also faces credit risk (or counterparty risk) in various financial instruments other than loans, including: acceptances, interbank transactions, trade financing, foreign exchange transactions, derivative instruments, and in the extension of commitments and guarantees, as well as the settlement of transactions. The Group maintains well defined, written policies and procedures for identifying, measuring, monitoring, and controlling credit risk, governing credit-granting activities in conformance with the risk appetite and limits defined by the Board. All extensions of credit are made on an arm's length basis in accordance with the Group's credit-granting approval process by a combination of authorized individuals, groups or credit committees, depending on the size and nature of the credit, who have the experience, knowledge and background to exercise prudent judgement in assessing, approving and managing credit risks.

(i) Credit risk measurement

1. Loans and advances

The Group's aim is to maintain a sound asset portfolio by optimizing its loan mix. This is being achieved through a strategy of reducing exposure to non-core client relationships while selectively **targeting economic sectors that are core to the overall business strategy**. In addition, the Group intends to diversify risk by increasing the size of the consumer portfolio comprising of consumer loans, vehicle loans, credit cards and residential mortgages. In measuring credit risk of loan and advances to customers and to banks, the Group reflects three components (i) the 'probability of default' by the client or counterparty on its contractual obligations; (ii) current exposures to the counterparty and its likely **potential future exposure**, from which the Group derive the 'exposure at default'; and (iii) the likely recovery ratio on the defaulted obligations (the 'loss given default').

(i) The Group assesses the probability of default of individual counterparties using internal rating tools tailored to the various categories of counterparty. They combine statistical analysis along with the business relationship officers and credit risk officers assessment and are independently validated. Clients of the Group are segmented based on a 10-point rating scale (22 notches including modifiers) for the corporate book and product based application scores for the retail **book**. The Group's rating scale reflects the range of default probabilities defined for each rating class. This means that, in principle, the probability of default changes with the migration of ratings. The rating tools are kept under review and upgraded as necessary.

The ratings of the major rating agency are mapped to Group's rating grades based on the long-term average default rates for each external grade. The Group uses the external ratings where available to benchmark internal credit risk assessment. Observed defaults per rating category vary year on year, especially over an economic cycle.

(ii) Exposure at default is based on the amounts the Group expects to be owed at the time of default. For example, for a loan this is the carrying value. For a commitment, the Group includes any amount already drawn plus the further amount that may have been drawn by the time of default, should it occur. For undrawn facilities, the Group applies credit conversion factors that are prescribed by Qatar Central Bank and are aligned to Bank of International Settlements (BIS) guidelines.

(iii) Loss given default or loss severity represents the Group's expectation of the extent of loss on a claim should default occur. It is expressed as percentage loss per unit of exposure and typically varies by type of counterparty, type and seniority of claim and availability of collateral or other credit mitigation.

2. Debt securities and other bills

For debt securities and other bills, external ratings such as Standard & Poor's and Moody's ratings or their equivalents are used by Treasury for managing the credit risk exposures. The investments in those securities and bills are viewed as a way to improve the overall asset quality, enhance yield and provide a readily available source to meet the funding requirement.

(ii) Risk limit control and mitigation policies

Portfolio diversification

Portfolio diversification is an overriding principle, therefore, the credit policies are structured to ensure that the Group is not over exposed to a given client, industry sector or geographic area. To avoid excessive losses if any single counter-party is unable to fulfil its payment obligations, large exposure limits have been established per credit policy following the local regulations. Limits are also in place to manage exposures to a particular country or sector. These risks are monitored on an ongoing basis and subject to an annual or more frequent review, when considered necessary.

Collateral

In order to proactively respond to credit deterioration, the Group employs a range of policies and practices to mitigate credit risk.

The most traditional of these is the taking of security for funds advanced, which is common practice. The Group implements guidelines on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. The principal collateral types for loans and advances are:

- Mortgages over residential properties;
- Lending against lien marked deposits;
- Charges over business assets such as premises, inventory and accounts receivable;
- Charges over financial instruments such as debt securities and equities.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(b) Credit risk (continued)****(ii) Risk limit control and mitigation policies (continued)****Collateral (continued)**

Longer-term finance and lending to corporate entities are generally secured; working capital credit facilities are generally unsecured. In addition, in order to minimize the credit loss, the Group will seek additional collateral from the counterparty as soon as impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

Collateral held as security for financial assets other than loans and advances is determined by the nature of the instrument. Debt securities, treasury and other eligible bills are generally unsecured, with the exception of asset-backed securities and similar instruments, which are secured by portfolios of financial instruments.

Credit-related commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit – which are written undertakings by the Group on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Group up to a stipulated amount under specific terms and conditions – are collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore carry less risk than a direct loan.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments, as most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group monitors the term to maturity of credit commitments because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

Credit risk arising from derivative financial instruments is, at any time, limited to those with positive fair values, as at the reporting date. With gross-settled derivatives, the Group is also exposed to a settlement risk, being the risk that the Group honors its obligation but the counterparty fails to deliver the counter-value.

(iii) Maximum exposure to credit risk before collateral held or other credit enhancements

	2020	2019
Credit risk exposures relating to assets recorded on the consolidated statement of financial position are as follows:		
Balances with central banks	5,851,972	5,250,971
Due from banks	10,401,014	12,396,433
Loans and advances to customers	96,698,098	88,009,448
Investment securities - debt	24,977,468	26,408,148
Other assets	2,486,722	1,690,200
Total as at 31 December	140,415,274	133,755,200
Other credit risk exposures are as follows:		
Guarantees	17,788,756	21,353,539
Letters of credit	2,291,488	1,706,950
Unutilized credit facilities	4,465,134	4,287,871
Total as at 31 December	24,545,378	27,348,360
	164,960,652	161,103,560

The above table represents a worse-case scenario of credit risk exposure to the Group, without taking account of any collateral held or other credit enhancements attached.

(iv) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure**Geographical sectors**

The following table breaks down the Group's credit exposure at their carrying amounts (without taking into account any collateral held or other credit support), as categorized by geographical region. For this table, the Group has allocated exposures to regions based on the country of domicile of its counterparties.

2020	Qatar	Other GCC	Other Middle East	Rest of the World	Total
Balances with central banks	4,168,694	-	1,683,278	-	5,851,972
Due from banks	991,136	200,706	3,094,605	6,114,567	10,401,014
Loans and advances to customers	74,958,590	204,077	18,226,563	3,308,868	96,698,098
Investment securities - debt	18,935,247	446,275	4,280,798	1,315,148	24,977,468
Other assets	2,097,767	-	388,955	-	2,486,722
	101,151,434	851,058	27,674,199	10,738,583	140,415,274
2019	Qatar	Other GCC	Other Middle East	Rest of the World	Total
Balances with central banks	3,698,747	-	1,552,224	-	5,250,971
Due from banks	4,275,094	675,608	4,089,664	3,356,067	12,396,433
Loans and advances to customers	73,308,248	474,138	13,491,026	736,036	88,009,448
Investment securities - debt	19,914,595	364,868	4,059,685	2,069,000	26,408,148
Other assets	1,302,765	516	276,834	110,085	1,690,200
	102,499,449	1,515,130	23,469,433	6,271,188	133,755,200

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(b) Credit risk (continued)

(iv) Concentration of risks of financial assets with credit risk exposure (continued)

Geographical sectors (continued)

2020					Total
	Qatar	Other GCC	Other Middle East	Rest of the World	
Guarantees	9,181,740	775,795	59,798	7,771,423	17,788,756
Letters of credit	1,196,565	463	38,465	1,055,995	2,291,488
Unutilized credit facilities	2,728,362	1,456,059	173	280,540	4,465,134
	13,106,667	2,232,317	98,436	9,107,958	24,545,378
2019					Total
	Qatar	Other GCC	Other Middle East	Rest of the World	
Guarantees	9,723,889	1,303,244	253,249	10,073,157	21,353,539
Letters of credit	1,326,800	463	-	379,687	1,706,950
Unutilized credit facilities	3,179,533	828,211	-	280,127	4,287,871
	14,230,222	2,131,918	253,249	10,732,971	27,348,360

Industry sectors

The following table breaks down the Group's credit exposure at carrying amounts before taking into account collateral held or other credit enhancements, as categorized by the industry sectors of the Group's counterparties.

Funded	Gross exposure	Gross exposure
	2020	2019
Government	40,183,405	39,234,483
Government agencies	4,676,713	3,975,558
Industry	8,560,647	8,091,993
Commercial	15,324,793	13,710,085
Services	36,974,355	38,612,198
Contracting	2,845,738	2,857,702
Real estate	20,555,049	19,495,282
Consumers	6,701,930	5,907,053
Other sectors	4,592,644	1,870,846
Total funded	140,415,274	133,755,200
Un-funded		
Government institutions & semi government agencies	2,237,635	3,446,069
Services	10,096,812	11,986,717
Commercial and others	12,210,931	11,915,574
Total un-funded	24,545,378	27,348,360
Total	164,960,652	161,103,560

(v) Credit Quality

The credit quality of financial assets is managed by the Group using internal and external credit risk ratings. The Group follows an internal obligor risk rating (ORR) mechanism for grading relationships across its credit portfolio. The Group utilises a ten-scale credit rating system with positive and negative modifiers, giving a total scale range of 22, of which 19 (with positive and negative modifiers) relate to performing and three to non-performing. Within performing, ORR 1 to 4- represents investment grade, ORR 5+ to 7+ represents sub-investment grade and 7 and 7- represent watch list. ORR 8 to 10 represents sub-standard, doubtful and loss respectively. All credits are assigned a rating in accordance with the defined criteria. The Group endeavours continuously to improve upon the internal credit risk rating methodologies and credit risk management policies and practices to reflect the true underlying credit risk of the portfolio and the credit culture in the Group. All lending relationships are reviewed at least once in a year and more frequently in the case of non-performing assets.

The following table sets out information about the credit quality of financial assets, commitments and financial guarantees.

2020				
Cash and Balances with Central Banks (Excluding Cash on Hand) and Due from Banks	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Investment grade - ORR 1 to 4	9,518,594	-	-
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	4,814,478	1,991,315	-	6,805,793
Substandard - ORR 8	-	-	-	-
Doubtful - ORR 9	-	-	-	-
Loss - ORR 10	-	-	-	-
Total - Gross	14,333,072	1,991,315	-	16,324,387
Loss allowance	(23,961)	(63,524)	-	(87,485)
	14,309,111	1,927,791	-	16,236,902
Accrued Interest				16,084
Carrying amount				16,252,986
2020				
Loans and advances to Customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	41,424,708	476,114	-	41,900,822
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	38,296,983	15,478,765	-	53,775,748
Substandard - ORR 8	-	-	741,024	741,024
Doubtful - ORR 9	-	-	1,426,348	1,426,348
Loss - ORR 10	-	-	2,159,756	2,159,756
Total - Gross	79,721,691	15,954,879	4,327,128	100,003,698
Loss allowance	(281,049)	(1,239,905)	(2,875,668)	(4,396,622)
	79,440,642	14,714,974	1,451,460	95,607,076
Accrued Interest				1,091,022
Carrying amount				96,698,098

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(b) Credit risk (continued)

(v) Credit Quality (continued)

	2020			
Investment Securities - Debt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	19,296,219	282,620	-	19,578,839
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	4,310,623	102,886	-	4,413,509
Substandard - ORR 8	-	-	-	-
Doubtful ORR 9	-	-	-	-
Loss - ORR 10	-	-	-	-
Total - Gross	23,606,842	385,506	-	23,992,348
Loss allowance	(35,166)	(14,112)	-	(49,278)
	23,571,676	371,394	-	23,943,070
Accrued interest				141,519
Carrying amount				24,084,589

	2020			
Loan Commitments and financial Guarantees	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	5,724,049	115,806	-	5,839,855
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	14,915,724	3,472,303	-	18,388,027
Substandard - ORR 8	29,588	1,459	44,378	75,425
Doubtful ORR 9	-	-	1,035	1,035
Loss - ORR 10	-	-	241,036	241,036
Total - Gross	20,669,361	3,589,568	286,449	24,545,378
Loss allowance	(89,665)	(47,673)	(23,545)	(160,883)
Carrying amount	20,579,696	3,541,895	262,904	24,384,495

	2019			
Cash and Balances with Central Banks	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	9,174,366	-	-	9,174,366
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	5,459,786	3,043,808	-	8,503,594
Substandard - ORR 8	-	-	-	-
Doubtful - ORR 9	-	-	-	-
Loss - ORR 10	-	-	-	-
Total - Gross	14,634,152	3,043,808	-	17,677,960
Loss allowance	(7,515)	(33,037)	-	(40,552)
	14,626,637	3,010,771	-	17,637,408
Accrued Interest				9,996
Carrying amount				17,647,404

	2019			
Loans and advances to Customers	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	36,969,262	110,704	-	37,079,966
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	34,143,968	15,204,195	-	49,348,163
Substandard - ORR 8	-	545	962,594	963,139
Doubtful - ORR 9	-	-	1,345,136	1,345,136
Loss - ORR 10	-	-	2,179,512	2,179,512
Total - Gross	71,113,230	15,315,444	4,487,242	90,915,916
Loss allowance	(61,964)	(872,666)	(2,751,042)	(3,685,672)
	71,051,266	14,442,778	1,736,200	87,230,244
Accrued Interest				779,204
Carrying amount				88,009,448

	2019			
Investment Securities - Debt	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	17,397,199	270,761	-	17,667,960
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	6,947,653	295,715	-	7,243,368
Substandard - ORR 8	-	-	-	-
Doubtful ORR 9	-	-	-	-
Loss - ORR 10	-	-	-	-
Total - Gross	24,344,852	566,476	-	24,911,328
Loss allowance	(4,071)	-	-	(4,071)
	24,340,781	566,476	-	24,907,257
Accrued interest				138,199
Carrying amount				25,045,456

	2019			
Loan Commitments and financial	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Investment grade - ORR 1 to 4	5,490,388	100,661	-	5,591,049
Sub-investment grade - ORR 5 to 7	17,271,678	4,141,518	-	21,413,196
Substandard - ORR 8	-	8,509	45,426	53,935
Doubtful ORR 9	-	-	518	518
Loss - ORR 10	-	-	289,662	289,662
Total - Gross	22,762,066	4,250,688	335,606	27,348,360
Loss allowance	(26,345)	(41,764)	(27,644)	(95,753)
Carrying amount	22,735,721	4,208,924	307,962	27,252,607

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(b) Credit risk (continued)****Rescheduled loans and advances to customers**

Rescheduled activities include extended payment arrangements, approved external management plans, modification and deferral of payments. Restructuring policies and practices are based on indicators or criteria that, in the judgement of local management, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. Following restructuring, a previously overdue customer account is reset to a normal status and managed together with other similar accounts as non-impaired. The accounts which are restructured due to credit reasons in past 12 months will be classified under stage 2.

Collateral

The determination of eligible collateral and the value of collateral are based on QCB regulations and are assessed by reference to market price or indices of similar assets.

The Group has collateral in the form of blocked deposits, pledge of shares or legal mortgage against loans and advances to customers. Aggregate collateral for stage 1 as at 31 December 2020 is QAR 62,752 million (2019: QAR 56,806 million), stage 2 QAR 17,797 million (2019: QAR 13,272 million) and stage 3 QAR 3,332 million (2019: QAR 3,587 million).

(vi) Repossessed collateral

During the year, the Group acquired ownership of land and building by taking possession of collateral held as security for an amount of QAR 512 million (2019: QAR 1,922 million).

Repossession proceeds are used to reduce the outstanding indebtedness and are sold as soon as practicable. Repossessed property is classified in the consolidated statement of financial position within other assets.

(vii) Write-off policy

The Group writes off a loan or an investment in debt security balance, and any related allowances for impairment losses, when the relevant Credit Committees determines that the loan or security is uncollectible. QCB approval is required for local write offs when the amount to be written off exceeds Qatar Riyal one hundred thousand.

This determination is made after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower's/issuer's financial position such that the borrower/issuer can no longer pay the obligation, or that proceeds from collateral will not be sufficient to pay back the entire exposure. For smaller balance standardized loans, write-off decisions generally are based on a product-specific past due status. The amount written off during the year was QAR 450 million (2019: QAR 1,035 million).

(viii) Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment**Significant increase in credit risk**

When determining whether the risk of default on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis including internal credit risk grading system, external risk ratings, where available, delinquency status of accounts, credit judgement and, where possible, relevant historical experience. The Group may also determine that an exposure has undergone a significant increase in credit risk based on particular Qualitative indicators that it considers are indicative of such and whose effect may not otherwise be fully reflected in its Quantitative analysis on a timely basis.

In determining whether credit risk has increased significantly since initial recognition following criteria are considered:

- i) Two 'absolute' notches downgrade for ratings better than Rating Grade 5 at the time of origination and one 'absolute' notch rating downgrade for **other** rated customers.
- ii) Facilities restructured during previous twelve months.
- iii) Facilities overdue by 30 days as at the reporting date in case of Retail Products and overdue by 60 days for corporate customers.

Credit risk grades

Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of risk of default. These factors vary depending on the nature of the exposure and the type of borrower. Exposures are subject to on-going monitoring, which may result in an exposure being moved to a different credit risk grade.

Generating the term structure of Probability of Default (PD)

The Group uses its own database of default history to model estimates of PD for respective ratings that are used in credit decision making. Yearly transition matrices are developed to capture the rating migration of borrowers and yearly PDs are calculated over 5 years to get the through-the-cycle (TTC) PD. In order to transform the TTC PD to point in time, a credit index for the last five historical years is calculated based upon minimizing the sum of the squared differences between the TTC PD and Point-in-time (PIT) PD matrix elements. This analysis includes the identification and calibration of relationships between changes in default rates and changes in key macro-economic factors, across various geographies in which the Group has exposures.

Renegotiated financial assets

The contractual terms of a loan may be modified for a number of reasons, including changing market conditions, customer retention and other factors not related to a current or potential credit deterioration of the customer. This may involve extending the payment arrangements and documenting the agreement of new loan conditions. Management continuously reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur.

The accounts which are restructured due to credit reasons in past 12 months will be classified under Stage 2.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(b) Credit risk (continued)****(viii) Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment (continued)***Definition of default*

The Group considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- the borrower is past due more than 90 days on any material credit obligation to the Group; or
- the borrower is rated 9 (Doubtful) or 10 (Loss).

In assessing whether a borrower is in default, the Group also considers indicators that are:

- quantitative – e.g. overdue status and non-payment on another obligation of the same issuer to the Group; and
- based on data developed internally and obtained from external sources.

Inputs into the assessment of whether a financial instrument is in default and their significance may vary over time to reflect changes in circumstances. The definition of default largely aligns with that applied for regulatory capital purposes.

Measurement of ECL

The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD); and
- exposure at default (EAD).

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information as described above.

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models. These statistical models are primarily based on internally compiled data comprising both quantitative and qualitative factors.

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. The Group has applied LGD factors based on the type of collateral available and has used the LGD floors that are prescribed by QCB for certain collateral types.

LGD estimation includes:

- 1) Cure Rate: Defined as the ratio of accounts which have fallen to default and have managed to move backward to the performing accounts.
- 2) Recovery Rate: Defined as the ratio of liquidation value to market value of the underlying collateral at the time of default would also account for expected recovery rate from a general claim on the individual's assets for the unsecured portion of the exposure.

Discounting Rate: Defined as the opportunity cost of the recovery value not being realized on the day of default adjusted for time value.

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Group derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract including amortization. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount.

For lending commitments and financial guarantees, the EAD includes the amount drawn, as well as potential future amounts that may be drawn under the contract, which are estimated based on historical observations and forward-looking forecasts.

Incorporation of forward-looking information

Incorporating forward-looking information increases the level of judgement as to how changes in these macroeconomic factors will affect the Expected Credit Loss (ECL) applicable to the stage 1 and stage 2 exposures which are considered as performing. The methodologies and assumptions involved, including any forecasts of future economic conditions, are reviewed periodically.

The assessment of Significant Increase in Credit Risk (SICR) and the calculation of ECL both incorporate forward-looking information. The Group has performed historical analysis and identified the key economic variables impacting credit risk and expected credit losses for each portfolio.

The Group employs statistical models to incorporate macro-economic factors on historical default rates. In the case that none of the macro-economic parameters are statistically significant or the results of forecasted PDs are too deviated from the present forecast of the economic conditions, qualitative PD overlay is used by management based on portfolio analysis.

These economic variables and their associated impact on the PD, EAD and LGD vary by financial instrument. Expert judgement has also been applied in this process. Forecasts of these economic variables (the 'base economic scenario') are based on available information and include mean reversion approaches for long-term forecasts. The impact of these economic variables on the PD has been determined by performing statistical regression analysis.

In addition to the base economic scenario, other possible scenarios are assessed along with scenario weightings. The number of other scenarios used is set based on the analysis of each major product type to ensure non linearities are captured. At 31 December 2020, the Group concluded that three scenarios appropriately captured non linearities for all portfolios. The scenario weightings are determined by a combination of statistical analysis and expert credit judgement, taking account of the range of possible outcomes each chosen scenario is representative of. The assessment of SICR is performed using the lifetime PD under each of the base, and other scenarios, multiplied by the associated scenario weighting, along with qualitative and backstop indicators. This determines whether the whole financial instrument is in Stage 1, Stage 2 or Stage 3 and hence whether 12-month or lifetime ECL should be recorded. Following this assessment, the Group measures ECL as either a probability weighted 12 month ECL (Stage 1), or a probability weighted lifetime ECL (Stages 2 and 3).

These probability-weighted ECLs are determined by running each scenario through the relevant ECL model and multiplying it by the appropriate scenario weighting (as opposed to weighting the inputs). As with any economic forecasts, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected. The Group considers these forecasts to represent its best estimate of the possible outcomes.

Predicted relationships between the key indicators and default and loss rates on various portfolios of financial assets have been developed based on analyzing historically data estimate of expected credit losses. In reality there will be interdependencies between the various economic inputs and the exposure to sensitivity will vary across the economic scenarios.

On the backdrop of COVID-19, despite reaffirmation of Qatar's strong fundamentals and stable outlook by international bond markets, and the extraordinary measures taken by the Qatar Government to alleviate the financial and economic impact of COVID-19 on affected sectors, the Bank has decided to take a conservative view for the purpose of estimating expected credit loss. These assumptions include: oil prices will range bound at around \$43/bbl (31 December 2019: \$58/bbl to \$61/bbl); and, conservative real GDP growth estimates around -3.5% (31 December 2019: 2.8% to 3.1%) for 2020. The Bank also continues to review its Loss Given Default assumptions and has made adjustments to the same. The aforementioned values of macro-economic factors have been further overlaid by applying conservative scenario weightings of 55%, 45% and 0% for Base, Downside and Upside case scenarios, respectively, (31 December 2019: 70% to the Base Case, 15% to Downside and Upside Case) reflecting a possibility of flattening of the oil prices at current levels (and consequently government revenue) over the medium term. As the COVID-19 situation continues to evolve, these estimates may be reassessed and adjusted in future.

Other forward-looking considerations not otherwise incorporated within the above scenarios, such as the impact of any regulatory, legislative or political changes, have also been considered, but are not deemed to have a material impact and therefore no adjustment has been made to the ECL for such factors. This is reviewed and monitored for appropriateness on a quarterly basis.



4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(b) Credit risk (continued)

(viii) Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment (continued)

The table below shows the loss allowance on loans and advances to customers assuming each forward-looking scenario (e.g. base, upside and downside) were weighted 100% instead of applying scenario probability weights across the three scenarios.

	2020	2019
100% Base Case, loss allowance would be higher/ (lower) by	(87,998)	(3,069)
100% Upside Case, loss allowance would be higher/ (lower) by	(325,294)	(138,896)
100% Downside Case, loss allowance would be higher/ (lower) by	92,079	153,220

These estimates are based on comparisons performed during the year.

Movement in ECL

	2020			
Opening Balance as at 1 January 2020	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Due from banks and balances with central banks	7,515	33,037	-	40,552
Loans and advances to customers	61,964	872,666	2,751,042	3,685,672
Investment Securities (Debt)	4,277	12,979	-	17,256
Loan Commitments and Financial Guarantees	26,345	41,764	27,644	95,753
	100,101	960,446	2,778,686	3,839,233

ECL Charge for the Period (net)

Due from banks and balances with central banks	17,250	30,487	-	47,737
Loans and advances to customers	216,851	392,976	612,014	1,221,841
Investment Securities (Debt)	30,906	1,133	-	32,039
Loan Commitments and Financial Guarantees	65,041	5,892	(3,546)	67,387
	330,048	430,488	608,468	1,369,004

Write offs / Transfer

Due from banks and balances with central banks	-	-	-	-
Loans and advances to customers	-	-	(450,479)	(450,479)
Investment Securities (Debt)	-	-	-	-
Loan Commitments and Financial Guarantees	-	-	-	-
	-	-	(450,479)	(450,479)

Exchange differences

Due from banks and balances with central banks	(804)	-	-	(804)
Loans and advances to customers	2,234	(25,737)	(36,909)	(60,412)
Investment Securities (Debt)	(17)	-	-	(17)
Loan Commitments and Financial Guarantees	(1,721)	17	(553)	(2,257)
	(308)	(25,720)	(37,462)	(63,490)

Closing Balance as at 31 December 2020

Due from banks and balances with central banks	23,961	63,524	-	87,485
Loans and Advances to Customers	281,049	1,239,905	2,875,668	4,396,622
Investment Securities (Debt)	35,166	14,112	-	49,278
Loan Commitments and Financial Guarantees	89,665	47,673	23,545	160,883
	429,841	1,365,214	2,899,213	4,694,268

**4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)****(b) Credit risk (continued)****(viii) Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment (continued)**

Movement in ECL	2019			Total
	Stage1	Stage2	Stage3	
Opening Balance as at 1 January 2019				
Due from banks and balances with central banks	619	13,079	-	13,698
Loans and advances to customers	50,382	952,226	2,844,017	3,846,625
Investment Securities (Debt)	236	23,817	-	24,053
Loan Commitments and Financial Guarantees	25,711	76,308	1,953	103,972
	76,948	1,065,430	2,845,970	3,988,348
ECL Charge for the Period (net)				
Due from banks and balances with central banks	7,019	19,958	-	26,977
Loans and advances to customers	2,750	(39,394)	963,815	927,171
Investment Securities (Debt)	4,041	(10,838)	-	(6,797)
Loan Commitments and Financial Guarantees	6,122	(34,116)	67,125	39,131
	19,932	(64,390)	1,030,940	986,482
Write offs / Transfer				
Due from banks and balances with central banks	-	-	-	-
Loans and advances to customers	-	(10,084)	(1,024,756)	(1,034,840)
Investment Securities (Debt)	-	-	-	-
Loan Commitments and Financial Guarantees	-	-	(41,198)	(41,198)
	-	(10,084)	(1,065,954)	(1,076,038)
Exchange differences				
Due from banks and balances with central banks	(123)	-	-	(123)
Loans and advances to customers	8,832	(30,082)	(32,034)	(53,284)
Investment Securities (Debt)	-	-	-	-
Loan Commitments and Financial Guarantees	(5,488)	(428)	(236)	(6,152)
	3,221	(30,510)	(32,270)	(59,559)
Closing Balance as at 31 December 2019				
Due from banks and balances with central banks	7,515	33,037	-	40,552
Loans and Advances to Customers	61,964	872,666	2,751,042	3,685,672
Investment Securities (Debt)	4,277	12,979	-	17,256
Loan Commitments and Financial Guarantees	26,345	41,764	27,644	95,753
	100,101	960,446	2,778,686	3,839,233

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(c) Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Group is unable to meet its obligations when they fall due as a result of e.g. customer deposits being withdrawn, cash requirements from contractual commitments, or other cash outflows, such as debt maturities or margin calls for derivatives etc. Such outflows would deplete available cash resources for client lending, trading activities and investments. In extreme circumstances, lack of liquidity could result in reductions in the consolidated statement of financial position and sales of assets, or potentially an inability to fulfil lending commitments. The risk that the Group will be unable to do so is inherent in all banking operations and can be affected by a range of institution-specific and market-wide events including, but not limited to, credit events, merger and acquisition activity, systemic shocks and natural disasters.

(i) Management of liquidity risk

The management of liquidity risk is governed by the Group's liquidity policy. The primary objective of liquidity risk management; over which ALCO has oversight, is to provide a planning mechanism for unanticipated changes in the demand or needs for liquidity created by customer behavior or abnormal market conditions. ALCO emphasizes the maximization and preservation of customer deposits and other funding sources. ALCO also monitors deposit rates, levels, trends and significant changes. Deposit marketing plans are regularly reviewed for consistency with the liquidity policy requirements. ALCO has in place a contingency plan, which is periodically reviewed. The Group's ability to raise wholesale and/or long term funding at competitive costs is directly impacted by the Bank's credit ratings, which are as follows:

Moody's:	Long Term A3, Short Term P2, financial strength Ba1 and outlook Stable.
Fitch :	Long Term A, Short Term F1, financial strength bb+ and outlook Stable.
Standard & Poor's:	Long Term BBB+, Short Term A-2, financial strength bb+ and outlook stable

(ii) Exposure to liquidity risk

The key measure used by the Group for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to deposits from customers. For this purpose, net liquid assets are considered as including cash and cash equivalents and investment grade debt securities for which there is an active and liquid market less any deposits from banks, debt securities, other borrowings and commitments maturing within the next month. A similar, but not identical, calculation is used to measure the Group's compliance with the liquidity limit established by the Group's lead regulator, QCB under the heading 'Liquidity adequacy ratio' (LAR). The minimum ratio limit set by QCB is 100%.

Following table sets out the LAR position of the Group during the year as follows:

	2020 (%)	2019 (%)
At 31 December	100.78	108.11
Average for the year	106.08	109.14
Maximum for the year	114.89	120.18
Minimum for the year	100.36	100.48

(iii) Maturity analysis

The following table sets out the maturity profile of the Group's assets and liabilities. The contractual maturities of assets and liabilities have been determined on the basis of the remaining period at 31 December to the contractual maturity date and do not take account of the effective maturities as indicated by the Group's deposit retention history and the availability of liquid funds. Management monitors the maturity profile to ensure that adequate liquidity is maintained.

	Carrying amount	Demand / within 1 month	1-3 months	3 months – 1 year	Subtotal 1 year	1-5 years	More than 5 years	No Maturity
2020								
Cash and balances with central banks	8,278,537	2,890,659	-	-	2,890,659	-	-	5,387,878
Due from banks	10,401,014	5,564,842	1,458,600	2,962,451	9,985,893	415,121	-	-
Loans and advances to customers	96,698,098	10,788,017	2,576,137	10,300,869	23,665,023	19,250,983	53,782,092	-
Investment securities	25,778,211	7,191	461,789	2,527,467	2,996,447	11,154,389	10,808,777	818,598
Investment in associates and a joint arrangement	3,116,557	-	-	-	-	-	-	3,116,557
Property and equipment and all other assets	9,333,298	2,602,763	402,291	-	3,005,054	2,995,151	-	3,333,093
Total	153,605,715	21,853,472	4,898,817	15,790,787	42,543,076	33,815,644	64,590,869	12,656,126
Due to banks	20,006,985	9,806,955	4,469,548	5,274,050	19,550,553	203,048	253,384	-
Customer deposits	75,789,543	44,038,234	13,707,994	13,857,373	71,603,601	4,185,942	-	-
Debt securities	13,107,134	182,463	2,040,317	3,490,996	5,713,776	6,030,537	1,362,821	-
Other borrowings	14,125,676	216,320	2,205,732	7,959,518	10,381,570	3,512,158	231,948	-
Other liabilities	8,405,896	4,321,852	953,528	2,315,979	7,591,359	814,537	-	-
Total	131,435,234	58,565,824	23,377,119	32,897,916	114,840,859	14,746,222	1,848,153	-
Difference	22,170,481	(36,712,352)	(18,478,302)	(17,107,129)	(72,297,783)	19,069,422	62,742,716	12,656,126

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

(c) Liquidity risk (continued)

(iii) Maturity analysis (continued)

	Carrying amount	Demand / within 1 month	1-3 months	3 months – 1 year	Subtotal 1 year	1-5 years	More than 5 years	No Maturity
2019								
Cash and balances with central banks	6,075,044	1,631,106	-	-	1,631,106	-	-	4,443,938
Due from banks	12,396,433	7,554,562	560,646	2,875,551	10,990,759	1,405,674	-	-
Loans and advances to customers	88,009,448	9,618,237	2,450,468	11,421,574	23,490,279	19,093,568	45,425,601	-
Investment securities	26,844,226	19,971	365,272	1,890,660	2,275,903	13,047,121	11,085,124	436,078
Investment in associates and a joint arrangement	4,021,239	-	-	-	-	-	-	4,021,239
Property and equipment and all other assets	10,190,094	1,776,949	26,089	-	1,803,038	4,690,583	-	3,696,473
Total	147,536,484	20,600,825	3,402,475	16,187,785	40,191,085	38,236,946	56,510,725	12,597,728
Due to banks	22,530,782	10,951,690	4,768,171	4,483,820	20,203,681	2,073,717	253,384	-
Customer deposits	76,296,592	44,985,571	11,455,043	14,842,913	71,283,527	5,013,065	-	-
Debt securities	9,524,590	143,726	297,430	752,320	1,193,476	7,069,889	1,261,225	-
Other borrowings	12,043,167	422,229	1,334,034	5,340,550	7,096,813	4,946,354	-	-
Other liabilities	5,385,126	3,288,364	1,142,730	545,907	4,977,001	408,125	-	-
Total	125,780,257	59,791,580	18,997,408	25,965,510	104,754,498	19,511,150	1,514,609	-
Difference	21,756,227	(39,190,755)	(15,594,933)	(9,777,725)	(64,563,413)	18,725,796	54,996,116	12,597,728

(iv) Maturity analysis (financial liabilities and derivatives)

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities at 31 December based on contractual undiscounted repayment obligations.

2020	Carrying amount	Gross undiscounted cash flows	Less than 1 month	1-3 months	3 months – 1 year	1-5 years	More than 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Due to banks	20,006,985	21,018,672	9,889,605	4,445,636	6,187,663	210,670	285,098
Customer deposits	75,789,543	76,685,385	44,535,786	13,880,596	14,031,635	4,237,368	-
Debt securities	13,107,134	14,907,263	187,103	2,055,339	4,800,641	6,953,485	910,695
Other borrowings	14,125,676	14,445,693	219,881	2,222,083	8,169,722	3,602,303	231,704
Total liabilities	123,029,338	127,057,013	54,832,375	22,603,654	33,189,661	15,003,826	1,427,497

2019	Carrying amount	Gross undiscounted cash flows	Less than 1 month	1-3 months	3 months – 1 year	1-5 years	More than 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Due to banks	22,530,782	24,001,339	11,148,211	4,851,681	5,542,683	2,164,738	294,026
Customer deposits	76,296,592	77,685,628	45,794,237	11,656,175	15,125,744	5,109,472	-
Debt securities	9,524,590	11,999,211	155,456	303,258	920,432	7,839,350	2,780,715
Other borrowings	12,043,167	12,639,842	432,450	1,481,117	5,471,222	5,255,053	-
Total liabilities	120,395,131	126,326,020	57,530,354	18,292,231	27,060,081	20,368,613	3,074,741

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(c) Liquidity risk (continued)****(iv) Maturity analysis (financial liabilities and derivatives) (continued)**

Derivative financial instruments:

Generally, forward foreign exchange contracts are settled on a gross basis and interest rate swaps are settled on a net basis.

2020	Total	1-3 months	3 months – 1 year	1-5 years	More than 5 years
Derivatives Held for Trading:					
Forward foreign exchange contracts					
Outflow	(24,726,645)	(9,577,210)	(2,863,279)	(8,943,978)	(3,342,178)
Inflow	24,273,283	9,350,891	2,855,802	8,724,013	3,342,577
Interest rate swaps:					
Outflow	(2,383,799)	(3,735)	(186,217)	(1,375,220)	(818,627)
Inflow	2,410,152	6,364	193,987	1,389,147	820,654
Derivatives Held as Fair Value Hedges:					
Interest rate swaps:					
Outflow	(313,669)	-	(22,800)	(99,005)	(191,864)
Inflow	31,580	-	2,115	8,792	20,673
Derivatives Held as Cash Flow Hedges:					
Forward foreign exchange contracts:					
Outflow	(4,664,191)	(1,316,125)	(460,683)	(2,887,383)	-
Inflow	4,800,575	1,384,472	424,242	2,991,861	-
Interest rate swaps:					
Outflow	(392,460)	(7,352)	(115,026)	(270,082)	-
Inflow	375,803	4,037	104,552	267,214	-
Total Outflows	(32,480,764)	(10,904,422)	(3,648,005)	(13,575,668)	(4,352,669)
Total inflows	31,891,393	10,745,764	3,580,698	13,381,027	4,183,904

2019	Total	1-3 months	3 months – 1 year	1-5 years	More than 5 years
Derivatives Held for Trading:					
Forward foreign exchange contracts					
Outflow	(23,838,530)	(7,255,454)	(2,133,677)	(9,976,329)	(4,473,070)
Inflow	23,884,092	7,327,951	2,135,873	9,947,720	4,472,548
Interest rate swaps:					
Outflow	(806,861)	(159)	(3,665)	(267,615)	(535,422)
Inflow	826,333	1,661	9,207	279,601	535,864
Derivatives Held as Fair Value Hedges:					
Interest rate swaps:					
Outflow	(348,207)	(3,902)	(17,550)	(89,924)	(236,831)
Inflow	304,973	4,506	14,934	76,081	209,452
Derivatives Held as Cash Flow Hedges:					
Forward foreign exchange contracts:					
Outflow	(2,399,405)	-	(87,966)	(2,311,439)	-
Inflow	2,233,481	-	15,137	2,218,344	-
Interest rate swaps:					
Outflow	(28,455)	(9,111)	(19,344)	-	-
Inflow	15,210	5,003	10,207	-	-
Total Outflows	(27,421,458)	(7,268,626)	(2,262,202)	(12,645,307)	(5,245,323)
Total inflows	27,264,089	7,339,121	2,185,358	12,521,746	5,217,864

(v) Off-balance sheet items

The table below summarizes contractual expiry dates of the Group's off - financial position financial instruments:

2020	Below 1 Year	Above 1 Year	Total
Loan commitments	1,914,115	2,551,019	4,465,134
Guarantees and other financial facilities	8,339,842	11,740,402	20,080,244
Capital commitments	127,548	-	127,548
Total liabilities	10,381,505	14,291,421	24,672,926
2019	Below 1 Year	Above 1 Year	Total
Loan commitments	1,854,247	2,433,624	4,287,871
Guarantees and other financial facilities	12,131,603	10,928,886	23,060,489
Capital commitments	421,352	-	421,352
Total liabilities	14,407,202	13,362,510	27,769,712

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(d) Market risk**

The Group takes exposure to market risk, which is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and equity prices. The Group separates exposures to market risk into either trading or non-trading portfolios and by product type.

The market risks arising from trading and non-trading activities are concentrated in Group Treasury and monitored by two teams separately. Regular reports are submitted to the Board of Directors and heads of each business unit.

Trading portfolios include those positions arising from market-making transactions where the Group acts as principal with clients or with the market.

Non-trading portfolios primarily arise from the interest rate management of the entity's retail and commercial banking assets and liabilities. Non-trading portfolios also consist of foreign exchange and sovereign bond investments.

(i) Management of market risks

Overall authority for market risk is vested in ALCO. Group Market Risk is responsible for the development of detailed risk management policies (subject to review and approval by ALCO) and for the day-to-day review of their implementation.

The Group's proprietary investments are managed according to the Group's internal investment policy, which has been approved by the Board of Directors and drafted in accordance with the Qatar Central Bank guidelines. The Group's trading activities are conducted by Treasury and Investments Division. These activities are subject to business line guidelines and policies. The Group employs several techniques to measure and control activities including sensitivity analysis, position limits and risk based limits.

Investment proposals are approved at the Investment Committee and decisions driven by the investment strategy, which is developed by the business line under ALCO oversight and approved by the Board.

(ii) Exposure to interest rate risk – non – trading portfolio

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instruments because of a change in market interest rates. Interest rate risk is managed principally through monitoring interest rate gaps and by having pre-approved limits for repricing bands. ALCO is the monitoring body for compliance with these limits and is assisted by Group Treasury in its day-to-day monitoring activities.

The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce losses in the event that unexpected movements arise. The Board sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken, which is monitored daily by Group Treasury.

The Asset and Liability Management ("ALM") process, managed through ALCO, is used to manage interest rate risk associated with non-trading financial instruments. Interest rate risk represents the most significant market risk exposure to the Group's non-trading financial instruments.

The Group's goal is to manage interest rate sensitivity so that movements in interest rates do not adversely affect net interest income. Interest rate risk is measured as the potential volatility to the net interest rate income caused by changes in market interest rates. The Group typically manages the interest rate risk of its non-trading financial instruments by segmenting these assets and liabilities into two broad portfolios: non-discretionary and discretionary. The non-discretionary portfolio consists of the Group's customer driven loans and deposit positions and securities required to support regulatory requirements. To manage the resulting interest rate sensitivity of the Group's non-discretionary portfolio, the Group uses a discretionary portfolio of securities, long dated deposits, inter-bank takings and placements, and when warranted, derivatives. Strategically positioning the discretionary portfolio, the Group largely manages the interest rate sensitivity in the non-discretionary portfolio.

The following table summarizes the interest sensitivity position at year end, by reference to the re-pricing period or maturity of the Group's assets and liabilities.

A summary of the Group's interest rate gap position on non-trading balances are as follows:

2020	Carrying amount	Repricing in:				Non-interest sensitive	Effective interest rate %
		Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years		
Cash and balances with central banks	8,278,537	2,796,073	-	-	-	5,482,464	-
Due from banks	10,401,014	7,003,679	3,397,335	-	-	-	1.79%
Loans and advances to customers	96,698,098	40,328,884	49,004,989	3,140,173	835,460	3,388,592	4.91%
Investment securities	25,778,211	1,583,294	3,507,324	8,935,315	9,910,557	1,841,721	4.28%
Investment in associates and a joint arrangement	3,116,557	-	-	-	-	3,116,557	-
Property and equipment and all other assets	9,333,298	-	-	-	-	9,333,298	-
	153,605,715	51,711,930	55,909,648	12,075,488	10,746,017	23,162,632	-
Due to banks	(20,006,985)	(14,276,504)	(5,730,481)	-	-	-	1.79%
Customer deposits	(75,789,543)	(43,060,955)	(13,857,373)	(4,185,942)	-	(14,685,273)	2.42%
Debt securities	(13,107,134)	(1,422,763)	(4,287,073)	(6,033,550)	(1,363,748)	-	3.81%
Other borrowings	(14,125,676)	(2,182,560)	(11,688,594)	(190,619)	(63,903)	-	2.40%
Other liabilities	(8,405,896)	-	-	-	-	(8,405,896)	-
Equity	(22,170,481)	-	-	-	-	(22,170,481)	-
	(153,605,715)	(60,942,782)	(35,563,521)	(10,410,111)	(1,427,651)	(45,261,650)	-
Interest rate sensitivity gap	-	(9,230,852)	20,346,127	1,665,377	9,318,366	(22,099,018)	-
Cumulative Interest rate sensitivity gap	-	(9,230,852)	11,115,275	12,780,652	22,099,018	-	-

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(d) Market risks (continued)****(ii) Exposure to interest rate risk – non – trading portfolio (continued)**

A summary of the Group's interest rate gap position on non-trading balances are as follows:

2019	Carrying amount	Repricing in:				Non-interest sensitive	Effective interest rate %
		Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years		
Cash and balances with central banks	6,075,044	2,392,663	-	-	-	3,682,381	-
Due from banks	12,396,433	8,115,209	4,281,224	-	-	-	3.01%
Loans and advances to customers	88,009,448	37,268,422	43,780,437	4,785,851	705,096	1,469,642	6.67%
Investment securities	26,844,226	1,621,866	2,895,737	11,659,216	10,231,329	436,078	4.73%
Investment in associates and a joint arrangement	4,021,239	-	-	-	-	4,021,239	-
Property and equipment and all other assets	10,190,094	-	-	-	-	10,190,094	-
	147,536,484	49,398,160	50,957,398	16,445,067	10,936,425	19,799,434	-
Due to banks	(22,530,782)	(15,918,496)	(6,612,286)	-	-	-	3.61%
Customer deposits	(76,296,592)	(44,590,651)	(15,265,298)	(5,013,065)	-	(11,427,578)	3.71%
Debt securities	(9,524,590)	(441,156)	(1,064,513)	(6,757,695)	(1,261,226)	-	3.95%
Other borrowings	(12,043,167)	(2,434,614)	(9,529,003)	(79,550)	-	-	3.84%
Other liabilities	(5,385,126)	(97,059)	(30,449)	(19,197)	(65,236)	(5,173,185)	-
Equity	(21,756,227)	-	-	-	-	(21,756,227)	-
	(147,536,484)	(63,481,976)	(32,501,549)	(11,869,507)	(1,326,462)	(38,356,990)	-
Interest rate sensitivity gap	-	(14,083,816)	18,455,849	4,575,560	9,609,963	(18,557,556)	-
Cumulative Interest rate sensitivity gap	-	(14,083,816)	4,372,033	8,947,593	18,557,556	-	-

Sensitivity analysis

The management of interest rate risk against interest rate gap limits is supplemented by monitoring the sensitivity of the Group's financial assets and liabilities to various standard and non-standard interest rate scenarios. Standard scenarios that are considered on a monthly basis include a 25 basis point (bp) parallel fall or rise in all yield curves worldwide and a 25 bp rise or fall in the greater than 12-month portion of all yield curves. An analysis of the Group's sensitivity to an increase or decrease in market interest rates, assuming no a symmetrical movement in yield curves and a constant financial position, is as follows:

		25 bp parallel increase	25 bp parallel decrease
Sensitivity of net interest income			
	2020		
At 31 December		82,764	(82,764)
Average for the year		46,964	(46,964)
	2019		
At 31 December		8,919	(8,919)
Average for the year		22,696	(22,696)
Sensitivity to reported Fair value reserve in equity of interest rate movements			
	2020		
At 31 December		757	(757)
Average for the year		464	(464)
	2019		
At 31 December		172	(172)
Average for the year		88	(88)

Interest rate movements affect reported equity in the following ways:

- Retained earnings arising from increases or decreases in net interest income and the fair value changes reported in profit or loss; and
- Fair value reserves arising from increases or decreases in fair values of debt securities which are reported directly in other comprehensive income.

Overall non-trading interest rate risk positions are managed by Group Treasury, which uses investment securities, advances to banks, deposits from banks and derivative instruments to manage the overall position arising from the Group's non-trading activities.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(d) Market risks (continued)****(ii) Exposure to interest rate risk – non – trading portfolio (continued)****Inter Bank Offered Rate (IBOR) Reforms**

Effective from 1 January 2020, the Group has implemented amendments to IFRS 9 Financial Instruments, IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and IFRS 7 Financial Instruments Disclosures relating to interest rate benchmark reforms. The amendments (referred as Phase I of IBOR transition project) provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative nearly risk-free interest rate (an "RFR"). A hedging relationship is affected if interest rate benchmark reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. Such uncertainty may impact the hedging relationship, for example its effectiveness assessment and highly probable assessment. The reliefs cease to apply once certain conditions are met. These include when the uncertainty arising from IBOR reform is no longer present with respect to the timing and amount of the benchmark-based cash flows of the hedged item, if the hedging relationship is discontinued or once amounts in the cash flow hedge reserve have been released.

The Bank has IBOR exposure to LIBOR linked contracts for Loans, Bank Borrowings, Repurchase agreements, Derivatives and Debt issuances that mature beyond the end of 2021 and are generally expected to transition to RFRs. The Bank has established a cross-functional IBOR steering committee sponsored by the Executive Management which is evaluating the IBORs related exposure, managing the transition activities to the alternative reference rates, engagement with various stakeholders to support an orderly transition and to mitigate the risks resulting from the transition. It provides periodic reports to ALCO and Central Treasury to support management of interest rate risk, and works closely with the Group Operational Risk Committee to identify operational risks arising from IBOR reform. The project is under the governance of the Chief Risk Officer.

The IBOR steering committee is in the process of establishing policies for amending the interbank offered rates on its existing floating-rate financial assets and liabilities indexed to IBORs that will be replaced as part of IBOR reforms. The Bank expects that certain exposures such as retail products, will be amended in a uniform way. However, the Bank expects to participate in bilateral negotiations with the counterparties in its bespoke products, such as Loans and Advances issued to corporates. The Bank expects to begin amending the contractual terms of its existing floating-rate assets in the 2021; however, the exact timing will vary depending on the extent to which standardized language can be applied across certain asset types and the extent of bilateral negotiations between the Bank and counterparties. Further, the IBOR Committee and the Bank's treasury team are in discussions with the counterparties of our financial liabilities to amend the contractual terms in preparation for IBOR reform.

The Group holds derivatives for risk management purposes, some of which are designated in hedging relationships. The interest rate and foreign exchange derivative instruments have floating legs that are indexed to various IBORs. . Currently, the desired substitute rates are the Sterling Overnight Index Average (SONIA) for GBP LIBOR and Secured Overnight Financing Rate (SOFR) for USD LIBOR.

(iii) Exposure to other market risks – non-trading portfolios**Foreign currency transactions**

The Group monitors any concentration risk in relation to any individual currency in regard to the translation of foreign currency transactions and monetary assets and liabilities. The table shows the net foreign currency exposure by major currencies at the end of the reporting period along with the sensitivities if there were to be a change in the currency exchange rate.

	2020		2019	
Net foreign currency exposure:				
Pound Sterling		(297,932)		(498,768)
Euro		(2,283,393)		(324,782)
USD		(15,635,579)		(8,241,260)
Other currencies		(65,988)		2,058,159
		Increase (decrease)		Increase (decrease)
		in profit or loss		in fair value reserve
5% increase in currency exchange rate	2020	2019	2020	2019
Pound Sterling	(14,897)	(24,938)	-	-
Euro	(114,170)	(16,239)	-	-
USD	(781,779)	(412,063)	-	-
Other currencies	(3,299)	102,908	32,153	-

Open exchange position in other currencies represents Group's investment in associates and a joint arrangement denominated in OMR and AED.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(d) Market risks (continued)****(ii) Exposure to interest rate risk – non – trading portfolio (continued)****Equity price risk**

Equity price risk is the risk that the fair value of equities decreases as a result of changes in the equity indices and individual stocks. The non-trading equity price risk exposure arises from equity securities classified as fair value through other comprehensive income. A 10 per cent increase in the Qatar Exchange market index at 31 December 2020 would have increased equity by QAR Nil (2019: QAR Nil). An equivalent decrease would have resulted in an equivalent but opposite impact.

The Group is also exposed to equity price risk and the sensitivity analysis there of is as follows:

	2020	2019
Increase / (decrease) in other comprehensive income:		
Qatar Exchange	-	-

The above analysis has been prepared on the assumption that all other variables such as interest rate, foreign exchange rate, etc. are held constant and is based on historical correlation of the equity securities to the relevant index. Actual movement may be different from the one stated above and is subject to impairment assessment at the end of each reporting period.

(e) Operational risks

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Group's involvement with financial instruments, including processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behavior.

The Group's objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and damage to the Group's reputation with overall cost effectiveness and to avoid Control procedures that restrict initiative and creativity.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address Operational risk is assigned to senior management within each business unit. This responsibility is supported by the development of overall Group standards for the management of operational risk in the following areas:

- requirements for appropriate segregation of duties, including the independent authorization of transactions;
- requirements for the reconciliation and monitoring of transactions;
- compliance with regulatory and other legal requirements;
- documentation of controls and procedures;
- requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified;
- requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action;
- development of contingency plans;
- training and professional development;
- ethical and business standards; and
- risk mitigation, including insurance where this is effective.

(f) Capital management**Regulatory capital**

The Group's policy is to maintain a strong capital base so as to ensure investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The impact of the level of capital on equity holders' return is also recognized and the Group recognizes the need to maintain a balance between the higher returns that might be possible with greater gearing and the advantages and security afforded by a sound capital position.

The Group and its individually regulated operations have complied with all externally imposed capital requirements throughout the period. The Capital Adequacy Ratio (CAR) of the group is calculated in accordance with the Basel Committee guidelines as adopted by Qatar Central Bank (QCB). From 1st January 2014 QCB adopted Basel III guidelines for CAR calculation.

4- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**(f) Capital management (continued)****Regulatory capital (continued)**

The Group's regulatory capital position under Basel III QCB regulations as at 31 December was as follows:

	Basel III 2020	Basel III 2019
Common Equity Tier 1 (CET 1) Capital	14,122,195	13,020,429
Additional Tier 1 Capital	<u>4,000,000</u>	<u>3,962,723</u>
Tier 1 Capital	18,122,195	16,983,152
Tier 2 Capital	<u>2,404,946</u>	<u>2,282,590</u>
Total Eligible Capital	20,527,141	19,265,742
Risk Weighted Assets for Credit Risk	105,900,553	108,221,142
Risk Weighted Assets for Market Risk	2,173,161	2,559,342
Risk Weighted Assets for Operational Risk	<u>7,459,902</u>	<u>7,026,182</u>
Total Risk Weighted Assets	115,533,616	117,806,666
Total Capital Ratio	17.77%	16.35%

	CET 1 ratio Without Capital Conservation buffer	CET 1 ratio Including Capital Conservation buffer	Tier 1 capital ratio including capital conservation buffer	Tier 1 and 2 capital ratio including capital conservation buffer	Total capital including capital conservation buffer and DSIB' buffer	Total capital including conservation buffer, DSIB' buffer and ICAAP Pillar II capital charge
--	---	---	--	---	---	---

2020

Actual	12.22%	12.22%	15.69%	17.77%	17.77%	17.77%
Minimum QCB limit	6.00%	8.50%	10.50%	12.50%	13.00%	14.00%

2019

Actual	11.05%	11.05%	14.42%	16.35%	16.35%	16.35%
Minimum QCB limit	6.00%	8.50%	10.50%	12.50%	13.00%	14.00%

5- USE OF ESTIMATES AND JUDGMENTS**(a) Key sources of estimation uncertainty**

The Group makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

(i) Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has resources to continue in the business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

(ii) Allowances for credit losses

Assessment of whether credit risk on the financial assets has increased significantly since initial recognition and incorporation of forward looking information in the measurement of ECL, refer to note 4(b)(viii).

(iii) Determining fair values

The determination of fair value for financial assets and liabilities for which there is no observable market price requires the use of valuation techniques as described in the Where the fair values of financial assets and financial liabilities 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 taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair values. The judgments include considerations of liquidity and model inputs such as correlation and volatility for longer dated derivatives.

(iv) Goodwill impairment

Goodwill is tested annually for impairment; assets are grouped together into smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that is largely independent of the cash inflows of other assets or Cash Generating Units (CGUs). Goodwill arising from a business combination is allocated to the CGU which is expected to benefit from the synergies of the combination.

The 'recoverable amount' of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. 'Value in use' is based on the estimated future cash flows, 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 or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in profit or loss. They are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU, and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

5- USE OF ESTIMATES AND JUDGMENTS (CONTINUED)**(b) Critical accounting judgements in applying the Group's accounting policies****(i) Valuation of financial instruments**

The Group's accounting policy on fair value measurements is discussed in the significant accounting policies section

The Group measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements.

- Level 1: Inputs that are quoted market prices (unadjusted) in active markets for identical instruments.
- Level 2: Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- Level 3: Inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are value based on quoted prices for similar instruments for which significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

Fair values of financial assets and financial liabilities that are traded in active markets are based on quoted market prices or dealer price quotations. For all other financial instruments, the Group determines fair values using valuation techniques. Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models and comparison to similar instruments for which market observable prices exist.

The table below analyses financial instruments measured at fair value at the end of the reporting period, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised:

	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount
2020				
Derivative assets	-	1,621,501	-	1,621,501
Investment securities	2,284,663	4,874,555	36,320	7,195,538
	<u>2,284,663</u>	<u>6,496,056</u>	<u>36,320</u>	<u>8,817,039</u>
Derivative liabilities	-	1,059,829	-	1,059,829
	<u>-</u>	<u>1,059,829</u>	<u>-</u>	<u>1,059,829</u>
2019				
Derivative assets	-	764,320	-	764,320
Investment securities	1,004,890	5,651,830	29,102	6,685,822
	<u>1,004,890</u>	<u>6,416,150</u>	<u>29,102</u>	<u>7,450,142</u>
Derivative liabilities	-	526,643	-	526,643
	<u>-</u>	<u>526,643</u>	<u>-</u>	<u>526,643</u>

There have been no transfers between level 1 and level 2

Reconciliation of level 3 investments are as follows :

	2020	2019
Balance at 1 January	29,102	164,951
Cost movement	26,729	(68,340)
Profit and loss movement	(19,511)	(16,934)
Fair value reserve movement	-	(50,575)
Balance at 31 December	<u>36,320</u>	<u>29,102</u>

(ii) Financial asset and liability classification

Assessment of the business model within which the assets are held and assessment of whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Refer to note 3 (d) (ii) for further information.

(iii) Qualifying hedge relationships

In designating financial instruments in qualifying hedge relationships, the Group has determined that it expects the hedges to be highly effective over the period of the hedging relationship.

(iv) Impairment of investments in equity and debt securities

Assessment of whether credit risk on the financial asset has increased significantly since initial recognition and incorporation of forward -looking information in the measurement of ECL. Refer to note 4 (b) (viii) Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment of financial assets for more information.

(v) Useful life of intangible assets

The Group's management determines the estimated useful life of its intangible assets for calculating amortization. This estimate is determined after considering the expected economic benefits from the use of intangible assets.

(vi) Fair value of land and buildings

The fair value of land and building is determined by valuations from an external professional real estate valuer using recognized valuation techniques and the principles of IFRS 13 "Fair Value Measurement"

(vii) Leases - Estimating the incremental borrowing rate

The Group uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR therefore reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease. The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates).



6- OPERATING SEGMENTS

For management purposes, the Group is divided into four operating segments, which are based on business lines, together with its associates and a joint arrangement companies, as follows:

Qatar operations:

1. **Wholesale Banking** provides an extensive range of conventional funded and non-funded credit facilities, demand and time deposit services, currency exchange facilities, interest rate swaps and other derivative trading services, loan syndication and structured financing services to corporate, commercial and multinational customers. Money market funds and proprietary investment portfolio are also managed by this operating segment.
2. **Retail Banking** provides personal current, savings, time and investment account services, credit card and debit card services, consumer and vehicle loans, residential mortgage services, custodial services to retail and individual customers and brokerage services provided by Commercialbank Financial Services L.L.C. wholly owned subsidiary operating in Qatar.
3. **Others** include subsidiaries and joint arrangement operating in Qatar.

International:

4. **Alternatif Bank**: A subsidiary that provides banking services through its branch network in Turkey. Alternatif bank also has its subsidiaries. The Group reported Abank group result under this operating segment.
5. Investment in associates includes strategic investments in the National Bank of Oman in the Sultanate of Oman, United Arab Bank in the United Arab Emirates.

All Associates and joint arrangement Companies are accounted for under the equity method.

Unallocated assets, liabilities and revenues are related to certain central functions and non-core business operations. (For example, Group headquarters, common property & equipment, cash functions and net of intra-group transactions).

Management monitors the results of the operating segments separately to make decisions about resource allocation and performance assessment. Transfer prices between operating segments are on an arm's length basis.

6- OPERATING SEGMENTS (CONTINUED)**(a) By operating segment**

Segment assets and liabilities comprise operating assets and liabilities which are directly handled by the operating segment and income or expenses are attributed with the assets and liabilities' ownership. The following table summarizes performance of the operating segments:

2020	Qatar Operations				Unallocated and Intra-group transactions	Total
	Wholesale Banking	Retail Banking	Others	International		
Net interest income	1,926,142	881,452	282	292,259	-	3,100,135
Net fee, commission and other income	447,666	553,259	-	113,744	22,329	1,136,998
Segmental revenue	2,373,808	1,434,711	282	406,003	22,329	4,237,133
Net Impairment losses on investment securities	(31,899)	-	-	(142)	-	(32,041)
Net impairment loss on loans and advances to customers and other financial assets	(984,886)	158,403	-	(125,027)	-	(951,510)
Segmental profit	986,118	1,080,017	4,749	57,517	(25,939)	2,102,462
Impairment for investment in an associate	-	-	-	(591,242)	-	(591,242)
Share of results of associates and a joint arrangement	-	-	2,528	(212,534)	-	(210,006)
Net profit for the period	986,118	1,080,017	7,277	(746,259)	(25,939)	1,301,214
Other information						
Loans and advances to customers	73,792,143	11,265,125	-	11,640,830	-	96,698,098
Investments in associates and a joint arrangement	-	-	7,952	3,108,605	-	3,116,557
Assets (other than above)	39,098,828	1,494,733	90,243	6,570,806	6,536,450	53,791,060
						153,605,715
Customer deposits	41,774,265	25,075,689	-	8,939,589	-	75,789,543
Liabilities (other than above)	45,563,122	2,166,967	1,065	7,797,358	117,179	55,645,691
						131,435,234
Contingent items	18,987,074	1,071,245	-	4,487,059	-	24,545,378

Intra-group transactions are eliminated from this segmental information (Assets: QAR 2,409 million, Liabilities: QAR 1,347 million).

2019	Qatar Operations				Unallocated and Intra-group transactions	Total
	Wholesale Banking	Retail Banking	Others	International		
Net interest income	1,658,244	987,991	158	383,831	(67,041)	2,963,183
Net fee, commission and other income	671,412	578,031	1	189,876	(55,858)	1,383,462
Segmental revenue	2,329,656	1,566,022	159	573,707	(122,899)	4,346,645
Net Impairment reversal on investment securities	6,856	-	-	(59)	-	6,797
Net impairment loss on loans and advances to customers and other financial assets	(204,912)	(240,822)	28	(214,829)	-	(660,535)
Segmental profit	1,788,776	809,248	4,144	100,126	(260,573)	2,441,721
Impairment for investment in an associate	-	-	-	(413,881)	-	(413,881)
Share of results of associates and a joint arrangement	-	-	2,571	(9,370)	-	(6,799)
Net profit for the period	1,788,776	809,248	6,715	(323,125)	(260,573)	2,021,041
Other information						
Loans and advances to customers	58,349,751	18,125,456	-	11,534,241	-	88,009,448
Investments in associates and a joint arrangement	-	-	7,924	4,013,315	-	4,021,239
Assets (other than above)	41,446,278	1,389,525	297,193	4,434,806	7,937,995	55,505,797
						147,536,484
Customer deposits	43,306,921	23,282,182	20,991	9,686,498	-	76,296,592
Liabilities (other than above)	41,202,171	868,859	30,321	7,278,368	103,946	49,483,665
						125,780,257
Contingent items	22,080,759	224,543	560,000	4,483,058	-	27,348,360

Intra-group transactions are eliminated from this segmental information (Assets: QAR 2,789 million, Liabilities: QAR 1,262 million).

6- OPERATING SEGMENTS (CONTINUED)

(b) By geography

Consolidated statement of financial position	Qatar	Other GCC countries	Other Middle East	Europe	North America	Rest of the world	Total
2020							
Cash and balances with central banks	6,503,599	-	1,774,938	-	-	-	8,278,537
Due from banks	989,234	200,843	3,095,675	2,796,577	2,639,510	679,175	10,401,014
Loans and advances to customers	74,937,510	210,530	18,229,926	849,025	125,555	2,345,552	96,698,098
Investment securities	18,957,962	534,775	4,932,909	43,020	201,790	1,107,755	25,778,211
Investment in associates and a joint arrangement	7,952	3,108,605	-	-	-	-	3,116,557
Property and equipment and all other assets	8,177,819	-	1,155,346	-	-	133	9,333,298
Total assets	109,574,076	4,054,753	29,188,794	3,688,622	2,966,855	4,132,615	153,605,715
Due to banks	6,137,077	1,851,087	738,059	10,003,894	56,470	1,220,398	20,006,985
Customer deposits	53,368,020	1,828,676	8,967,145	4,467,046	1,187,311	5,971,345	75,789,543
Debt securities	-	-	1,292,145	11,814,989	-	-	13,107,134
Other borrowings	485,639	1,501,959	3,186,509	4,086,530	1,458,942	3,406,097	14,125,676
Other liabilities	7,337,001	-	1,067,831	-	-	1,064	8,405,896
Equity	20,968,798	-	1,201,683	-	-	-	22,170,481
Total liabilities and equity	88,296,535	5,181,722	16,453,372	30,372,459	2,702,723	10,598,904	153,605,715
Consolidated statement of Income							
Year ended 31 December 2020							
Net interest income	3,093,161	(11,366)	658,626	(551,387)	(39,893)	(49,006)	3,100,135
Net fee, commission and other income	922,504	99,338	144,013	(30,802)	232	1,713	1,136,998
Net operating income	4,015,665	87,972	802,639	(582,189)	(39,661)	(47,293)	4,237,133
Staff cost	(518,432)	-	(114,167)	-	-	-	(632,599)
Depreciation	(116,889)	-	(23,456)	-	-	-	(140,345)
Amortization of intangible assets	(48,268)	-	(10,127)	-	-	-	(58,395)
Impairment loss on investment securities	(31,899)	-	(142)	-	-	-	(32,041)
Net impairment loss on loans and advances to customers	(719,021)	-	(117,365)	-	-	-	(836,386)
Net impairment losses on other financial assets	(107,461)	-	(7,663)	-	-	-	(115,124)
Impairment on Investment in an Associate	(591,242)	-	-	-	-	-	(591,242)
Other Provision	(40,177)	-	-	-	-	-	(40,177)
Other expenses	(202,653)	-	(62,284)	-	-	(101)	(265,038)
Profit before share of results of associates and a joint arrangement	1,639,623	87,972	467,435	(582,189)	(39,661)	(47,394)	1,525,786
Share of results of associates and a joint arrangement	2,528	(212,534)	-	-	-	-	(210,006)
Profit for the year before tax	1,642,151	(124,562)	467,435	(582,189)	(39,661)	(47,394)	1,315,780
Income tax expenses	(759)	-	(13,282)	-	-	(525)	(14,566)
Net profit for the year	1,641,392	(124,562)	454,153	(582,189)	(39,661)	(47,919)	1,301,214

6- OPERATING SEGMENTS (CONTINUED)

(b) By geography (continued)

Consolidated statement of financial position	Qatar	Other GCC countries	Other Middle East	Europe	North America	Rest of the world	Total
2019							
Cash and balances with central banks	4,431,379	-	1,643,665	-	-	-	6,075,044
Due from banks	4,275,094	675,608	4,089,664	1,364,764	838,935	1,152,368	12,396,433
Loans and advances to customers	73,308,248	474,138	13,491,026	596,344	-	139,692	88,009,448
Investment securities	19,951,886	612,636	4,060,018	231,367	594,220	1,394,099	26,844,226
Investment in associates and a joint arrangement	7,924	4,013,315	-	-	-	-	4,021,239
Property and equipment and all other assets							
	8,798,664	15,738	1,163,612	202,962	-	9,118	10,190,094
Total assets	110,773,195	5,791,435	24,447,985	2,395,437	1,433,155	2,695,277	147,536,484

Due to banks	6,865,322	1,895,718	2,396,674	10,799,162	-	573,906	22,530,782
Customer deposits	54,401,976	2,225,789	9,516,489	1,588,987	853,982	7,709,369	76,296,592
Debt securities	-	-	1,733,336	7,791,254	-	-	9,524,590
Other borrowings	501,300	782,157	3,062,483	3,235,029	2,196,931	2,265,267	12,043,167
Other liabilities	4,307,492	17,250	642,387	340,816	15,154	62,027	5,385,126
Equity	21,756,217	-	10	-	-	-	21,756,227
Total liabilities and equity	87,832,307	4,920,914	17,351,379	23,755,248	3,066,067	10,610,569	147,536,484

Consolidated statement of Income	Qatar	Other GCC countries	Other Middle East	Europe	North America	Rest of the world	Total
Year ended 31 December 2019							
Net interest income	3,464,077	(44,592)	534,091	(598,299)	(47,543)	(344,551)	2,963,183
Net fee, commission and other income	1,054,288	68,913	228,124	10,141	-	21,996	1,383,462
Net operating income	4,518,365	24,321	762,215	(588,158)	(47,543)	(322,555)	4,346,645
Staff cost	(663,231)	-	(133,112)	-	-	(9)	(796,352)
Depreciation	(125,482)	-	(24,512)	-	-	-	(149,994)
Amortization of intangible assets	(46,268)	-	(8,755)	-	-	-	(55,023)
Impairment loss on investment securities	6,856	-	(59)	-	-	-	6,797
Net impairment loss on loans and advances to customers	(377,030)	28	(217,425)	-	-	-	(594,427)
Net impairment losses on other financial assets	(68,704)	-	2,596	-	-	-	(66,108)
Impairment on Investment in an Associate	-	(413,881)	-	-	-	-	(413,881)
Other expenses	(156,899)	-	(69,517)	-	-	(228)	(226,644)
Profit before share of results of associates and a joint arrangement	3,087,607	(389,532)	311,431	(588,158)	(47,543)	(322,792)	2,051,013
Share of results of associates and a joint arrangement	2,571	(9,370)	-	-	-	-	(6,799)
Profit for the year before tax	3,090,178	(398,902)	311,431	(588,158)	(47,543)	(322,792)	2,044,214
Income tax expenses	(377)	-	(22,796)	-	-	-	(23,173)
Net profit for the year	3,089,801	(398,902)	288,635	(588,158)	(47,543)	(322,792)	2,021,041

7- FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES**Accounting classifications and fair values**

The table below sets out the carrying amounts and fair values of the Group's financial assets and financial liabilities:

Consolidated statement of financial position	Fair value through Profit or loss		Fair value through other comprehensive income		Amortised Cost	Total carrying amount	Fair value
	Debt instruments	Equity instruments	Debt instruments	Equity instruments			
2020							
Cash and balances with central banks	-	-	-	-	8,278,537	8,278,537	8,278,537
Due from banks	-	-	-	-	10,401,014	10,401,014	10,401,014
Loans and advances to customers	-	-	-	-	96,698,098	96,698,098	96,698,098
Investment securities	906,755	127,368	5,549,692	648,267	18,546,129	25,778,211	26,373,538
	906,755	127,368	5,549,692	648,267	133,923,778	141,155,860	141,751,187
Due to banks	-	-	-	-	20,006,985	20,006,985	20,006,985
Customer deposits	-	-	-	-	75,789,543	75,789,543	75,789,543
Debt securities	-	-	-	-	13,107,134	13,107,134	13,358,818
Other borrowings	-	-	-	-	14,125,676	14,125,676	14,125,676
	-	-	-	-	123,029,338	123,029,338	123,281,022

Consolidated statement of financial position	Fair value through Profit or loss		Fair value through other comprehensive income		Amortised Cost	Total carrying amount	Fair value
	Debt instruments	Equity instruments	Debt instruments	Equity instruments			
2019							
Cash and balances with central banks	-	-	-	-	6,075,044	6,075,044	6,075,044
Due from banks	-	-	-	-	12,396,433	12,396,433	12,396,433
Loans and advances to customers	-	-	-	-	88,009,448	88,009,448	88,009,448
Investment securities:	1,362,693	430,878	4,921,729	5,199	20,123,727	26,844,226	27,063,912
	1,362,693	430,878	4,921,729	5,199	126,604,652	133,325,151	133,544,837
Due to banks	-	-	-	-	22,530,782	22,530,782	22,530,782
Customer deposits	-	-	-	-	76,296,592	76,296,592	76,296,592
Debt securities	-	-	-	-	9,524,590	9,524,590	9,736,064
Other borrowings	-	-	-	-	12,043,167	12,043,167	12,043,167
	-	-	-	-	120,395,131	120,395,131	120,606,605

8- CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

	2020	2019
Cash	2,426,565	824,073
Cash reserve with central banks *	3,898,915	3,619,864
Other balances with central banks	1,950,130	1,629,546
	8,275,610	6,073,483
Accrued interest	2,927	1,561
	8,278,537	6,075,044

* The cash reserve with central banks is a mandatory reserve and is not available for use in the Group's day to day operations.

9- DUE FROM BANKS

	2020	2019
Current accounts	3,523,796	2,009,118
Placements	3,774,293	6,540,135
Loans to banks	3,177,253	3,879,297
	10,475,342	12,428,550
Accrued interest	13,157	8,435
Allowance for impairment of due from bank	(87,485)	(40,552)
	10,401,014	12,396,433

10- LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS**(a) By type**

	2020	2019
Loans	86,134,540	79,403,992
Overdrafts	10,674,888	9,734,710
Bills discounted	152,870	303,614
Bankers acceptances	3,046,190	1,480,885
	<u>100,008,488</u>	<u>90,923,201</u>
Deferred profit	(4,790)	(7,285)
	<u>100,003,698</u>	<u>90,915,916</u>
Accrued interest	1,091,022	779,204
Allowance for impairment of loans and advances to customers*	(2,875,668)	(2,751,042)
ECL on loans and advances to customers	(1,520,954)	(934,630)
Net loans and advances to customers *	<u>96,698,098</u>	<u>88,009,448</u>

*The aggregate amount of non-performing loans and advances to customers amounted QAR 4,327 million which represents 4.3% of total loans and advances to customers (2019: QAR 4,487 million 4.9% of total loans and advances to customers).

**Allowance for impairment of loans and advances to customers includes QAR 892 million of interest in suspense (2019: QAR 711 million).

Modified financing assets

The Group has allowed delayed repayments of certain customers in line with the QCB instructions issued to local banks in Qatar. The modification loss on these loans was not considered to be material for the year.

Zero rated repo facility by QCB

QCB has issued zero rated repo facilities to the local banks in Qatar in order to support the banks liquidity who are extending loans to affected sectors at reduced rates and guarantees from the government of the State of Qatar. The Bank has not utilized zero rated repo facility beyond 15 September 2020.

(b) By sector

	2020				
	Loans	Overdrafts	Bills discounted	Bankers acceptances	Total
Government and related agencies	9,355,381	7,926,307	-	-	17,281,688
Non-banking financial institutions	921,067	10,876	-	-	931,943
Industry	8,728,538	8,445	3,204	4,002	8,744,189
Commercial	12,029,839	356,887	12,086	1,689,140	14,087,952
Services	23,043,631	411,085	68,142	971,699	24,494,557
Contracting	2,789,230	470,797	69,438	379,298	3,708,763
Real estate	20,453,442	50,455	-	-	20,503,897
Personal	6,014,864	1,401,803	-	-	7,416,667
Others	2,798,548	38,233	-	2,051	2,838,832
	<u>86,134,540</u>	<u>10,674,888</u>	<u>152,870</u>	<u>3,046,190</u>	<u>100,008,488</u>
Accrued interest					1,091,022
Less: Deferred profit					(4,790)
Allowance for impairment of loans and advances to customers					(2,875,668)
ECL on loans and advances to customers					(1,520,954)
					<u>(3,310,390)</u>
Net loans and advances to customers					<u>96,698,098</u>
	2019				
	Loans	Overdrafts	Bills discounted	Bankers acceptances	Total
Government and related agencies	9,194,619	5,845,271	-	4,049	15,043,939
Non-banking financial institutions	847,212	29,475	12,618	-	889,305
Industry	8,168,393	8,015	5,510	10,423	8,192,341
Commercial	10,488,416	256,924	52,223	973,560	11,771,123
Services	23,018,547	1,257,758	108,689	231,998	24,616,992
Contracting	2,710,789	666,143	124,574	260,232	3,761,738
Real estate	18,764,910	237,111	-	-	19,002,021
Personal	5,006,804	1,407,199	-	-	6,414,003
Others	1,204,302	26,814	-	623	1,231,739
	<u>79,403,992</u>	<u>9,734,710</u>	<u>303,614</u>	<u>1,480,885</u>	<u>90,923,201</u>
Accrued interest					779,204
Less: Deferred profit					(7,285)
Allowance for impairment of loans and advances to customers					(2,751,042)
ECL on loans and advances to customers					(934,630)
					<u>(2,913,753)</u>
Net loans and advances to customers					<u>88,009,448</u>

10- LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (CONTINUED)**(c) Movement in allowance for impairment of loans and advances to customers**

	2020	2019
Balance at 1 January	3,685,672	3,846,625
Allowance made during the year	1,622,189	1,086,841
Recoveries / reversals during the year	(400,348)	(159,670)
Net allowance for impairment during the year *	1,221,841	927,171
Written off / transferred during the year	(450,479)	(1,034,840)
Exchange differences	(60,412)	(53,284)
Balance at 31 December	4,396,622	3,685,672

*This includes net interest suspended during the year QAR 244.5 million (2019: QAR 212.6 million) as per QCB regulations.

Net impairment losses on loans and advances to customers

	2020	2019
Gross allowance made during the year	1,622,189	1,086,841
Less: Recoveries / reversals during the year	(400,348)	(159,670)
	1,221,841	927,171
Less: Interest suspended during the year	(244,467)	(212,595)
Less: Recoveries on previously written off loans	(140,988)	(120,149)
	836,386	594,427

10- LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (CONTINUED)

(c) Movement in allowance for impairment of loans and advances to customers

	Commercial Bank							Subsidiaries							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3			Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	
	Wholesale Banking	Retail Banking	Wholesale Banking	Retail Banking	Wholesale Banking	Retail Banking	Total Commercial Bank	Alternatif bank			Total Alternatif Bank	Others			
Balance at 1 January 2020	45,023	40,938	716,379	43,822	1,332,104	1,215,927	3,394,193	(23,997)	112,466	191,211	279,680	-	-	11,799	3,685,672
Adjustment due to reclassification between segments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Allowance made during the year	159,384	31,506	292,367	42,532	355,116	397,290	1,278,195	140,732	127,505	75,326	343,563	431	-	-	1,622,189
Recoveries/reversal during the year	-	-	-	-	(96,302)	(99,265)	(195,567)	(115,202)	(69,428)	(20,151)	(204,781)	-	-	-	(400,348)
Written off / transferred during the year	-	-	-	-	(279,606)	(168,800)	(448,406)	-	-	(2,073)	(2,073)	-	-	-	(450,479)
Exchange differences	-	-	-	-	-	-	-	2,234	(25,737)	(36,909)	(60,412)	-	-	-	(60,412)
Balance at 31 December 2020	204,407	72,444	1,008,746	86,354	1,311,312	1,345,152	4,028,415	3,767	144,806	207,404	355,977	431	-	11,799	4,396,622
	Commercial Bank							Subsidiaries							
	Stage 1		Stage 2		Stage 3			Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
	Wholesale Banking	Retail Banking	Wholesale Banking	Retail Banking	Wholesale Banking	Retail Banking	Total Commercial Bank	Alternatif bank			Total Alternatif Bank	Others	Total		
Balance at 1 January 2019	30,393	43,181	680,475	11,938	1,449,129	1,009,833	3,224,949	(23,192)	259,813	373,228	609,849	-	-	11,827	3,846,625
Adjustment due to reclassification between segments	481	(481)	(41,060)	41,060	(59,756)	59,756	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Allowance made during the year	14,149	(1,762)	87,048	(9,176)	250,230	446,077	786,566	54,931	100,991	144,353	300,275	-	-	-	1,086,841
Recoveries/reversal during the year	-	-	-	-	(4,242)	(72,550)	(76,792)	(64,568)	(218,257)	199,975	(82,850)	-	-	(28)	(159,670)
Written off / transferred during the year	-	-	(10,084)	-	(303,257)	(227,189)	(540,530)	-	-	(494,310)	(494,310)	-	-	-	(1,034,840)
Exchange differences	-	-	-	-	-	-	-	8,832	(30,081)	(32,035)	(53,284)	-	-	-	(53,284)
Balance at 31 December 2019	45,023	40,938	716,379	43,822	1,332,104	1,215,927	3,394,193	(23,997)	112,466	191,211	279,680	-	-	11,799	3,685,672

11- INVESTMENT SECURITIES

	2020	2019
Fair value through other comprehensive income (FVOCI)	6,166,547	4,899,768
Fair value through profit & loss (FVTPL)	1,028,991	1,786,054
Amortised cost (AC)	<u>18,441,154</u>	<u>20,012,686</u>
	25,636,692	26,698,508
Accrued interest	<u>141,519</u>	<u>145,718</u>
	<u>25,778,211</u>	<u>26,844,226</u>

*The carrying value of investment securities pledged under repurchase agreements (REPO) is QAR 9,947 million (2019: QAR 10,610 million).

(a) Fair value through other comprehensive income:

	2020		
	Quoted	Unquoted	Total
Equities	643,069	5,199	648,268
State of Qatar debt securities	4,044,987	-	4,044,987
Debt and other securities*	1,415,449	57,843	1,473,292
Total	<u>6,103,505</u>	<u>63,042</u>	<u>6,166,547</u>
	2019		
	Quoted	Unquoted	Total
Equities	-	5,198	5,198
State of Qatar debt securities	3,624,920	-	3,624,920
Debt and other securities*	1,215,752	53,898	1,269,650
Total	<u>4,840,672</u>	<u>59,096</u>	<u>4,899,768</u>

* Fixed rate securities and floating rate securities amounted to QAR 1,171 million and QAR 302 million respectively (2019: QAR 1,201 million and QAR 69 million respectively).

(b) Fair value through profit & loss:

	2020		
	Quoted	Unquoted	Total
Equities	105,220	22,148	127,368
State of Qatar debt securities	111,000	-	111,000
Debt and other securities	765,516	-	765,516
Investment funds	6,948	18,159	25,107
Total	<u>988,684</u>	<u>40,307</u>	<u>1,028,991</u>
	2019		
	Quoted	Unquoted	Total
Equities	390,718	8,321	399,039
State of Qatar debt securities	111,000	-	111,000
Debt and other securities	1,207,774	36,400	1,244,174
Investment funds	7,439	24,402	31,841
Total	<u>1,716,931</u>	<u>69,123</u>	<u>1,786,054</u>

(c) Amortized Cost:**By Issuer**

	2020		
	Quoted	Unquoted	Total
State of Qatar debt securities	14,255,183	-	14,255,183
Debt and other securities	3,940,129	245,842	4,185,971
Total	<u>18,195,312</u>	<u>245,842</u>	<u>18,441,154</u>

By Interest Rate

	2020		
	Quoted	Unquoted	Total
Fixed Rate Securities	18,157,936	245,842	18,403,778
Floating Rate Securities	37,376	-	37,376
Total	<u>18,195,312</u>	<u>245,842</u>	<u>18,441,154</u>

11- INVESTMENT SECURITIES (CONTINUED)

(c) Amortised Cost (continued)

By Issuer

	2019		
	Quoted	Unquoted	Total
State of Qatar debt securities	15,533,030	-	15,533,030
Debt and other securities*	4,197,774	281,882	4,479,656
Total	19,730,804	281,882	20,012,686

By Interest Rate

	2019		
	Quoted	Unquoted	Total
Fixed Rate Securities	19,577,298	281,882	19,859,180
Floating Rate Securities	153,506	-	153,506
Total	19,730,804	281,882	20,012,686

12- INVESTMENT IN ASSOCIATES AND A JOINT ARRANGEMENT

The Group's investment in associates and a joint arrangement are as follows:

	2020	2019
Balance at 1 January	4,021,239	4,512,940
Share of results -(note 21)	(210,006)	(6,799)
Cash dividend - (note 21)	(92,614)	(93,072)
Other movements	(10,820)	22,051
Impairment of investment in an associate	(591,242)	(413,881)
Balance at 31 December	3,116,557	4,021,239

Name of the Entity	Classification	Country	Activities	Carrying Value and % of interest held				Price per share (QAR)
				2020		2019		
					%		%	
National Bank of Oman SAOG ('NBO')	Associate	Oman	Banking	2,123,044	34.9%	2,163,815	34.9%	1.74
United Arab Bank PJSC ('UAB')	Associate	UAE	Banking	985,561	40.0%	1,849,500	40.0%	0.99
Massoun Insurance Services L.L.C	Joint venture	Qatar	Insurance brokerage	7,952	50.0%	7,924	50.0%	Not listed
				3,116,557		4,021,239		
				2020		2019		
Total assets				49,052,758		53,395,161		
Total liabilities				42,599,295		46,000,933		
Operating income				1,504,786		1,752,987		
Net profit				(489,645)		38,419		
Total comprehensive income				(557,932)		129,713		
Share of results				(212,534)		(9,370)		

13- PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land and buildings	Right of use assets	Leasehold improvements	Furniture and equipment	Motor vehicles	Capital work in progress	Total
Cost							
Balance at 1 January 2019	2,176,282	-	118,960	1,231,564	4,159	426,304	3,957,269
Adjustment on transition to IFRS 16	-	142,020	-	-	-	-	142,020
Additions / transfers	6,543	28,981	7,724	58,274	3,891	66,747	172,160
Disposals	(6)	(4,282)	(5,729)	(5,898)	(38)	-	(15,953)
Exchange differences	(18,334)	(1,178)	(3,095)	(6,192)	(231)	-	(29,030)
Balance at 31 December 2019	2,164,485	165,541	117,860	1,277,748	7,781	493,051	4,226,466
Balance at 1 January 2020	2,164,485	165,541	117,860	1,277,748	7,781	493,051	4,226,466
Additions / transfers	271,689	385,403	5,142	86,309	8,843	(263,650)	493,736
Disposals	(53)	(14,025)	(1,211)	(1,323)	(2)	-	(16,614)
Exchange differences	(27,910)	(8,293)	(5,219)	(10,735)	(1,195)	-	(53,352)
Balance at 31 December 2020	2,408,211	528,626	116,572	1,351,999	15,427	229,401	4,650,236
Accumulated depreciation							
Balance at 1 January 2019	87,769	-	103,385	1,044,337	2,865	-	1,238,356
Depreciation for the year	32,057	34,220	3,921	79,023	773	-	149,994
Disposals	(1)	(692)	(3,444)	(5,296)	(31)	-	(9,464)
Exchange differences	(311)	(603)	(1,660)	(3,512)	(46)	-	(6,132)
Balance at 31 December 2019	119,514	32,925	102,202	1,114,552	3,561	-	1,372,754
Balance at 1 January 2020	119,514	32,925	102,202	1,114,552	3,561	-	1,372,754
Depreciation for the year	32,630	32,827	4,381	69,293	1,214	-	140,345
Disposals	(53)	(6,811)	(1,207)	(1,179)	-	-	(9,250)
Exchange differences	(3,422)	(349)	(2,031)	(5,789)	(286)	-	(11,877)
Balance at 31 December 2020	148,669	58,592	103,345	1,176,877	4,489	-	1,491,972
Net carrying amounts							
Balance at 31 December 2019	2,044,971	132,616	15,658	163,196	4,220	493,051	2,853,712
Balance at 31 December 2020	2,259,542	470,034	13,227	175,122	10,938	229,401	3,158,264
Right of use asset pertains to the following:							
						2020	2019
Land and buildings						469,561	131,592
Vehicles						473	1,024

14- INTANGIBLE ASSETS

	Goodwill	Brand	Customer relationship	Core deposit	Internally developed software	Total
Cost						
Balance at 1 January 2019	180,249	69,401	270,761	67,713	29,995	618,119
Acquisitions	-	3,464	-	-	10,716	14,180
Exchange differences	(20,593)	(6,976)	15,488	2,758	(2,431)	(11,754)
Balance at 31 December 2019	159,656	65,889	286,249	70,471	38,280	620,545
Balance at 1 January 2020	159,656	65,889	286,249	70,471	38,280	620,545
Acquisitions	-	319	-	-	16,659	16,978
Exchange differences	(30,819)	(10,735)	16,334	2,211	(7,304)	(30,313)
Balance at 31 December 2020	128,837	55,473	302,583	72,682	47,635	607,210
Amortisation and Impairment						
Balance at 1 January 2019	49,800	38,029	184,470	41,615	21,156	335,070
Amortisation during the year	-	3,414	36,892	8,323	6,394	55,023
Exchange differences	-	(2,955)	-	-	(2,970)	(5,925)
Balance at 31 December 2019	49,800	38,488	221,362	49,938	24,580	384,168
Balance at 1 January 2020	49,800	38,488	221,362	49,938	24,580	384,168
Amortisation during the year	-	3,034	38,894	8,322	8,145	58,395
Exchange differences	-	(6,322)	-	-	(3,861)	(10,183)
Balance at 31 December 2020	49,800	35,200	260,256	58,260	28,864	432,380
Net carrying amounts						
Balance at 31 December 2019	109,856	27,401	64,887	20,533	13,700	236,377
Balance at 31 December 2020	79,037	20,273	42,327	14,422	18,771	174,830

Impairment testing for CGU containing goodwill

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to the Group's CGU-Alternatifbank. A cost of equity of 24.7% (2019: 24.7%) and a terminal growth rate of 2.5 % (2019: 2.5%) were used to estimate the recoverable amount of Alternatifbank.

The recoverable amount for the CGU has been calculated based on the 'Value in Use Method', determined by discounting the future cash flows expected to be generated from the continuing use of the CGU. The discount rate was a pre-tax measure based on the Government Bonds 10 year yield TL, adjusted for an equity market risk premium and equity beta.

Five years of cash flows are included in the discounted cash model. A long term growth rate into perpetuity has been determined as the lower of the nominal GDP rates for the country in which CGU operate and the long term compound annual profit before taxes, depreciation and amortization growth rate estimated by the management. The key assumptions described above may change as economic and market conditions change.

No impairment loss is recognized in 2020 Nil (2019: nil) as the recoverable amount of this CGU was determined to be higher than its carrying amount.

15- OTHER ASSETS

	2020	2019
Accrued income	31,345	69,973
Prepaid expenses	79,564	56,441
Accounts receivable	610,225	615,812
Repossessed collateral*	2,995,151	4,531,182
Positive fair value of derivatives (note 36)	1,621,501	764,320
Clearing cheques	223,651	240,094
Others	438,767	822,183
	6,000,204	7,100,005

*This represents the value of the properties acquired in settlement of debts and subsequent additions, which have been stated at their carrying value net of any allowance for impairment and credit enhancement. The estimated market values of these properties at the end of the reporting period are not materially different from the carrying values.

16- DUE TO BANKS

	2020	2019
Balances due to central banks	1,257,471	1,193,687
Current accounts	547,091	844,499
Placement with banks	9,073,036	11,107,326
Repurchase agreements with banks	9,015,570	9,223,815
Accrued interest	113,817	161,455
Total	<u>20,006,985</u>	<u>22,530,782</u>

17- CUSTOMER DEPOSITS

	2020	2019
Current and call deposits	23,492,174	18,712,151
Saving deposits	5,792,621	4,746,766
Time deposits	46,229,937	52,381,708
Accrued interest	274,811	455,967
Total	<u>75,789,543</u>	<u>76,296,592</u>

	2020	2019
Government	4,316,909	6,788,520
Government and semi government agencies	10,953,947	12,286,077
Individuals	24,561,045	24,049,009
Corporate	28,904,155	28,516,188
Non-banking financial institutions	6,778,676	4,200,831
	<u>75,514,732</u>	<u>75,840,625</u>
Accrued interest	274,811	455,967
	<u>75,789,543</u>	<u>76,296,592</u>

18- DEBT SECURITIES

	2020	2019
EMTN unsecured Programme – Senior unsecured notes *	10,506,478	7,038,935
Senior Notes*	199,921	466,805
Subordinated Notes *	1,089,822	1,261,225
Others#	1,269,506	727,556
Accrued interest	41,407	30,069
Total	<u>13,107,134</u>	<u>9,524,590</u>

* The following table provides the breakdown of the Debt Securities as at close of 31 December 2020.

Instrument	Issuer	Issued amount	Issued on	Maturity	Coupon
EMTN - Senior notes	CBQ Finance Ltd	USD 750 million *	Jun-16	Jun-21	Fixed Rate 3.25%
	CBQ Finance Ltd	USD 500 million *	May-18	May-23	Fixed Rate 5.00%
	CBQ Finance Ltd	CHF 335 million *	Mar-18	Mar-21	Fixed Rate 0.707%
	CBQ Finance Ltd	CHF 150 million *	Oct-19	Oct-23	Fixed Rate 0.38%
	CBQ Finance Ltd	CHF 100 million *	Oct-18	Oct-22	Fixed Rate 1.125%
	CBQ Finance Ltd	USD 36 million *	Feb-19	Feb-24	LIBOR + 1.95%
	CBQ Finance Ltd	USD 25 million *	Sep-19	Sep-22	LIBOR + 1.15%
	CBQ Finance Ltd	USD 24.9 million *	Nov-19	Nov-21	LIBOR + 1%
	CBQ Finance Ltd	USD 10 million	Feb-20	Feb-25	LIBOR + 1.24%
	CBQ Finance Ltd	USD 10 million	Jun-20	Jun-22	Fixed Rate 2.14%
	CBQ Finance Ltd	CNH 171 million	Aug-20	Aug-23	Fixed Rate 4%
	CBQ Finance Ltd	HKD 660 million	Aug-20	Aug-25	Fixed Rate 2.06%
	CBQ Finance Ltd	USD 500 million	Sep-20	Sep-25	Fixed Rate 2.06%
	CBQ Finance Ltd	JPY 1 billion	Sep-20	Sep-23	Fixed Rate 0.60%
	CBQ Finance Ltd	JPY 1 billion	Nov-20	Nov-23	Fixed Rate 0.60%
	CBQ Finance Ltd	JPY 1.5 billion	Nov-20	Nov-23	Fixed Rate 0.65%
	CBQ Finance Ltd	USD 10 million	Nov-20	Nov-23	Fixed Rate 1.48%
	CBQ Finance Ltd	CHF 185 million	Nov-20	Nov-24	Fixed Rate 0.745%
	CBQ Finance Ltd	USD 10 million	Dec-20	Dec-23	Fixed Rate 1.5%
	Subordinated Notes	Alternatifbank	USD 297 million	Apr-16	Apr-26
Senior Notes	Alternatifbank	TL 50 million	Aug-19	Aug-21	Fixed Rate 16.67%
	Alternatifbank	TL 13 million	Jul-20	Jul-21	Fixed Rate 9.65%
	Alternatifbank	TL 24 million	Jul-19	Jul-21	Fixed Rate 9.85%
	Alternatifbank	TL 2.6 million	Jul-20	Jan-21	Fixed Rate 9.70%
	Alternatifbank	TL 13.7 million	Jul-20	Feb-21	Fixed Rate 9.85%
	Alternatifbank	TL 73.6 million	Nov-20	Feb-21	Fixed Rate 15.75%
	Alternatifbank	TL 44.7 million	Nov-20	Mar-21	Fixed Rate 16.25%
	Alternatifbank	TL 93.9 million	Dec-20	Mar-21	Fixed Rate 16.75%
	Alternatifbank	TL 89.2 million	Dec-20	Apr-21	Fixed Rate 23.97%

* Issued for and Guaranteed by the Bank

Others include certificate of deposits issued by the bank.

**18- DEBT SECURITIES (CONTINUED)**

Movement in debt securities are analysed as follows:

	2020	2019
Balance at 1 January	9,524,590	16,071,746
Additions	5,452,640	3,486,978
Repayments	(2,157,982)	(9,932,780)
Amortization of discount and transaction cost	13,623	23,826
Accrued interest	(1,731)	(43,138)
Exchange difference	275,994	(82,042)
Balance at 31 December	<u><u>13,107,134</u></u>	<u><u>9,524,590</u></u>

The table below shows the maturity profile of debt securities:

	2020	2019
Up to 1 year	5,710,764	1,193,838
Between 1 and 3 years	3,259,122	4,568,449
Over 3 years	4,137,248	3,762,303
Total	<u><u>13,107,134</u></u>	<u><u>9,524,590</u></u>

19- OTHER BORROWINGS

	2020	2019
Bilateral loans	1,427,572	180,559
Syndicated loans	5,178,191	4,616,940
Others	7,439,514	7,144,995
Accrued interest	80,399	100,673
Total	<u><u>14,125,676</u></u>	<u><u>12,043,167</u></u>

Movement in other borrowings are as follows:

	2020	2019
Balance at 1 January	12,043,167	8,379,734
Additions	8,922,233	7,793,321
Repayments	(6,073,532)	(3,735,723)
Amortization of discount and transaction cost	15,886	12,077
Accrued interest	(20,274)	22,767
Exchange difference	(761,804)	(429,009)
Balance at 31 December	<u><u>14,125,676</u></u>	<u><u>12,043,167</u></u>

The table below shows the maturity profile of other borrowings:

	2020	2019
Up to 1 year	10,370,990	7,102,050
Between 1 and 3 years	3,108,991	4,134,116
Over 3 years	645,695	807,001
Total	<u><u>14,125,676</u></u>	<u><u>12,043,167</u></u>

	2020	2019
20- OTHER LIABILITIES		
Accrued expense payable	307,874	148,459
Other provisions (Note i)	198,147	194,270
Negative fair value of derivatives (Note 36)	1,059,829	526,643
Unearned income	248,365	231,416
Cash margins	631,355	663,044
Accounts payable	588,751	650,715
Directors' remuneration and meeting attendance fee	18,500	18,500
Provision for sports and social activities support fund ("Daam") (Note 23)	32,530	50,526
Dividend payable	23,211	23,373
Managers' cheque and payment order	52,619	46,841
Unclaimed balances	14,065	12,609
Due for trade acceptances	3,046,192	1,480,885
Deferred tax liabilities	438	649
Lease liabilities (Note ii)	491,035	133,333
Employees' benefit liability (Note 31 and Note iii)	90,474	117,462
Income tax payable	17,440	25,596
Others	1,424,190	965,052
Net impairment losses on loan commitments and financial guarantees	160,881	95,753
Total	8,405,896	5,385,126

(i) Other provisions

	Provident fund (a)	Pension fund (b)	Total 2020	Total 2019
Balance at 1 January	193,866	401	194,267	215,706
Provision made during the year (note 31)	13,772	9,880	23,652	22,483
Earnings of the fund	5,376	-	5,376	5,530
Provident fund – staff contribution	5,380	5,148	10,528	10,428
Transferred to state retirement fund authority	-	(15,205)	(15,205)	(16,247)
Payment during the year	(19,729)	-	(19,729)	(43,127)
Exchange difference	(742)	-	(742)	(503)
Balance at 31 December	197,923	224	198,147	194,270

(a) The provident fund includes the Group's obligations for end of service benefits to expatriate staff per Qatar labour law and the employment

(b) Pension fund contributions in respect of the national staff are paid to the State administered retirement fund at the end of each month. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognized when they are due.

(ii) Lease liabilities

The table below shows the maturity profile of lease liabilities:

	2020	2019
Up to 1 year	110,719	26,534
Above 1 year	380,316	106,799
Total	491,035	133,333

(iii) Employees' benefit liability

The Bank has granted performance rights to employees including senior management. Performance rights represent a contingent right to receive a cash payment by referencing to the value of Bank shares during a specified period of time. These performance rights do not provide any entitlement to receive Bank shares, voting rights or dividends associated with them. The fair value at the grant date was estimated using the Black Scholes model, considering the terms and conditions upon which the performance rights were granted. Performance rights will be settled in cash.

The following tables list the inputs to the model used for plan for the year ended 31 December 2020 and 31 December 2019:

	2020		2019	
	Max	Min	Max	Min
Expected volatility (%)	30.05%	21.45%	30.88%	26.78%
Dividend yield (%)	14.45%	4.75%	9.92%	3.28%
Risk - free int. rate (%)	2.07%	1.36%	3.05%	2.43%
Number of performance rights	157.5 million		180.7 million	
Vesting period	3 years		3 years	
Share price (QAR)	4.4		4.7	
Average strike price (QAR)	3.58		3.56	

21- EQUITY**(a) Share capital**

The issued, subscribed and paid up share capital of the Bank is QAR 4,047,253,750 (2019: QAR 4,047,253,750) divided into 4,047,253,750 (2019: 4,047,253,750) ordinary shares of QAR 1 each (2019: QAR 1 each).

	2020	2019
Authorized number of ordinary shares	4,047,253,750	4,047,253,750
Nominal value of ordinary shares (QAR)	1	1
Issued and paid up capital (in thousands of Qatar Riyals)	4,047,254	4,047,254

At 31 December 2020, the authorized share capital comprised 4,047,254 thousand ordinary share (2019: 4,047,254 thousand).

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at shareholders' Annual/Extra-ordinary General meeting of the Bank.

21- EQUITY (CONTINUED)**(b) Legal reserve**

The legal reserve of Commercial Bank and Alternatifbank are QAR 9,764 million (2019: QAR 9,740 million) and QAR 101 million (2019: QAR 96 million) respectively.

In accordance with Qatar Central Bank Law No 13 of 2012, 10% of the net profit of the Group for the year is required to be transferred to legal reserve. Share premium collected from the issuance of new shares and sale of treasury shares is also transferred to legal reserve. Transfer to legal reserve from net profit is mandatory until the legal reserve equals 100% of the paid up capital. This reserve is not available for distribution except in circumstances specified in Qatar Commercial Companies Law No 11 of 2015 and is subject to pre-approval from QCB.

In accordance with the Turkish Commercial code, an entity is required to transfer 5% of net profit until the legal reserve is equal to 20% of issued and fully paid up share capital. Rate for transfer to legal reserve goes up to 10% of net profit allocated for distribution excluding the first 5% of the allocated profit. Share premium and proceeds from cancelled shares, if any net of related expenses are also transferred to legal reserve.

(c) General reserve

As per the Bank's Articles of Association, the general reserve may only be used in accordance with a resolution from the General Assembly upon the Board of Directors recommendation and after obtaining Qatar Central Bank approval.

(d) Risk reserve

In accordance with QCB regulations, a risk reserve should be maintained created to cover contingencies on both the public and private sector financing assets, with a minimum requirement of 2.50% of the total loans and advances of the Group inside and outside Qatar after the exclusion of the credit impairment losses and interest in suspense. The finance provided to/or secured by the Ministry of Finance or finance against cash guarantees is excluded from the gross direct finance. On 1st January 2018, after QCB approval QAR 1,529 millions was appropriated from risk reserve for transition adjustment on adoption of IFRS 9. During the year QAR 616 million (2018: QAR 535 million) was transferred to the risk reserve account as per QCB approval.

(e) Fair value reserve

The fair value reserve arises from the revaluation of the investment securities through FVOCI, cash flow hedges and change of post acquisition fair value reserve of its associates and a joint arrangement.

Fair value reserve

	2020	2019
Balance as at 1 January	600,094	(96,333)
Impact of revaluation (IFRS 9) :		
- on equity securities (including Foreign currency translation difference)	(88,168)	(34,072)
- on debt securities	443,081	663,769
Net amount Transferred to Income statement	(3,519)	(9,091)
Net movement in effective portion of Cash Flow hedges	59,634	9,053
Net change in fair value of investment in associates	(10,821)	22,051
FVOCI instrument loss transferred to Retained earnings	-	44,717
Net movement during the year	400,207	696,427
Balance as at 31 December	1,000,301	600,094

(f) Treasury shares

Treasury shares represents ordinary shares of The Commercial Bank (P.S.Q.C) with nominal value of QAR 1 each. All treasury shares were sold during the year 2020. Treasury shares are presented as a deduction from equity.

(g) Foreign currency translation reserve

The translation reserve comprises all foreign exchange differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations.

21- EQUITY (CONTINUED)**(h) Other reserves**

This includes the Group's share of profit from investment in associates and a joint arrangement and non-distributable profit of subsidiaries, net of cash dividend received, as required by QCB regulations as follows:

	2020	2019
Balance as at 1 January	859,893	959,764
Share of result of associates and a joint arrangement (note 12)	(210,006)	(6,799)
Dividend from associates and a joint arrangement (note 12)	(92,614)	(93,072)
Net movement	(302,620)	(99,871)
Balance as at 31 December	557,273	859,893

(i) Proposed dividend

The Board of Directors has proposed a cash dividend of 10% for the year 2020 (2019: 20% cash dividend). This proposal is subject to approval at the Annual General Assembly.

(j) Dividends

A cash dividend of 20% for the year 2019 (2018: 15% cash dividend), was approved at the Annual General Assembly held on 23 March 2020 and distributed to shareholders.

(k) Revaluation reserve

This represents the surplus on revaluation of land and buildings that are used in Group's operations and is not available for distribution until the related assets have been disposed off or used.

(l) Instruments eligible for additional capital

In December 2013; the Bank raised regulatory tier 1 capital of QAR 2 billion by issuing unsecured perpetual non-cumulative unlisted Tier 1 notes. The coupon payments are discretionary and non-cumulative. On the first call date of 30 December 2019, the interest rates on the notes have been agreed at 5.15% (previous rate 6%) and thereafter to be reset at a prevailing sixth year mid-swap rate plus margin every sixth year which will be at 30 December 2025.

In February 2016, the Bank raised additional regulatory tier 1 capital of QAR 2 billion by issuing unsecured perpetual non-cumulative unlisted Tier 1 notes. The coupon payments are discretionary and non-cumulative and priced at a fixed rate of 6% per annum, payable annually until the first call date and thereafter to be reset at a prevailing sixth year mid-swap rate plus margin every sixth year. As per amendments required by Qatar Central Bank the first call date was amended from 27 February 2022 to 31 December 2021.

The Notes are ranked junior to the Bank's existing unsubordinated obligations including existing subordinated debt and depositors, pari passu to all current and future subordinated obligations and senior to the ordinary shares issued by the Bank.

The Notes have no fixed redemption date and the Bank can only redeem the Notes in the limited circumstance as mentioned in the term sheet i.e. regulatory / tax redemption and other general redemption conditions solely at the Bank's discretion. The Bank might be required to write-off the proposed Capital issue, if a "loss absorption" event is triggered and the Bank has non-discretionary obligation to deliver cash or financial assets. These notes have been classified under equity.

22- OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	2020	2019
Changes in fair value of investments in debt securities designated at FVOCI (IFRS 9):		
Positive change in fair value	445,568	666,739
Negative change in fair value	(2,487)	(2,970)
Net change in fair value	443,081	663,769
Net amount transferred to profit or loss*	(3,519)	(9,091)
Foreign currency translation differences for foreign operation	(288,430)	(129,811)
Share of other comprehensive income of associates and a joint arrangement	1,214	28,059
Net changes in FV of Cash Flow hedges	59,634	9,053
	211,980	561,979
Net changes in fair value of equity investments designated at FVOCI (IFRS 9):		
Net changes in FV of equity investments – FVOCI	43,104	(34,072)
Foreign currency translation differences	(131,272)	-
Share of other comprehensive income of associates and a joint arrangement	(12,035)	(6,008)
Total other comprehensive income	111,777	521,899

*Net amount transferred to profit or loss includes a positive change in fair value of QAR 10.4 million (2019: QAR 9.7 million) and a negative change in fair value of QAR 6.9 million (2019: QAR 0.6 million).

23- CONTRIBUTION TO PROVISION FOR SPORTS AND SOCIAL ACTIVITIES SUPPORT FUND ("DAAM")

Pursuant to Law No. 13 of 2008, the Bank made an appropriation of QAR 32.5 million (2019: QAR 50.5 million) from retained earnings for its contribution to the Social and Sports Activities Support Fund ("Daam") of Qatar. This amount represents 2.5% of the net profit of the Group for the year ended 31 December 2020.

24- INTEREST INCOME

	2020	2019
Loans and advances to customers	4,303,977	5,220,424
Debt securities	1,116,704	1,148,964
Amounts deposited with banks	235,349	375,151
Amounts deposited with central banks	15,347	50,871
	<u>5,671,377</u>	<u>6,795,410</u>

The amounts reported above include interest income, calculated using the effective interest method, that relate to, at amortized cost QAR 5,280 million (2019 : QAR 6,459 million) and at fair value QAR 391 million (2019: QAR 336 million).

25- INTEREST EXPENSE

	2020	2019
Customer deposits	1,568,113	2,348,258
Debt securities	333,942	644,014
Other borrowings	412,444	393,231
Interest expense on lease liabilities	8,475	11,149
Amount deposited by central banks and other banks	248,268	435,575
	<u>2,571,242</u>	<u>3,832,227</u>

The amounts reported above include interest expense, calculated using the effective interest method, on financial liabilities at amortized cost.

26- FEE AND COMMISSION INCOME

	2020	2019
Loans and advances	343,103	366,114
Credit and debit card fees	397,322	458,963
Indirect credit facilities	138,052	168,011
Banking and other operations	166,550	251,633
Investment activities for customers	65,068	44,499
	<u>1,110,095</u>	<u>1,289,220</u>

27- FEE AND COMMISSION EXPENSE

	2020	2019
Credit and debit card fees	209,186	288,162
Brokerage services	14,619	11,391
Others	75,441	74,821
	<u>299,246</u>	<u>374,374</u>

28- NET FOREIGN EXCHANGE GAIN

	2020	2019
Dealing in foreign currencies & revaluation of spot assets	<u>296,351</u>	<u>281,045</u>

29- NET (LOSS) / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES

	2020	2019
Net gain on disposal of investment securities measured at fair value	26,560	25,237
Net Change in Fair-value of Investment securities	(53,671)	39,405
Dividend income	3,664	4,351
	<u>(23,447)</u>	<u>68,993</u>

30- OTHER INCOME

	2020	2019
Rental and other income	53,245	118,578

31- STAFF COSTS

	2020	2019
Salary and benefits (Note)	589,897	754,687
Health care and medical insurance expenses	17,498	17,028
Staff end of services and pension fund contribution (Note 20 (i))	23,652	22,483
Training and education	1,552	2,154
	<u>632,599</u>	<u>796,352</u>

Note: Salary and benefits include a credit of QR 6.8 million (2019: a surplus of QAR 117.5 million) with respect to performance rights due to decline in the market value.

32- OTHER EXPENSES

	2020	2019
Marketing and advertisement	34,750	26,842
Professional fees	19,638	16,325
Communication, utilities and insurance	50,044	46,914
Board of Directors' remuneration	18,500	18,500
Occupancy, IT consumables and maintenance	49,490	41,486
Travel and related costs	446	1,684
Printing and stationery	4,847	4,376
Outsourcing service costs	31,199	38,158
Others	56,124	32,359
	<u>265,038</u>	<u>226,644</u>

33- EARNINGS PER SHARE

Earnings per share of the Bank is calculated by dividing profit for the year attributable to the equity holders of the Bank by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year:

	2020	2019
Basic and diluted		
Profit for the year attributable to the equity holders of the Bank	1,301,213	2,021,040
Less: Dividend on Instrument eligible for additional capital	(223,000)	(240,000)
Profit for EPS calculation	<u>1,078,213</u>	<u>1,781,040</u>
Weighted average number of outstanding shares in thousands (Note 21 (a))	<u>4,047,254</u>	<u>4,047,254</u>
Basic and diluted earnings per share (QAR)	<u>0.27</u>	<u>0.44</u>

34- CONTINGENT LIABILITIES AND CAPITAL COMMITMENTS

	2020	2019
(a) Contingent liabilities		
Unutilized credit facilities	4,465,134	4,287,871
Guarantees	17,788,756	21,353,539
Letters of credit	2,291,488	1,706,950
Total	<u>24,545,378</u>	<u>27,348,360</u>
(b) Capital commitments		
Total	<u>127,548</u>	<u>421,352</u>

Unused facilities

Commitments to extend credit represent contractual commitments to make loans and revolving credits. The total contractual amounts do not necessarily represent future cash requirements, since commitments may expire without being drawn upon.

Guarantees and letters of credit

Guarantees and letters of credit make the group liable to make payments on behalf of customers in the event of a specific event. Guarantees and standby letters of credit carry the same credit risk as loans.

35- CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2020	2019
Cash and balances with central banks *	4,376,695	2,453,619
Due from banks up to 90 days	6,145,270	7,602,352
	<u>10,521,965</u>	<u>10,055,971</u>

*Cash and balances with central banks exclude the mandatory cash reserve.

36- DERIVATIVES

	Positive fair value	Negative fair value	Notional amount	within 3 months	3-12 months	1-5 years	More than 5 years
At 31 December 2020:							
Derivatives held for trading:							
Interest rate swaps	952,605	873,971	12,946,978	322,990	463,585	4,484,822	7,675,581
Forward foreign exchange contracts & others	487,706	164,685	50,522,392	18,928,096	5,719,082	17,966,645	7,908,569
Derivatives held for fair value hedges:							
Interest rate swaps	177,350	19,031	8,763,546	2,686,102	949,070	3,235,574	1,892,800
Derivatives held for cash flow hedges:							
Forward foreign exchange contracts & others	-	-	2,960,421	-	-	2,960,421	-
Interest rate swaps	3,840	2,142	2,857,455	-	449,297	2,408,158	-
Total	<u>1,621,501</u>	<u>1,059,829</u>	<u>78,050,792</u>	<u>21,937,188</u>	<u>7,581,034</u>	<u>31,055,620</u>	<u>17,476,950</u>

At 31 December 2019:

Derivatives held for trading:							
Interest rate swaps	439,654	333,780	12,540,390	30,599	1,936,671	4,004,935	6,568,185
Forward foreign exchange contracts & others	237,389	113,847	47,722,621	14,873,925	3,979,028	19,924,049	8,945,619
Derivatives held for fair value hedges:							
Interest rate swaps	86,578	8,086	3,713,772	-	-	1,092,122	2,621,650
Derivatives held for cash flow hedges:							
Forward foreign exchange contracts & others	-	62,289	4,426,448	-	-	4,426,448	-
Interest rate swaps	699	8,641	526,184	-	367,105	159,079	-
Total	<u>764,320</u>	<u>526,643</u>	<u>68,929,415</u>	<u>14,904,524</u>	<u>6,282,804</u>	<u>29,606,633</u>	<u>18,135,454</u>

The bank maintains strict control limits on net open derivative positions, i.e. the difference between purchase and sale contracts, by both amount and term. At any one time the amount subject to credit risk is limited to the current fair value of instruments that are favourable to the bank (i.e. assets) which in relation to derivatives is only a small fraction of the contract or notional values used to express the volume of instruments outstanding. This credit risk exposure is managed as part of the overall lending limits with customers, together with potential exposures from market movements. Collateral or other security is not usually obtained for credit risk exposures on these instruments, except where the bank requires margin deposits from counter-parties.

At 31 December 2020, the Group held the following derivatives as hedging instruments:-

	Cash Flow Hedges:	Hedged item	Description	Hedging instrument			
				Currency	Notional in currency	Average Rate	
Interest Rate Swaps		Customer Deposits	Fixed for floating	TRY	5,787,446	19.7%	
		Bond Issuance	Fixed for floating	USD	95,900,000	2.6%	
Cross Currency Swaps		Bond Issuance	CHF to USD	USD	813,302,542	3.8%	
				CHF	770,000,000	1.2%	
				CNH to USD	USD	24,402,774	2.1%
				CNH	171,000,000	4.0%	
				HKD to USD	USD	85,157,619	2.0%
				HKD	660,000,000	2.1%	
				JPY to USD	USD	33,957,809	1.5%
				JPY	3,500,000,000	0.6%	
		Loans	JPY to USD	USD	259,398,522	1.6%	
				JPY	27,700,000,000	-0.2%	
	Fair value Hedges:	Hedged item	Description	Currency	Notional in currency	Average Rate	
Interest Rate Swaps		Govt Bonds	Fixed for floating	USD	260,000,000	2.79%	

**37- FUND MANAGEMENT**

As at the end of the reporting date, the Group holds QAR 913 million (2019: QAR 392 million) worth of international investment securities on behalf of its customers. Out of this amount, investment securities with a value of QAR 552 million (2019: QAR 338 million) are held with an international custody and settlement house. The remaining investment securities are held with the financial institutions through whom the securities were purchased. These financial institutions are industry leaders in their respective fields. The Group has established maximum limits for such holding with each financial institution according to its risk management policy.

38- RELATED PARTIES

	2020	2019
Board members of the bank		
- Loans, advances and financing activities (a)	1,435,891	1,176,839
- Deposits	1,150,952	798,857
- Contingent liabilities and other commitments	73,214	3,722
- Interest and fee income	52,200	25,835
- Interest paid on deposits accounts of board members	19,959	8,532
- Remuneration	18,500	18,500
Associates and joint arrangement companies		
Due from banks	145,814	309,400
Due to banks	155,476	10,610
Deposits	8,274	9,951
Contingent liabilities	1,472,211	745,942
- Interest paid to associates	1,402	4,725
Senior management of the bank		
- Remuneration and other benefits*	42,155	110,941
- Loans and advances	5,634	5,156

* Remuneration and other benefits include cost for performance rights amounting to QAR 1.62 million (2019: QAR 71.7 million).

(a) A significant portion of the loans, advances and financing activities' balance at 31 December 2020 and 31 December 2019 with the members of the Board and the companies in which they have significant influence are secured against tangible collateral or personal guarantees. Moreover, the loans, advances and financing activities are performing satisfactorily honouring all obligations.



39- Impact of COVID-19

Estimates and judgements

The spread of coronavirus ("COVID-19") pandemic has severely impacted various economies globally, causing disruption to business and economic activities. This has resulted in a global economic slowdown with uncertainties in the economic environment. Global stock markets have also experienced great volatility and a significant weakening. Governments and central banks have responded with monetary and fiscal interventions to stabilize economic conditions.

The Group is actively monitoring the COVID 19 situation and in response to this outbreak CBQ, has activated its business continuity plan and various other risk management practices to manage the potential business disruption on its operations and financial performance.

In addition, the Group's operations are mainly based in economies that are relatively dependent on the price of crude oil and natural gas. During the current year oil prices have witnessed unprecedented volatility and has decreased significantly.

In preparing the consolidated financial statements, significant judgements made by management in applying the Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were impacted by the potential impacts of the current economic volatility in determination of the reported amounts of the Group's financial and non-financial assets and these are considered to represent management's best assessment based on available or observable information. Markets however remain volatile and the recorded amounts remain sensitive to market fluctuations.

The significant accounting estimates impacted by these forecasts and associated uncertainties are predominantly related to expected credit losses, fair value measurement, and the assessment of the recoverable amount of non-financial assets. The Group has considered the potential impacts of the current economic volatility in determination of the reported amounts of the financial and non-financial assets and these are considered to represent management's best assessment based on observable information. Markets however remain volatile and the recorded amounts remain sensitive to market fluctuations.

Credit risk

IASB's guidance note issued on 27 March 2020, advises that both the assessment of Significant Increase in Credit risk (SICR) and the measurement of ECLs are required to be based on reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort. In assessing forecast conditions, consideration should be given both to the effects of COVID-19 and the significant government support measures being undertaken. When it is not possible to reflect such information in the models, the Board expects post-model overlays or adjustments to be considered.

For the year end 31 December 2020, the Group has updated inputs and assumptions used for the determination of expected credit losses ("ECLs") in response to uncertainties caused by COVID 19 and unprecedented volatility in oil prices. ECLs were estimated based on a range of forecast economic conditions as at that date. Considering that the situation is fast evolving, the Group has considered the impact of higher volatility in the forward-looking macro-economic factors, when determining the severity and likelihood of economic scenarios for ECL determination and will continue to do so for the upcoming quarters.

This is broadly consistent with guidelines issued by QCB which mandates that loan instalment deferment may not in its own trigger SICR as this might indicate short term liquidity problems.

The ECL models have been updated through adjustments in the methods of scenario construction and the underlying weightages assigned to these scenarios. The forward-looking factor (here Credit Index or CI) used is determined from the observed historical credit index. The credit index is used to forecast expected point-in-time probabilities of default for the credit portfolio of the Bank.

These are disclosed in Note 4(b) Credit Risk.

The Group has given specific consideration to the relevant impact of COVID-19 on the qualitative and quantitative factors when determining the significant increase in credit risk and assessing the indicators of impairment for the exposures in potentially affected sectors. To this extent the Bank has elevated the near term PDs resulting in higher recognition of relevant ECLs and impairment allowances as disclosed in to the consolidated financial statements.

The Group has deferred repayments of certain customers for a temporary period. In accordance with IASB guidance, this forbearance does not automatically trigger a significant increase in credit risk and a stage migration for the purpose of calculating expected credit losses, as these are measures are being made available to assist borrowers affected by COVID-19 outbreak to resume regular payments. Similarly, any covenant breach having particular relevance to COVID-19 e.g. delay in submission of audited financial accounts etc. may not necessarily trigger SICR.

The exercise of the deferment option by a customer, in its own, is not considered by the Bank as triggering SICR and as a consequence impact on ECL for those customers were determined based on their existing staging. However, as part of the Bank's credit evaluation process especially given the current economic situation, the Bank obtained further information from the customer to understand their financial position and ability to repay the amount and in case where indicators of significant deterioration were noted, the customers' credit ratings and accordingly exposure staging were adjusted, where applicable.

In addition to the assumptions outlined above, the Group continues to closely monitor the potential repayment risk impact of COVID-19 on affected industry sectors and borrower's performance against the likelihood of repayments.

(a) Statement of Financial Position - Parent

	2020	2019
ASSETS		
Cash and balances with central banks	6,503,599	4,431,379
Due from banks	10,406,613	11,767,481
Loans and advances to customers	84,938,536	76,475,207
Investment securities	23,174,627	24,407,811
Investment in associates and a joint arrangement and subsidiaries	4,343,780	5,445,227
Property and equipment	2,616,006	2,639,085
Other assets	5,199,800	6,403,778
TOTAL ASSETS	<u>137,182,961</u>	<u>131,569,968</u>
LIABILITIES		
Due to banks	20,402,012	23,348,968
Customer deposits	67,037,368	66,854,395
Debt securities	11,814,989	7,791,254
Other borrowings	9,177,529	7,256,184
Other liabilities	6,984,993	4,779,148
TOTAL LIABILITIES	<u>115,416,891</u>	<u>110,029,949</u>
EQUITY		
Share capital	4,047,254	4,047,254
Legal reserve	9,763,429	9,739,507
General reserve	26,500	26,500
Risk reserve	2,102,994	1,486,994
Fair value reserve	1,131,212	619,393
Treasury shares	-	(38,860)
Foreign currency translation reserve	(2,493,892)	(1,982,124)
Other reserves	507,273	809,892
Revaluation reserve	1,264,794	1,264,794
Retained earnings	1,416,506	1,566,669
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE	<u>17,766,070</u>	<u>17,540,019</u>
Instruments eligible for additional capital	4,000,000	4,000,000
TOTAL EQUITY	<u>21,766,070</u>	<u>21,540,019</u>
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	<u>137,182,961</u>	<u>131,569,968</u>



(b) Income Statement - Parent

	2020	2019
Interest income	4,553,007	5,047,785
Interest expense	<u>(1,750,374)</u>	<u>(2,473,614)</u>
Net interest income	<u>2,802,633</u>	<u>2,574,171</u>
Fee and commission income	923,606	1,118,382
Fee and commission expense	<u>(245,783)</u>	<u>(333,812)</u>
Net fee and commission income	<u>677,823</u>	<u>784,570</u>
Net foreign exchange gain	301,034	189,832
Net income from investment securities	(32,453)	69,955
Other operating income	<u>54,546</u>	<u>128,052</u>
Net operating income	<u>3,803,583</u>	<u>3,746,580</u>
Staff costs	(419,900)	(592,298)
Depreciation	(109,509)	(118,921)
Amortization and impairment of intangible assets	(48,268)	(46,268)
Net impairment (losses)/reversal on investment securities	(31,899)	6,856
Net impairment losses on loans and advances to customers	(718,590)	(377,030)
Net impairment losses on other financial assets	(107,461)	(68,704)
Impairment on Investment in an Associate	(591,242)	(413,881)
Other provisions	(40,177)	-
Other expenses	<u>(298,331)</u>	<u>(221,817)</u>
Profit for the year	<u>1,438,206</u>	<u>1,914,517</u>

Accounting Policies for Financial Information of the Parent

Bank Statement of financial position and income statement of the parent bank are prepared using the same accounting policies followed for the consolidated financial statements except for investment in subsidiaries and associates, which are not consolidated and carried at cost.