

هيئة الاسواق المالية

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤

ب ت ٣٣١٢١ / د ت ت

تقرير مدقق الحسابات المستقل

الى السادة هيئة الاسواق المالية
بيروت - لبنان

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لهيئة الاسواق المالية، والتي تتكون من بيان الوضع المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤ وكل من بيانات الايرادات والاعباء والتغير في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الهيئة مسؤول عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كذلك إن مجلس الهيئة مسؤول عن الضبط الداخلي الذي يراه ضرورياً لتمكينه من اعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ .

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير التقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني والقيام بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من اخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية . وتستند الإجراءات المختارة الى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف ، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة . يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية .

نعتقد أن بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لهيئة الاسواق المالية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤ وأدائها المالي ، وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

ديلويت آند توش
ديلويت آند توش

بيروت - لبنان

١٣ شباط ٢٠١٥

هيئة الاسواق المالية

بيان الوضع المالي

٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠١٣	٢٠١٤		
ألف ل ل	ألف ل ل		
الموجودات			
موجودات متداولة :			
٧٠٤,٠٢٤	١,٠٩٦,٩٤٢	٥	النقد في الصندوق ولدى المصارف
-	٣٦١,٢٩٥,٩٤٠	٦	سندات خزينة متوفرة للبيع
٢١٥,٣٥٨	٢٩٤,١٢٥	٧	مصاريف مدفوعة مسبقاً وموجودات اخرى
<u>٩١٩,٣٨٢</u>	<u>٣٦٢,٦٨٧,٠٠٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة :			
٨,٩٧١,٣٠١	-	٨	سندات خزينة مستبقة لتاريخ الاستحقاق
٩٠٧,٩٤٤	٨٧١,٩٦٥	٩	ممتلكات ومعدات
٢٤,٨٥٨	٤٥,٠٢٣	١٠	اصول غير مادية
<u>٩,٩٠٤,١٠٣</u>	<u>٩١٦,٩٨٨</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>١٠,٨٢٣,٤٨٥</u>	<u>٣٦٣,٦٠٣,٩٩٥</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات			
مطلوبات متداولة :			
٢٣,٩٧٥	٤٢,٥١٥		ذمم دائنة - موردون
١٢٨,٠٩٧	١٢٨,٠٩٧	١٢	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٧٧,٨٦٤	٢٩٣,٨٩٩	١٣	ضرائب واشتراكات للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي مستحقة للدفع
<u>٢٢٩,٩٣٦</u>	<u>٤٦٤,٥١١</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة :			
-	٣٤٤,٧٨٢,٨١٣	١١	قرض متوسط الاجل
١٢,٦٩١	٨٠,٦٣٦	١٥	مؤونة تعويض نماية خدمة الموظفين
<u>١٢,٦٩١</u>	<u>٣٤٤,٨٦٣,٤٤٩</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
<u>٢٤٢,٦٢٧</u>	<u>٣٤٥,٣٢٧,٩٦٠</u>		مجموع المطلوبات
صافي الموجودات			
-	١,٢٤١,٢٢٤		التغير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع
<u>١٠,٥٨٠,٨٥٨</u>	<u>١٧,٠٣٤,٨١١</u>		رصيد الصندوق
<u>١٠,٥٨٠,٨٥٨</u>	<u>١٨,٢٧٦,٠٣٥</u>		رصيد صافي الموجودات

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من البيانات المالية

هيئة الاسواق المالية
بيان الايرادات أو الاعباء والتغير في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح
ألف ل ل	ألف ل ل	
		الايادات :
٣٠٨,٥٠١	١٩,٩٨٢,٠١٩	١٤ ايرادات فوائد
-	٣٦,١٠٠	عمولات خدمات مالية
-	١٤,٤٣٥	ايرادات اخرى
<u>٣٠٨,٥٠١</u>	<u>٢٠,٠٣٢,٥٥٤</u>	مجموع الايرادات
		الاعباء :
(٣,٢٥٨,٦٨٩)	(٥,٢٧٢,٩٩٥)	١٥ رواتب وملحقاتها
(٥٠٩,٩٤٣)	(١,٢٥١,٢٦٩)	١٦ اعباء عمومية وادارية
(٥٤,٧٩٨)	(١٩٠,٢٥٤)	١٠ و ٩ استهلاكات واطفاءات
-	(٥,٨٣٩,٩٠٨)	١١ اعباء فوائد قرض متوسط الأجل
(٤٩١)	(١٨,٩٠٤)	عمولات مصرفية
<u>(٣,٨٢٣,٩٢١)</u>	<u>(١٢,٥٧٣,٣٣٠)</u>	مجموع الاعباء
(٣,٥١٥,٤٢٠)	٧,٤٥٩,٢٢٤	صافي الايرادات / (الاعباء) قبل الضريبة
(٩,٢٥٥)	(١,٠٠٥,٢٧١)	ضريبة على ايرادات الفوائد غير قابلة للاسترداد
(٣,٥٢٤,٦٧٥)	٦,٤٥٣,٩٥٣	صافي الايرادات / (الاعباء) بعد الضريبة
٦,٦٠٥,٥٣٣	١٠,٥٨٠,٨٥٨	صافي الموجودات في بداية السنة
٧,٥٠٠,٠٠٠	-	١٧ مساهمة مالية من الدولة اللبنانية
-	١,٢٤١,٢٢٤	٦ التغير المتراكم في القيمة العادلة للاوراق المالية المتوفرة للبيع
<u>١٠,٥٨٠,٨٥٨</u>	<u>١٨,٢٧٦,٠٣٥</u>	صافي الموجودات في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من البيانات المالية

هيئة الاسواق المالية
بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح
ألف ل ل	ألف ل ل	
(٣,٥٢٤,٦٧٥)	٦,٤٥٣,٩٥٤	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية : صافي الإيرادات / (الاعباء) تعديلات :
٥٤,٧٩٨	١٩٠,٢٥٤	١٠ و ٩ الاستهلاكات والاطفاءات
(٣٠٨,٥٠١)	(١٩,٩٨٢,٠١٩)	١٤ إيرادات فوائد
-	٥,٨٣٩,٩٠٩	١١ اعباء فوائد قرض متوسط الأجل
١٢,٦٩١	٦٧,٩٤٥	١٥ مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين
(٢١٥,٣٥٨)	(٧٨,٧٦٧)	زيادة في مصاريف مدفوعة مسبقا وموجودات اخرى
٨١١	١٨,٥٤٠	١٩ زيادة في ذمم دائنة - موردون
١٢٨,٠٩٧	-	زيادة في مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
(٩٥,٩٠٦)	٢١٦,٠٣٣	زيادة / (نقصان) في ضرائب واشتراكات للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي مستحقة للدفع
(١٥,٥٦٠)	-	نقصان في ذمم دائنة - مصرف لبنان
-	(٣,٤٦٢,٠٩٥)	فوائد مدفوعة
١٨٥,١٠٠	١٢,٣٦٥,٨٦٥	فوائد محصلة
(٣,٧٧٨,٥٠٣)	١,٦٢٩,٦١٩	صافي النقد الناتج من / (المستعمل في) النشاطات التشغيلية
(٨,٨٤٧,٩٠٠)	(٣٤٣,٤٦٧,٢٦١)	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية :
(٩٣٧,٣٩٥)	(١٤٨,٢٤١)	١٩ و ٩ صافي الزيادة في سندات خزينة
(٢٧,٠٤١)	(٢٦,١٩٩)	١٠ اقتناء ممتلكات ومعدات
(٩,٨١٢,٣٣٦)	(٣٤٣,٦٤١,٧٠١)	زيادة في اصول غير مادية
		صافي النقد المستعمل في النشاطات الاستثمارية
-	٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية :
٧,٥٠٠,٠٠٠	-	زيادة في قرض متوسط الاجل
٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	مساهمة مالية من الدولة اللبنانية
(٦,٠٩٠,٨٣٩)	٣٩٢,٩١٨	صافي الزيادة / (النقصان) في النقد وما يوازي النقد
٦,٧٩٤,٨٦٣	٧٠٤,٠٢٤	النقد وما يوازي النقد في بداية السنة
٧٠٤,٠٢٤	١,٠٩٦,٩٤٢	٥ النقد وما يوازي النقد في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من البيانات المالية

هيئة الاسواق المالية
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤

١ - تأسيس واعمال الهيئة

صدر القانون رقم ١٦١ المتعلق بمهيئة الاسواق المالية بتاريخ ١٧ آب ٢٠١١ وقد بدأت اعمالها في شهر تموز ٢٠١٢.

تعتبر هيئة الاسواق المالية شخصاً معنوياً من اشخاص القانون العام وتتمتع بالاستقلال الاداري والمالي ولا تخضع لقواعد الإدارة وتسيير الاعمال وللرقابات التي تخضع لها مؤسسات القطاع العام.

ان موضوع الهيئة الاساسي هو المحافظة على سلامة الادخار الموظف في الادوات المالية وتشجيع الاسواق المالية في لبنان والتنسيق بين مختلف القطاعات المعنية.

٢ - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ولجنة تفسير اعداد التقارير المالية الدولية (IFRIC) والتي تسري على نشاطات الهيئة للفترة المحاسبية ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٤. لم ينتج من جراء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة أي تغيير في عرض البيانات المالية وايضاحاتها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

كما وتاريخ الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية، فان معايير جديدة وتفسيراتها كانت قد صدرت ولكنها لم تكن سارية المفعول بعد، باعتبار الادارة، ان تطبيق تلك المعايير وتفسيراتها في الفترات المستقبلية (حيث ينطبق) لن يكون له تأثير هام على البيانات المالية للهيئة.

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) تصريح التقيد بالمعايير المحاسبية :

تم اعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

(ب) اساس اعداد البيانات المالية :

تم اعداد البيانات المالية على اساس الكلفة التاريخية.

تظهر البيانات المالية بالليرة اللبنانية التي تمثل العملة الرسمية لاعداد البيانات المالية.

(ج) تقييم العملات الاجنبية :

يجرى تحويل العمليات المحجزة خلال السنة ، بما فيها الايرادات والمصاريف بالعملات الاجنبية الى الليرة اللبنانية على اساس اسعار القطع السائدة بتاريخ العمليات . يتم اعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية الى الليرة اللبنانية باسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان الوضع المالي . تسجل فروقات القطع في بيان الايرادات والاعباء للسنة الحالية .

(د) تعويضات نهاية الخدمة للموظفين :

ان مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين تبني على اساس الموجبات التي تنشأ فيما لو جرى انهاء خدمات جميع الموظفين رضائياً بتاريخ بيان الوضع المالي . يتم احتساب هذه المؤونة وفقاً لمتطلبات قوانين الضمان الاجتماعي والعمل اللبنانية بالاستناد الى عدد سنوات الخدمة مضروباً بالراتب الاساسي لآخر شهر مضافاً اليه المعدل الشهري للمنافع المتعلقة بآخر ١٢ شهر ناقص الاشتراكات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي اللبناني والفوائد المستحقة من الصندوق على هذه الاشتراكات .

(هـ) النقد وما يوازي النقد :

يتضمن النقد وما يوازي النقد ارصدة ذات استحقاقات تقل عن ثلاثة أشهر وتضم نقد في الصندوق ولدى مصرف لبنان .

(و) استثمارات في أوراق مالية

يتم تقييم الاستثمارات في أوراق مالية عند الاعتراف الاولي على اساس القيمة العادلة زائد التكاليف المباشرة لاجراء العملية والتي تضاف الى القيمة ، ولاحقاً يتم اظهارها تبعاً لتصنيفها إما كمستبقة لتاريخ الاستحقاق أو متوفرة للبيع .

استثمارات في أوراق مالية مستبقة لتاريخ الاستحقاق :

الاستثمارات المستبقة لتاريخ الاستحقاق هي موجودات غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتاريخ استحقاق ثابت وان الهبة لديها النية الايجابية والقدرة على الاحتفاظ بها لحين الاستحقاق ، والتي لا تكون محددة على اساس القيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أو كمتوفرة للبيع .

تسجل الاستثمارات المستبقة لتاريخ الاستحقاق على اساس الكلفة المعدلة باستعمال طريقة القسط الثابت في حال ان النتائج تقارب تلك المتأتبة من استعمال طريقة الفائدة الفعلية . ان اي بيع أو اعادة تصنيف لمقدار مهم من الاستثمارات المستبقة لتاريخ الاستحقاق بتاريخ غير قريب من تاريخ استحقاقها ينتج عنه توجب اعادة تصنيف جميع الاستثمارات المستبقة لتاريخ الاستحقاق لتصبح استثمارات متوفرة للبيع ، وتمنع الهيئة من تصنيف الاستثمارات في اوراق مالية كمستبقة لتاريخ الاستحقاق في السنة المالية الحالية والسنتين الماليتين اللاحقتين .

استثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع

الاستثمارات المتوفرة للبيع هي استثمارات غير مشتقة لم يتم تحديدها ضمن فئات الموجودات المالية الأخرى. يتم قيد الاستثمارات المتوفرة للبيع على اساس القيمة العادلة وتدرج الارباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الدخل الشامل الآخر وتتراكم ضمن حقوق المساهمين .

ان التغير في القيمة العادلة لسندات الدين المتوفرة للبيع المعاد تصنيفها كمستبقة لتاريخ الاستحقاق يتم فصله عن التغير في القيمة العادلة لسندات الدين المتوفرة للبيع ضمن حقوق المساهمين ويتم اطفاءه على مدى باقي المدة حتى استحقاق سندات الدين كتعديل للعائد .

تدني قيمة الموجودات المالية

في تاريخ كل بيان وضع مالي ، يتم تقييم الموجودات المالية ، ما عدا تلك التي هي على اساس القيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ، لناحية وجود مؤشرات تدني في قيمتها . يكون هنالك تدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل حسسي ، نتيجة حصول حدث أو أكثر بعد اجراء القيد الاولي للموجودات ، ان التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت .

ان خسائر تدني قيمة الموجودات المسجلة على اساس الكلفة المعدلة تحدّد بما يساوي الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المحسومة على اساس نسبة الفائدة الفعلية الاصلية . تقيد الخسائر في الارباح أو الخسائر وتخفيض القيمة الدفترية للموجودات لتساوي قيمتها الاستردادية المقدرة . اذا ، في فترة لاحقة، حصل انخفاض في خسارة تدني القيمة، يتم عكس خسارة تدني القيمة المقيدة سابقا من خلال الارباح أو الخسائر ضمن حدود ان القيمة الدفترية للاستثمار بتاريخ عكس خسارة تدني القيمة لا تزيد عما كان يمكن ان تبلغه الكلفة المعدلة فيما لو لم يتم قيد خسارة تدني القيمة .

بالنسبة للاستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع ، فان الخسائر المتراكمة المسجلة سابقا ضمن حقوق المساهمين يتم قيدها في الارباح أو الخسائر عندما تكون خسائر تدني القيمة مثبتة بحصول تدني مستمر لمدة طويلة في القيمة العادلة للاستثمارات في اوراق مالية . ان أي زيادة في القيمة العادلة للاستثمارات في اوراق مالية متوفرة للبيع بشكل مساهمات ، لاحقة لحصول خسارة تدني في القيمة ، لا تقيد في الارباح أو الخسائر . وان أي زيادة في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع بشكل ديون ، لاحقة لحصول خسارة تدني في القيمة ، تقيد في الارباح أو الخسائر .

قياس القيمة العادلة :

ان القيمة العادلة هي القيمة المتفق عليها لتبادل الاصل او تسديد الالتزام ما بين مشتري راغب وبائع راغب في عملية منظمة بين متشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة للادوات المالية على فرضية ان عملية بيع الاصل او تحويل الالتزام تجري في:

- السوق الاساسية للموجودات او المطلوبات، أو
- في حال عدم وجود سوق اساسية، في السوق الافضل للأصل او الالتزام.

يجب ان تكون السوق الاساسية أو الافضل متاحة للمصرف. يتم قياس القيمة العادلة لأصل والالتزام معين استناداً الى خصائص الاصل او الالتزام والتي يقوم المتشاركين في السوق بأخذها في الاعتبار عند عملية تسعير الاصل او الالتزام في تاريخ القياس.

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

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

- المستوى ١ : الاسعار المعلنة (غير المعدلة) لاصول والالتزامات متطابقة في اسواق نشطة ؛
- المستوى ٢ : معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ الذي يتم رصده للاصل والالتزام ، سواء بصورة مباشرة (مثل الاسعار) او غير المباشرة (اي مشتقة من الاسعار) ؛
- المستوى ٣ : معلومات عن الاصل او الالتزام لا تستند الى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير منظورة) .

حدد المصرف اذا حصل اي تحويل بين المستويات في تراتبية القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية على اساس متكرر من خلال اعادة تقييم التصنيفات (استناداً الى أدنى مستوى معلومات هام لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

يهدف الافصاح عن القيمة العادلة، حدد المصرف فئات الموجودات والمطلوبات على اساس طبيعة، خصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

(ز) اصول ثابتة مادية :

تظهر الاصول الثابتة المادية على اساس الكلفة التاريخية ، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسارة تدني القيمة ، ان وجدت . يتم احتساب استهلاك الاصول الثابتة المادية باستعمال طريقة القسط الثابت على مدى حياة الخدمة المقدرة للاصول كالآتي :

تجهيزات	٥ سنوات
مفروشات	٨ سنوات
أجهزة معلوماتية	٥ سنوات
معدات مكتبية	٥ سنوات

(ح) اصول ثابتة غير مادية :

يتم اطفاء الاصول الثابتة غير المادية المتمثلة ببرامج معلوماتية ومواقع الكترونية على مدى ٥ سنوات وهي تخضع لاختبار التدني في قيمتها . ان النفقات التي يتم تكبدها لاحقا على موجودات البرامج والمواقع يتم رسملتها فقط اذا كانت تزيد من الفوائد الاقتصادية المستقبلية لتلك الموجودات بالتحديد . يتم قيد كل النفقات الاخرى كأعباء عند تكبدها .

(ط) التدهور في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة :

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

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

اذا كان تقدير القيمة الاستردادية للاصل اقل من قيمته الدفترية، يتم انقاص القيمة الدفترية للاصل لتوازي القيمة الاستردادية. تقيد خسارة تدني القيمة حالاً في الارباح أو الخسائر، الا اذا كان الاصل المختص مسجل دفترياً بقيمة اعادة التقييم، وفي هذه الحالة تعامل خسارة تدني القيمة كتخفيض لوفر اعادة التقييم (المقيد سابقاً).

في حال ان خسارة تدني القيمة انعكست لاحقاً ، يتم زيادة القيمة الدفترية للاصل (وحدة منتجة لتدفقات نقدية) الى ان تصل الى التقدير المعدل لقيمتها الاستردادية، لكن بحيث ان القيمة الدفترية بعد الزيادة لا تفوق القيمة الدفترية التي كان يمكن ان تحدد فيما لو لم يتم قيد خسارة تدني قيمة للاصل (وحدة منتجة لتدفقات نقدية) في سنوات سابقة. يتم قيد عكس خسارة تدني القيمة حالاً في الارباح أو الخسائر، الا اذا كان الاصل المختص مسجل دفترياً بقيمة اعادة التقييم، وفي هذه الحالة يعامل عكس خسارة تدني القيمة كزيادة لوفر اعادة التقييم (المقيد سابقاً).

(ي) الايجار التشغيلي :

تقيد اعباء الايجارات التشغيلية على اساس سنوي .

(ك) تحقق الايرادات :

تقيد ايرادات الفوائد على اساس الاستحقاق ، مع الاخذ بالحسبان رصيد الاصل والنسبة المطبقة بالاضافة الى اطفاء الحسومات والعلاوات .
تقيد عمولات الخدمات المالية عند تنفيذ الخدمات المعنية .

(ل) ضريبة الدخل :

لا تخضع الهيئة للضريبة على الدخل كونها من أشخاص القانون العام وفقاً للقانون رقم ١٦١ تاريخ ١٧ آب ٢٠١١ .

٤ - الاحكام المحاسبية الهامة واستعمال التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية المذكورة في الايضاح رقم ٣ اعلاه ، يتوجب على الادارة ان تتخذ قرارات وتقوم بتقديرات وافتراضات بشأن المبالغ الدفترية لموجودات ومطلوبات لا تتوفر بشأنها معلومات واضحة وسهلة المنال من مصادر اخرى . ان التقديرات والافتراضات الخاصة بما تبنى على اساس الخبرة السابقة والعوامل الاخرى ذات الصلة . ان النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات .

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الخاصة بما بصورة مستمرة . يتم اجراء القيود الناتجة عن تعديل التقديرات المحاسبية في الفترة المالية التي حصل فيها تعديل التقدير وذلك اذا كان التعديل يؤثر حصرياً على هذه الفترة ، أو في فترة التعديل وفترات لاحقة اذا كان التعديل يؤثر على الفترة الحالية وفترات لاحقة .

(أ) المقررات المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبيةتصنيف الموجودات المالية :

ان السياسات المحاسبية للهيئة تفتح المجال للحالات التي يمكن فيها قيد الاستثمارات في اوراق مالية اوليا ضمن فئات مختلفة في ظروف معينة تبعاً لحالات محددة . عند تصنيف الاستثمارات في اوراق مالية كمستبقة لتاريخ الاستحقاق ، فقد اعتبرت الهيئة ان لديها كل من النية الايجابية والقدرة على الاحتفاظ بما لحين استحقاقها كما هو مفروض بحسب السياسة المحاسبية في الايضاح ٣ (و) . اذا تخلفت الهيئة عن الاحتفاظ بهذه الاستثمارات حتى تاريخ الاستحقاق ، لغير اسباب محددة ، فسيوجب اعادة تصنيف كامل الفئة كمعدة للبيع ويتم تقييمها على اساس القيمة العادلة مع قيد التغير المتراكم الايجابي في القيمة العادلة العائد لها ضمن الدخل الشامل الآخر .

(ب) المصادر الأساسية لعدم اليقين في التقدير

ان الافتراضات الأساسية حول المستقبل ، وغيرها من المصادر الأساسية لعدم اليقين في التقدير بتاريخ بيان الوضع المالي ، التي تحمل مخاطر هامة بالتسبب بتعديل جوهرى للقيم الدفترية لموجودات ومطلوبات خلال السنة المالية التالية ، هي مدرجة ادناه .

تحديد القيم العادلة :

ان تحديد القيمة العادلة لموجودات مالية ليس لها سعر سوق يمكن لحظه يتطلب استعمال تقنيات تقييم كما هو مذكور في الايضاح ٣ (و) . وبالنسبة للادوات المالية المتداولة بشكل غير متكرر واسعارها قليلة الشفافية ، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية ، وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام تعتمد على السيولة ، التركيز ، عوامل سوق غير أكيدة ، افتراضات تسعير ، ومخاطر اخرى تؤثر على الأداة المعنية .

تستخدم المعطيات غير المنظورة في قياس الوحدة العادلة عندما تكون المعطيات المنظورة غير متوفرة، وبالتالي تنطبق في الحالات التي تكون فيها حركة السوق بتاريخ التقييم ضعيفة هذا ان وجدت، ويجب ان تبقى الغاية من قياس القسيمة العادلة نفسها، اي ان تمثل السعر المقبول للتفرغ عنها من مالك الادوات المالية او صاحب الالتزام لمطلوبات ادوات مالية. يتم الوصول الى المعطيات غير المنظورة بالاعتماد على افضل المعلومات المتوفرة في ظل الظروف المحيطة، والتي يمكن ان تتضمن المعلومات المتوفرة لدى المنشأة.

تدني قيمة الموجودات المالية

تعتبر الهيئة ان هنالك تدني في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع عند حصول تدني هام أو مستمر لمدة طويلة في القيمة العادلة عن كلفتها . هذا الاعتبار يتطلب اصدار احكام . عند اتخاذ هكذا احكام تقوم الهيئة، ضمن عوامل اخرى ، بتقييم الحساسية العادية لاسعار الاسهم .

الأعمار الإنتاجية للموجودات الثابتة :

تحدد إدارة الهيئة الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الثابتة لحساب الإستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقعة فيها استخدام الموجود وطبيعة التآكل والتقدم التجاري. تقوم الإدارة على أساس سنوي بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية ويتم تعديل مخصص الإستهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة .

٥ - نقد في الصندوق ولدى مصرف لبنان

يتضمن هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
الف ل ل	الف ل ل
-	٩٢
٧٠٤,٠٢٤	١,٠٩٦,٨٥٠
<u>٧٠٤,٠٢٤</u>	<u>١,٠٩٦,٩٤٢</u>

نقد في الصندوق

حساب جاري بالليرة اللبنانية لدى مصرف لبنان - جهة مقربة

لا ينتج الحساب الجاري لدى مصرف لبنان اية فوائد.

٦ - سندات خزينة متوفرة للبيع

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٤			
التغير المتراكم	القيمة العادلة	الكلفة المطفأة	الاستحقاق
في القيمة العادلة	ألف ل ل	ألف ل ل	
١٢,١٧٨	٣,٠١٢,١٧٨	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ أيار ٢٠١٥
٣٧,٦٨٧	٣,٠٣٧,٦٨٧	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٦ أيار ٢٠١٦
١,١٨٥,٥٢٧	٣٤٣,٥٩٠,٥٢٧	٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	٢١ شباط ٢٠١٩
٥,٨٣٢	٤,٠٠٥,٨٣٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٢ آب ٢٠١٩
<u>١,٢٤١,٢٢٤</u>	<u>٣٥٣,٦٤٦,٢٢٤</u>	<u>٣٥٢,٤٠٥,٠٠٠</u>	
	٧,٦٤٩,٧١٦		
	<u>٣٦١,٢٩٥,٩٤٠</u>		

فوائد مستحقة غير مقبوضة

٧ - مصاريف مدفوعة مسبقاً وموجودات أخرى

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف ل ل	ألف ل ل
٢٠٦,١٥٢	٢٧٦,٩٩٩
٩,٢٠٦	١٧,١٢٦
<u>٢١٥,٣٥٨</u>	<u>٢٩٤,١٢٥</u>

رواتب وملحقاتها مدفوعة مسبقاً
مصاريف وإيجارات موقف السيارات مدفوعة مسبقاً

٨ - سندات خزينة مستبقة لتاريخ الاستحقاق

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٣				
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	فوائد غير مكتسبة	القيمة الاسمية	الاستحقاق
ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	
٢,٩٤١,١٣٥	٢,٩٣٧,٧٣٩	(٦٢,٢٦١)	٣,٠٠٠,٠٠٠	٥ أيار ٢٠١٤
٣,٠٢٧,١٧٨	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٨ أيار ٢٠١٥
٣,٠٤٢,٩٧٦	٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٦ أيار ٢٠١٦
<u>٩,٠١١,٢٨٩</u>	<u>٨,٩٣٧,٧٣٩</u>	<u>(٦٢,٢٦١)</u>	<u>٩,٠٠٠,٠٠٠</u>	
	٣٣,٥٦٢			
	<u>٨,٩٧١,٣٠١</u>			

فوائد مستحقة غير مقبوضة

٩ - ممتلكات ومعدات

يتضمن هذا البند ما يلي :

المجموع	مبالغ مدفوعة			أثاث وتجهيزات	معدات معلوماتية	آليات نقل	مسبقاً	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٣
	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل					
-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٣
٩٦٠,٥٥٩	-	-	-	٤٢٣,٥١٨	٥٣٧,٠٤١	-	-	إضافات
٩٦٠,٥٥٩	-	-	-	٤٢٣,٥١٨	٥٣٧,٠٤١	-	-	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣
١٤٨,٢٤١	٤٥,٩١٠	٥,٨١١	٣٦,٨٢٢	٥٩,٦٩٨	٣٦,٨٢٢	٥,٨١١	٤٥,٩١٠	إضافات
١,١٠٨,٨٠٠	٤٥,٩١٠	٥,٨١١	٥٧٣,٨٦٣	٤٨٣,٢١٦	٥٧٣,٨٦٣	٥,٨١١	٤٥,٩١٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
-	-	-	-	-	-	-	-	الاستهلاك المتراكم :
(٥٢,٦١٥)	-	-	(٢٩,٩٥٣)	(٢٢,٦٦٢)	(٢٩,٩٥٣)	-	-	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٣
(٥٢,٦١٥)	-	-	(٢٩,٩٥٣)	(٢٢,٦٦٢)	(٢٩,٩٥٣)	-	-	إستهلاكات
(١٨٤,٢٢٠)	-	(٦٢٧)	(١٢٠,٦٥٢)	(٦٢,٩٤١)	(١٢٠,٦٥٢)	(٦٢٧)	-	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣
(٢٣٦,٨٣٥)	-	(٦٢٧)	(١٥٠,٦٠٥)	(٨٥,٦٠٣)	(١٥٠,٦٠٥)	(٦٢٧)	-	إستهلاكات
								الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
٨٧١,٩٦٥	٤٥,٩١٠	٥,١٨٤	٤٢٣,٢٥٨	٣٩٧,٦١٣	٤٢٣,٢٥٨	٥,١٨٤	٤٥,٩١٠	صافي القيمة الدفترية :
٩٠٧,٩٤٤	-	-	٥٠٧,٠٨٨	٤٠٠,٨٥٦	٥٠٧,٠٨٨	-	-	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
								كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣

١٠ - أصول غير مادية

يتضمن هذا البند ما يلي :

المجموع	مبالغ مدفوعة مسبقاً	مواقع الالكترونية	برامج معلوماتية	
ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	
-	-	-	-	الكلفة :
٢٧,٠٤١	٩,٥١١	-	١٧,٥٣٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٣
٢٧,٠٤١	٩,٥١١	-	١٧,٥٣٠	إضافات
٢٦,١٩٩	-	٢٦,١٩٩	-	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣
-	(٤,٧٦٧)	٤,٧٦٧	-	إضافات
٥٣,٢٤٠	٤,٧٤٤	٣٠,٩٦٦	١٧,٥٣٠	إعادة تصنيف
				الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
-	-	-	-	الاطفاء المتراكم :
(٢,١٨٣)	-	-	(٢,١٨٣)	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٣
(٢,١٨٣)	-	-	(٢,١٨٣)	إطفاءات
(٦,٠٣٤)	-	(٢,٥٢٨)	(٣,٥٠٦)	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣
(٨,٢١٧)	-	(٢,٥٢٨)	(٥,٦٨٩)	إطفاءات
				الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
٤٥,٠٢٣	٤,٧٤٤	٢٨,٤٣٨	١١,٨٤١	صافي القيمة الدفترية :
٢٤,٨٥٨	٩,٥١١	-	١٥,٣٤٧	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
				كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣

١١ - قرض متوسط الاجل

حصلت الهيئة في ٢٧ شباط ٢٠١٤ على قرض بقيمة ٣٤٢ مليار ل ل من شركة لبنان المالية ش.م.ل. بهدف شراء سندات خزينة لبنانية من فئة ٦٠ شهراً تم رهنها لصالح هذه الاخيرة كضمانة للقرض .

يخضع هذا القرض لفائدة سنوية بمعدل ٢ % تُدفع في نهاية كل ستة أشهر ابتداءً من تاريخ استعمال القرض (٢٧ شباط ٢٠١٤) . يستحق هذا القرض بتاريخ شباط ٢٠١٥ يتجدد تلقائياً وق تم تجديده لعام إضافي عند الاستحقاق .

بلغت اعباء الفوائد قيمة ٥,٨٤ مليار ل ل لعام ٢٠١٤ (لا شيء لعام ٢٠١٣)، تم قيدها تحت بند "اعباء فوائد قرض الاجل" في بيان الايرادات أو الاعباء .

١٢ - مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف ل ل	ألف ل ل
١١١,٥١٧	١١١,٥١٧
١٦,٥٨٠	١٦,٥٨٠
<u>١٢٨,٠٩٧</u>	<u>١٢٨,٠٩٧</u>

مستحقات ايجار (ايضاح ١٦)

مصاريف مستحقة اخرى

١٣ - ضرائب واشتراكات الصندوق الوطني للضمان للاجتماعي

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف ل ل	ألف ل ل
-	١٢١,٩٢٦
-	٤٧,٤٥٦
٧٧,٨٦٤	١٢٤,٥١٦
<u>٧٧,٨٦٤</u>	<u>٢٩٣,٨٩٨</u>

ضريبة مقتطعة على الرواتب

ضريبة مقتطعة على دفعات لغير المقيمين

اشراكات مستحقة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي

قامت الهيئة بنهاية عام ٢٠١٣ ، بدفع الضريبة المقتطعة على الرواتب للربع الاخير من العام وعلى الدفعات لغير المقيمين

مسبقاً .

١٤ - إيرادات فوائد

يتضمن هذا البند ما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف ل ل	ألف ل ل
٣٠٨,٥٠١	١٩,٤٦٤,٢١٩
-	٥١٧,٨٠٠
<u>٣٠٨,٥٠١</u>	<u>١٩,٩٨٢,٠١٩</u>

إيرادات فوائد من:

سندات خزينة مستبقة لتاريخ الاستحقاق

سندات خزينة متوفرة للبيع

١٥ - رواتب وملحقاتها

يتضمن هذا البند ما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف ل ل	ألف ل ل
٢,٥١٥,٧٤٢	٤,١٣٥,٨٦٠
٤٨٤,٧٤٠	٦٣٢,٧٤٥
٢٤٥,٥١٦	٤٣٦,٤٤٥
١٢,٦٩١	٦٧,٩٤٥
<u>٣,٢٥٨,٦٨٩</u>	<u>٥,٢٧٢,٩٩٥</u>

رواتب وملحقاتها

بدل تمثيل وحضور

اشتراكات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي

مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين

١٦ - اعباء عمومية وإدارية

يتضمن هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف ل ل	ألف ل ل	
٢٧٨,٨٦٨	٤٤٦,٠٦٩	إيجارات
١٥,٤٨٧	٩٠,٥٢٨	إيجار موقف سيارات
٣٨,٧٦٨	٥٥,٧٥٤	مصاريف تدريب ومؤتمرات
١٨,٧٨٧	٤٩,٣٥١	محروقات ، ماء وكهرباء
٢٧,٥٨٧	٤٤,٠٦٧	قرطاسية ومصاريف مكتبية
١,٣٢٨	٤٨,٤٤٢	صيانة
٢١,٧٣٠	١١٢,٥٢٤	تأمين
٢٤,٩٢٧	١٣١,٥٦٠	مصاريف سفر
٢٨,٤٨٥	-	مصاريف توظيف
٤,٥٢٣	٣,٩٢٠	أتعاب تدقيق
٢٨,٦٦٦	٨٢,٠٧٧	انترنت وإتصالات
١١,٢٤٩	٣٧,٩٦٧	مصاريف تنظيفات
-	٥,٣٣١	ضرائب ورسوم أخرى
٩,٥٣٨	١٤٣,٦٧٩	مصاريف أخرى
<u>٥٠٩,٩٤٣</u>	<u>١,٢٥١,٢٦٩</u>	

قامت الهيئة خلال عام ٢٠١٣ بتوقيع عقد إيجار مكاتب في منطقة وسط بيروت لمدة ثلاث سنوات تبدأ بتاريخ ١ تشرين الاول ٢٠١٣ وتنتهي بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٦ لقاء مبلغ ٢٦٩,٠٠٠ دولار أميركي في العام . بلغت اعباء الايجار المستحقة وغير المدفوعة ١١١,٥٢ مليون ل ل كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤ و ٢٠١٣ (ايضاح ١٢) .

١٧ - مساهمة مالية

يمثل هذا البند بقيمة ٧,٥ مليار ل ل المبلغ المدفوع خلال عام ٢٠١٣ من اصل مساهمة مالية بما مجموعه ١٥ مليار ل ل متوجبة على الدولة اللبنانية تخصص لمرة واحدة كنفقات تأسيسية وتشغيلية أولية وتدفع للهيئة خلال شهر على اقصى حد من تاريخ تعيين أول مجلس للهيئة وذلك وفقاً للقانون رقم ١٦١ تاريخ ١٧ آب ٢٠١١ .

١٨ - القيمة العادلة للادوات المالية

يتضمن الجدول التالي ، القيمة العادلة للموجودات المالية الظاهرة في البيانات المالية موزعة بحسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة . لا يتضمن الجدول الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة وحيث تعتبر الادارة ان قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة بشكل معقول وتمثل بالنقد لدى مصرف لبنان، ذمم دائنة - موردون .

٣١ كانون الاول ٢٠١٤		
تقنيات التقييم	القيمة العادلة المستوى الثاني	القيمة الدفترية
	ألف ل ل	ألف ل ل
التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحى على سندات الخزينة مع الاخذ بعين الاعتبار كامل نقص السيولة.	٣٦١,٢٩٥,٩٤٠	٣٦٠,٠٥٤,٧١٦
	<u>٣٦١,٢٩٥,٩٤٠</u>	<u>٣٦٠,٠٥٤,٧١٦</u>

الموجودات المالية المتوفرة للبيع:
سندات خزينة لبنانية

٣١ كانون الاول ٢٠١٣		
تقنيات التقييم	القيمة العادلة المستوى الثاني	القيمة الدفترية
	ألف ل ل	ألف ل ل
التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحى على سندات الخزينة مع الاخذ بعين الاعتبار كامل نقص السيولة.	٩,٠١١,٢٨٩	٨,٩٧١,٣٠١
	<u>٩,٠١١,٢٨٩</u>	<u>٨,٩٧١,٣٠١</u>

الموجودات المالية بالقيمة المطفأة :
سندات خزينة لبنانية

١٩ - بيان التدفقات النقدية

لاهداف تحضير بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤ ، تم استبعاد مبلغ ١,٢٤ مليار ل ل من بند سندات خزينة متوفرة للبيع مقابل التغير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع ، تمثل عملية غير نقدية .

كما تم استبعاد مبلغ ٢٣,١ مليون ل ل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٣ من بند ذمم دائنة - موردون مقابل الزيادة في بند ممتلكات ومعدات ، تمثل عملية غير نقدية .

٢٠ - ادارة المخاطر

(أ) مخاطر معدلات الفائدة :

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من التغيرات التي تحدث في معدلات الفوائد السوقية والتي لها تأثير مباشر على الموجودات المنتجة للفوائد والمطلوبات الخاضعة للفوائد .

لا تنتج موجودات الهيئة المالية فائدة باستثناء سندات الخزينة اللبنانية المستبقة لتاريخ الاستحقاق والمتوفرة للبيع التي تخضع لفائدة ثابتة . لا تخضع مطلوبات الهيئة المالية للفائدة باستثناء القرض القصير الأجل .

(ب) مخاطر الائتمان :

مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرض الهيئة لخسارة مالية في حال ان الفريق الآخر في أداة مالية عجز عن الوفاء بالتزاماته . ان الاصول المالية التي تتعرض عمومًا لمخاطر الائتمان هي النقد لدى مصرف لبنان وسندات الخزينة المستبقة لتاريخ الاستحقاق والمتوفرة للبيع وهي محط سبادية .

ينشأ التركيز في مخاطر الائتمان عندما يتعاطى عدد من الفرقاء المقابلين بنشاطات اعمال متشابهة أو نشاطات في ذات المنطقة الجغرافية ، أو لديهم خصائص اقتصادية متشابهة مما قد يجعل مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية تتأثر بشكل متشابه بالتغيرات في الاحوال الاقتصادية والسياسية أو غيرها . ان التركيز في مخاطر الائتمان يدل على الحساسية النسبية لأداء الهيئة لما قد يتأثر به قطاع محدد أو منطقة جغرافية محددة .

(ج) مخاطر العملات :

ان مخاطر العملات هي المتعلقة باحتمال تقلب قيمة الموجودات والمطلوبات المالية بسبب تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية . ان معظم الموجودات والمطلوبات المالية للشركة هي بالدولار الأميركي أو مرتبطة مباشرة بالدولار الأميركي وبالتالي ليس هناك مخاطر ظاهرة لجهة تقلبات أسعار الصرف .

٢١ - القيمة العادلة

ان الموجودات المالية بالقيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع المبينة في الايضاح رقم ٦ ، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة على أساس التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على أسس منحني العائد المطبق على سندات الخزينة اللبنانية مع الاخذ بعين الاعتبار كامل نقص السيولة ، تبوب ضمن المستوى الثاني بحسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة .

لا يوجد فرق جوهري بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى الموقوفة بتاريخ اعداد البيانات المالية .