

هيئة الاسواق المالية

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥

هيئة الاسواق المالية
البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥

جدول المحتويات

<u>صفحة</u>	
٢ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل البيانات المالية :
٣	بيان الوضع المالي
٤	بيان الايرادات أو الاعباء والتغير في صافي الموجودات
٥	بيان التدفقات النقدية
٢٠ - ٦	ايضاحات حول البيانات المالية

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 ٢٠١٥ 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 بَيِّنَات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية . وتستند الإجراءات المختارة الى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار اجراءات 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 الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية .

نعتقد أن بَيِّنَات 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 ٢٠١٥ وأداءها المالي ، وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

ديلويت اند توش
ديلويت اند توش

بيروت - لبنان
٢٢ شباط ٢٠١٦

هيئة الاسواق المالية

بيان الوضع المالي

٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف ل ل	ألف ل ل		
الموجودات			
موجودات متداولة :			
١,٠٩٦,٩٤٢	٢١٣,٠٦٧	٥	النقد في الصندوق ولدى المصارف
٣٦١,٢٩٥,٩٤٠	٣٧٠,٣٥٣,٢٨٣	٦	سندات خزينة متوفرة للبيع
٢٩٤,١٢٥	٤١٧,٦١٩	٧	مصاريف مدفوعة مسبقاً وموجودات اخرى
<u>٣٦٢,٦٨٧,٠٠٧</u>	<u>٣٧٠,٩٨٣,٩٦٩</u>		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة :			
٨٧١,٩٦٥	٩٧٨,٣٦٦	٨	ممتلكات ومعدات
٤٥,٠٢٣	٤٨,٢٢٣	٩	اصول غير مادية
<u>٩١٦,٩٨٨</u>	<u>١,٠٢٦,٥٨٩</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>٣٦٣,٦٠٣,٩٩٥</u>	<u>٣٧٢,٠١٠,٥٥٨</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات			
مطلوبات متداولة :			
٤٢,٥١٥	٣٤,١٦٩		ذمم دائنة - موردون
١٢٨,٠٩٧	١٦٢,٠٣٢	١١	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٢٩٣,٨٩٩	٣٢٤,٩٨٣	١٢	ضرائب واشتراكات للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي مستحقة للدفع
<u>٤٦٤,٥١١</u>	<u>٥٢١,١٨٤</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة :			
٣٤٤,٧٨٢,٨١٣	٣٤٤,٨٠١,٨٣٥	١٠	قرض متوسط الاجل
٨٠,٦٣٦	١٣٣,٣٠٥	١٣	مؤونة تعويض نماية خدمة الموظفين
<u>٣٤٤,٨٦٣,٤٤٩</u>	<u>٣٤٤,٩٣٥,١٤٠</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
<u>٣٤٥,٣٢٧,٩٦٠</u>	<u>٣٤٥,٤٥٦,٣٢٤</u>		مجموع المطلوبات
صافي الموجودات			
١,٢٤١,٢٢٤	٢,١٤٦,٣٦٥		التغير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع
١٧,٠٣٤,٨١١	٢٤,٤٠٧,٨٦٩		رصيد " الصندوق "
<u>١٨,٢٧٦,٠٣٥</u>	<u>٢٦,٥٥٤,٢٣٤</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		ايضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف ل ل	ألف ل ل		
			الايادات :
١٩,٩٨٢,٠١٩	٢٤,٠٩٩,٣٩٠	١٤	ايرادات فوائد
٣٦,١٠٠	٥٩,٨٠٠		عمولات خدمات
١٤,٤٣٥	١٤٧		ايرادات اخرى
-	١,٠٧٤		أرباح محققة نتيجة بيع سندات خزينة
<u>٢٠,٠٣٢,٥٥٤</u>	<u>٢٤,١٦٠,٤١١</u>		مجموع الايرادات
			الاعباء :
(٥,٢٧٢,٩٩٥)	(٦,٤٤٨,٩٩٦)	١٥	رواتب وملحقاتها
(١,٢٥١,٢٦٩)	(١,٩٢٩,٤٤٢)	١٦	اعباء عمومية وادارية
(١٩٠,٢٥٤)	(٢٣٨,٠٤٢)	٩ و ٨	استهلاكات واطفاءات
(٥,٨٣٩,٩٠٨)	(٦,٩٤٣,٢١٣)	١٠	اعباء فوائد قرض متوسط الأجل
(١٨,٩٠٤)	(٢٢,٦٣٧)		عمولات مصرفية
<u>(١٢,٥٧٣,٣٣٠)</u>	<u>(١٥,٥٨٢,٣٣٠)</u>		مجموع الاعباء
٧,٤٥٩,٢٢٤	٨,٥٧٨,٠٨١		صافي الايرادات قبل الضريبة
(١,٠٠٥,٢٧١)	(١,٢٠٥,٠٢٣)		ضريبة على ايرادات الفوائد غير قابلة للاسترداد
٦,٤٥٣,٩٥٣	٧,٣٧٣,٠٥٨		صافي الايرادات بعد الضريبة
١٠,٥٨٠,٨٥٨	١٨,٢٧٦,٠٣٥		صافي الموجودات في بداية السنة
١,٢٤١,٢٢٤	٩٠٥,١٤١	٦	التغير في القيمة العادلة للاوراق المالية المتوفرة للبيع
<u>١٨,٢٧٦,٠٣٥</u>	<u>٢٦,٥٥٤,٢٣٤</u>		صافي الموجودات في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من البيانات المالية

٥

هيئة الاسواق المالية
بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		ايضاح
٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف ل ل	ألف ل ل	
التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية :		
٦,٤٥٣,٩٥٤	٧,٣٧٣,٠٥٨	صافي الإيرادات
تعديلات :		
١٩٠,٢٥٤	٢٣٨,٠٤٢	٩ و ٨ الاستهلاكات والاطفاءات
(١٩,٩٨٢,٠١٩)	(٢٤,٠٩٩,٣٩٠)	١٤ إيرادات فوائد
٥,٨٣٩,٩٠٩	٦,٩٤٣,٢١٣	١٠ اعباء فوائد قرض متوسط الأجل
٦٧,٩٤٥	٥٢,٦٦٩	١٥ مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين
-	(١,٠٧٤)	أرباح محققة نتيجة بيع سندات خزينة
(٧٨,٧٦٧)	(١٢٣,٤٩٤)	زيادة في مصاريف مدفوعة مسبقا وموجودات اخرى
١٨,٥٤٠	(٨,٣٤٦)	(نقص) / زيادة في ذمم دائنة - موردون
-	٣٣,٩٣٥	زيادة في مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٢١٦,٠٣٣	٣١,٠٨٤	زيادة في ضرائب واشتراكات للصندوق الوطني
(٣,٤٦٢,٠٩٥)	(٦,٩٢٤,١٩٠)	للضمان الاجتماعي مستحقة للدفع
١٢,٣٦٥,٨٦٥	٢٣,٨٤٧,١٨٧	فوائد مدفوعة
١,٦٢٩,٦١٩	٧,٣٦٢,٦٩٤	فوائد محصلة
صافي النقد الناتج من النشاطات التشغيلية		
التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية :		
(٣٤٣,٤٦٧,٢٦١)	(١٠,٩٠٠,٠٠٠)	صافي الزيادة في سندات خزينة
-	٣,٠٠١,٠٧٤	عائدات نتيجة بيع سندات خزينة
(١٤٨,٢٤١)	(٣٣٤,٢٠٧)	١٩ و ٨ اقتناء ممتلكات ومعدات
(٢٦,١٩٩)	(١٣,٤٣٦)	٩ زيادة في اصول غير مادية
(٣٤٣,٦٤١,٧٠١)	(٨,٢٤٦,٥٦٩)	صافي النقد المستعمل في النشاطات الاستثمارية
التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية :		
٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	-	زيادة في قرض متوسط الاجل
٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	-	صافي النقد الناتج من النشاطات التمويلية
٣٩٢,٩١٨	(٨٨٣,٨٧٥)	صافي الزيادة / (النقصان) في النقد وما يوازي النقد
٧٠٤,٠٢٤	١,٠٩٦,٩٤٢	النقد وما يوازي النقد في بداية السنة
١,٠٩٦,٩٤٢	٢١٣,٠٦٧	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 ٢٠١٥

١ - تأسيس واعمال الهيئة

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

تعتبر هيئة الاسواق المالية شخصاً معنوياً من اشخاص القانون العام وتمتع بالاستقلال الاداري والمالي ولا تخضع لقواعد الادارة 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 ٢٠١٥ . لم ينتج من جراء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة أي تغيير في عرض البيانات المالية وايضاحاتها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

كما وبتاريخ الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية ، فان معايير جديدة وتفسيراتها كانت قد صدرت ولكنها لم تكن سارية المفعول بعد . باعتقاد 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 التقييد بالمعايير المحاسبية :

تم اعداد البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

(ب) اسس اعداد البيانات المالية :

تم اعداد البيانات المالية على اساس الكلفة التاريخية.

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

(ج) تقييم العملات الاجنبية :

يجرى تحويل العمليات المجرة 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 تبنى 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 تبعا 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 الهيئة 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 المتأتية 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 ، للاحية 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 تحدد 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 أوراق مالية . ان أي زيادة في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق 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 للهيئة . 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 .

تقوم الهيئة باعتماد اسعار السوق لتقييم ادواته المالية المتداولة في سوق مالي نشط . اذا لم يكن سوق الاداة نشطا تقوم الهيئة 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 والتزامات 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 مباشرة (اي مشتقة من الاسعار) ؛
- المستوى ٣ : معلومات عن الاصل او الالتزام لا تستند الى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير منظورة) .

حددت الهيئة 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 ، حددت الهيئة 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 رسمتها 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 اصابتها 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 للنقد 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 حالا في الارباح أو الخسائر، الا اذا كان الاصل المختص مسجل دفتريا بقيمة اعادة التقييم، وفي هذه الحالة تعامل خسارة تدني القيمة كتنخيف لوفر اعادة التقييم (المقيد سابقاً).

في حال ان خسارة تدني القيمة انعكست لاحقا ، 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 حالا في الارباح أو الخسائر، الا اذا كان الاصل المختص مسجل دفتريا 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 الإيرادات :

تقيد إيرادات 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 تبني 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 تبعا لحالات محددة . عند تصنيف الاستثمارات في اوراق مالية كمستبقة لتاريخ الاستحقاق ، فقد اعتبرت الهيئة ان لديها كل من النية الايجابية والقدرة على الاحتفاظ بها 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 جوهري 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 القيمة 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 والتقاعد 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	
٢٠١٤	٢٠١٥
الف ل ل	الف ل ل
٩٢	١,٩٧٧
١,٠٩٦,٨٥٠	٢١١,٠٩٠
١,٠٩٦,٩٤٢	٢١٣,٠٦٧

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 ٢٠١٥			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة المطفأة	الاستحقاق
ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	
١٩,٩٠٠	٣,٠١٩,٩٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٦ أيار ٢٠١٦
٢,٠٧٦,٩٩٩	٣٤٤,٤٨١,٩٩٩	٣٤٢,٤٠٥,٠٠٠	٢١ شباط ٢٠١٩
٢٠,٠٢٤	٤,٠٢٠,٠٢٤	٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٢ آب ٢٠١٩
١٢,٥٤٠	٤,٠١٢,٥٤٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٩ آذار ٢٠٢٠
٥,٢٩٥	٥,٠٠٥,٢٩٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ أيلول ٢٠٢٠
١١,٦٠٧	١,٩١١,٦٠٧	١,٩٠٠,٠٠٠	٦ آذار ٢٠٢٥
٢,١٤٦,٣٦٥	٣٦٢,٤٥١,٣٦٥	٣٦٠,٣٠٥,٠٠٠	
	٧,٩٠١,٩١٨		
	٣٧٠,٣٥٣,٢٨٣		

فوائد مستحقة غير مقبوضة

٣١ كانون الاول ٢٠١٤			
التغير المتراكم في القيمة العادلة	القيمة العادلة	الكلفة المطفأة	الاستحقاق
ألف ل ل	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
١,٢٤١,٢٢٤	٣٥٣,٦٤٦,٢٢٤	٣٥٢,٤٠٥,٠٠٠	
	٧,٦٤٩,٧١٦		
	٣٦١,٢٩٥,٩٤٠		

فوائد مستحقة غير مقبوضة

ان حركة سندات الخزينة خلال عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٤ هي كما يلي :

٣١ كانون الاول		
٢٠١٤	٢٠١٥	
الف ل ل	الف ل ل	
-	٣٥٣,٦٤٦,٢٢٤	الرصيد في بداية السنة
٣٥٢,٤٠٥,٠٠٠	١٠,٩٠٠,٠٠٠	شراء
-	(٣,٠١٢,١٧٨)	بيع
١,٢٤١,٢٢٤	٩١٧,٣١٩	التغير في القيمة العادلة
<u>٣٥٣,٦٤٦,٢٢٤</u>	<u>٣٦٢,٤٥١,٣٦٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

ان حركة التغير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع هي كما يلي :

٣١ كانون الاول		
٢٠١٤	٢٠١٥	
الف ل ل	الف ل ل	
-	١,٢٤١,٢٢٤	الرصيد في بداية السنة
١,٢٤١,٢٢٤	٩١٧,٣١٩	التغير في القيمة العادلة
-	(١٢,١٧٨)	الحول الى الأرباح والخسائر
<u>١,٢٤١,٢٢٤</u>	<u>٢,١٤٦,٣٦٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

٧ - مصاريف مدفوعة مسبقاً وموجودات اخرى

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول		
٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف ل ل	ألف ل ل	
٢٧٦,٩٩٩	٣٤٨,٨٥٦	رواتب وملحقاتها مدفوعة مسبقاً
١٧,١٢٦	٦٨,٧٦٣	مصاريف وإيجارات موقف السيارات مدفوعة مسبقاً
<u>٢٩٤,١٢٥</u>	<u>٤١٧,٦١٨</u>	

٨ - ممتلكات ومعدات

يتضمن هذا البند ما يلي :

المجموع	مبالغ مدفوعة		معدات معلوماتية	أثاث وتجهيزات	
	مسبقاً	آليات نقل			
ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	
					الكلفة :
٩٦٠,٥٥٩	-	-	٥٣٧,٠٤١	٤٢٣,٥١٨	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
١٤٨,٢٤١	٤٥,٩١٠	٥,٨١١	٣٦,٨٢٢	٥٩,٦٩٨	إضافات
١,١٠٨,٨٠٠	٤٥,٩١٠	٥,٨١١	٥٧٣,٨٦٣	٤٨٣,٢١٦	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٣٣٤,٢٠٧	-	-	١١١,١٢٨	٢٢٣,٠٧٨	إضافات
-	(٤٥,٩١٠)	-	٤٥,٩١٠	-	إعادة تصنيف
١,٤٤٣,٠٠٧	-	٥,٨١١	٧٣٠,٩٠١	٧٠٦,٢٩٤	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
					الاستهلاك المتراكم :
(٥٢,٦١٥)	-	-	(٢٩,٩٥٣)	(٢٢,٦٦٢)	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
(١٨٤,٢٢٠)	-	(٦٢٧)	(١٢٠,٦٥٢)	(٦٢,٩٤١)	إستهلاكات
(٢٣٦,٨٣٥)	-	(٦٢٧)	(١٥٠,٦٠٥)	(٨٥,٦٠٣)	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
(٢٢٧,٨٠٦)	-	(١,١٦٢)	(١٣٧,٨٠٨)	(٨٨,٨٣٦)	إستهلاكات
(٤٦٤,٦٤١)	-	(١,٧٨٩)	(٢٨٨,٤١٣)	(١٧٤,٤٣٩)	الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
					صافي القيمة الدفترية :
٩٧٨,٣٦٦	-	٤,٠٢٢	٤٤٢,٤٨٨	٥٣١,٨٥٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
٨٧١,٩٦٥	٤٥,٩١٠	٥٠٧,٠٨٨	٥٠٧,٠٨٨	٤٠٠,٨٥٦	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٩ - أصول غير مادية

يتضمن هذا البند ما يلي :

المجموع	مبالغ مدفوعة مسبقا	مواقع الكترونية	برامج معلوماتية	
ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	ألف ل ل	
				الكلفة :
٢٧,٠٤١	٩,٥١١	-	١٧,٥٣٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
٢٦,١٩٩	-	٢٦,١٩٩	-	إضافات
-	(٤,٧٦٧)	٤,٧٦٧	-	إعادة تصنيف
٥٣,٢٤٠	٤,٧٤٤	٣٠,٩٦٦	١٧,٥٣٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
١٣,٤٣٦	-	١٣,٤٣٦	-	إضافات
-	(٤,٧٤٤)	٤,٧٤٤	-	إعادة تصنيف
٥٣,٢٤٠	٤,٧٤٤	٣٠,٩٦٦	١٧,٥٣٠	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥
				الاطفاء المتراكم :
(٢,١٨٣)	-	-	(٢,١٨٣)	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
(٦,٠٣٤)	-	(٢,٥٢٨)	(٣,٥٠٦)	إطفاءات
(٨,٢١٧)	-	(٢,٥٢٨)	(٥,٦٨٩)	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤
(١٠,٢٣٦)	-	(٦,٧٣٠)	(٣,٥٠٦)	إطفاءات
(١٨,٤٥٣)	-	(٩,٢٥٨)	(٩,١٩٥)	الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥
				صافي القيمة الدفترية :
٤٨,٢٢٣	-	٣٩,٨٨٨	٨,٣٣٥	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥
٤٥,٠٢٣	٤,٧٤٤	٢٨,٤٣٨	١١,٨٤١	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤

١٠ - 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 ٢٠١٦ يتجدد تلقائياً وقد تم تجديده لعام إضافي عند الاستحقاق .

بلغت اعباء الفوائد قيمة ٦,٩٤ مليار ل ل لعام ٢٠١٥ (٥,٨٤ مليار ل ل لعام ٢٠١٤) ، تم قيدها تحت بند " اعباء فوائد قرض متوسط الاجل " في بيان الايرادات أو الاعباء .

١١ - مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف ل ل	ألف ل ل
١١١,٥١٧	٩١,٥٨٢
١٦,٥٨٠	٧٠,٤٥٠
<u>١٢٨,٠٩٧</u>	<u>١٦٢,٠٣٢</u>

مستحقات ايجار (ايضاح ١٦)

مصاريف مستحقة اخرى

١٢ - ضرائب واشتراكات للصندوق الوطني للضمان للاجتماعي مستحقة الدفع

يتضمن هذا البند ما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف ل ل	ألف ل ل
١٢١,٩٢٦	١٧٤,٣٢١
٤٧,٤٥٦	٥١,٤٥٥
١٢٤,٥١٦	٩٩,٢٠٧
<u>٢٩٣,٨٩٨</u>	<u>٣٢٤,٩٨٣</u>

ضريبة مقطوعة على الرواتب

ضريبة مقطوعة على دفعات لغير المقيمين

اشتراقات مستحقة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي

١٣ - مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين

ان حركة مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين خلال عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٤ هي كما يلي :

٣١ كانون الاول	
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف ل ل	ألف ل ل
١٢,٦٩١	٨٠,٦٣٦
٦٧,٩٤٥	٥٢,٦٦٩
<u>٨٠,٦٣٦</u>	<u>١٣٣,٣٠٥</u>

الرصيد في بداية السنة

إضافات خلال السنة (إيضاح ١٥)

الرصيد في نهاية السنة

١٤ - إيرادات فوائد

يتضمن هذا البند إيرادات فوائد من سندات خزينة متوفرة للبيع بقيمة ٢٤,١ مليار ل ل و ٢٠ مليار ل ل لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٤ على التوالي .

١٥ - رواتب وملحقاتها

يتضمن هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف ل ل	ألف ل ل
٤,١٣٥,٨٦٠	٥,٢٣١,٨٨٧
٦٣٢,٧٤٥	٦٣٢,٨٢٠
٤٣٦,٤٤٥	٥٣١,٦٢٠
٦٧,٩٤٥	٥٢,٦٦٩
<u>٥,٢٧٢,٩٩٥</u>	<u>٦,٤٤٨,٩٩٦</u>

رواتب وملحقاتها
بدل تمثيل وحضور
اشتراكات الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
مؤونة تعويض نهاية خدمة الموظفين (إيضاح ١٣)

١٦ - اعباء عمومية وإدارية

يتضمن هذا البند ما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول	
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف ل ل	ألف ل ل
٤٤٦,٠٦٩	٥٤٥,٣٤٠
٩٠,٥٢٨	١١٦,٨٨٥
٥٥,٧٥٤	٥٢,٧٨٣
٤٩,٣٥١	١٤٧,٨٩٠
٤٤,٠٦٧	٤٠,٤٦٣
٤٨,٤٤٢	٤٦,٣٨١
١١٢,٥٢٤	١٤٧,٥٠٣
١٣١,٥٦٠	٢٥٨,٠٦٣
٣,٩٢٠	١٠١,٠٠٣
٨١,٩٧٧	١١٠,٠٣٨
٣٧,٩٦٧	٦٣,٧٢٥
٥,٣٣١	٢,٤٧٥
<u>١٤٣,٧٧٩</u>	<u>٤٤٤,٣٩٦</u>
<u>١,٢٥١,٢٦٩</u>	<u>٢,٠٧٦,٩٤٥</u>

إيجارات
إيجار موقف سيارات
مصاريف تدريب ومؤتمرات
محروقات ، ماء وكهرباء
قرطاسية ومصاريف مكتبية
صيانة
تأمين
مصاريف سفر
أتعاب تدقيق
انترنت وإتصالات
مصاريف تنظيفات
ضرائب ورسوم أخرى
مصاريف أخرى

قامت الهيئة خلال عام ٢٠١٣ بتوقيع عقد ايجار 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 ٩١,٦ مليون ل ل و ١١١,٥ مليون ل ل كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥ و ٢٠١٤ على التوالي (ايضاح ١٢) .

١٧ - 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 ، ذم دائرة - موردون .

٣١ كانون الاول ٢٠١٥		
تقنيات التقييم	القيمة العادلة المستوى الثاني	القيمة الدفترية
	ألف ل ل	ألف ل ل
		الموجودات المالية المتوفرة للبيع :
التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحى على سندات الخزينة .	٣٧٠,٣٥٣,٢٨٣	٣٦٨,٢٠٦,٩١٨
	<u>٣٧٠,٣٥٣,٢٨٣</u>	<u>٣٦٨,٢٠٦,٩١٨</u>
٣١ كانون الاول ٢٠١٤		
تقنيات التقييم	القيمة العادلة المستوى الثاني	القيمة الدفترية
	ألف ل ل	ألف ل ل
		الموجودات المالية المتوفرة للبيع :
التدفقات النقدية المحسومة بمعدل حسم على اساس منحى على سندات الخزينة .	٣٦١,٢٩٥,٩٤٠	٣٦٠,٠٥٤,٧١٦
	<u>٣٦١,٢٩٥,٩٤٠</u>	<u>٣٦٠,٠٥٤,٧١٦</u>

١٨ - بيان التدفقات النقدية

لاهداف تحضير بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥ ، تم استبعاد مبلغ ٩٠٥ مليون ل ل (١,٢٤ مليار ل ل في ٣١ كانون الاول ٢٠١٤) من بند سندات خزينة متوفرة للبيع مقابل التغير المتراكم في القيمة العادلة للأوراق المالية المتوفرة للبيع ، تمثل عملية غير نقدية.

١٩ - 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 عموماً لمخاطر الائتمان هي النقد لدى مصرف لبنان وسندات الخزينة المستبقة لتاريخ الاستحقاق والمتوفرة للبيع وهي مخاطر سيادية.

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 الأمريكي أو مرتبطة مباشرة بالدولار الاميركي وبالتالي ليس هناك مخاطر ظاهرة لجهة تقلبات أسعار الصرف .