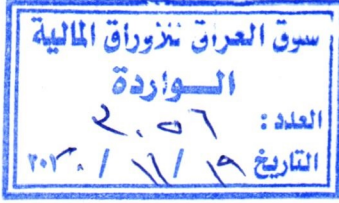




No.



Date:

العدد: ٤٩١٨

التاريخ: ٢٠٢٠/١١/١٧

To: Iraq Stock Exchange
Iraqi Securities Commission

الساءة سوق العراق للآوراق المالية
هئة الآوراق المالية العراقية

Subject: Consolidated Condensed
Interim Financial Statements
Review with Auditors' report

الموضوع: القوائم الموحءة المرحلية الموجزة
مراجعة مع تقرير مراقبي الحسابات

Attached the Consolidated Condensed
Interim Financial Statements of Bank
of Baghdad for the 9 Month Period
Ended September 30,2020 in Both
Arabic and English.

مرفق طيه القوائم المالية الموحءة المرحلية الموجزة
لمصرف بغداد للآسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول
2020 باللغتين العربية و الانجليزية

Yours Sincerely

General Manager

Basil Husam Aldeen Shakir



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

المدير المفوض

باسل حسام الدين شاكر



مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
(المراجعة غير مدققة)

30 أيلول 2020

جدول المحتويات

تقرير المراجعة لمراقبي حسابات المصرف

قائمة

أ

قائمة المركز المالي الموحد المرحلية المختصرة

ب

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة المرحلية المختصرة

ج

قائمة التغير في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية المختصرة

د

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية المختصرة

الصفحة

45 -7

الايضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

حضرات السادة رءيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين**مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة) - بغداد****تقرير المراجعة****المقدمة**

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة لمصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة) كما في ٣٠/أيلول/٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الموجزة كما في ٣٠/أيلول/٢٠٢٠ وقائمة الدخل المرحلية الموحدة الموجزة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. ان مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة استناداً الى مراجعتنا.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". ان مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة اقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فأنا لا نبدي رأي تدقيق حولها وانما استنتاج.

الاستنتاج

وفيما عدا ما سيرد ذكره ادناه. وبناء على مراجعتنا لم تسترِع انتباهنا اية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤).

أمور أخرى

- ١- ان القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة أعدت للمصرف استناداً الى تعليمات البنك المركزي العراقي والمتعلقة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي المرقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".
- ٢- ان القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة للمصرف وللفترة من ١/كانون الثاني/٢٠٢٠ ولغاية ٣٠/أيلول/٢٠٢٠ هي موحدة مع القوائم المالية للشركة الوحيدة التابعة للمصرف وهي "شركة بغداد للتوسط ببيع وشراء الأوراق المالية المحدودة (تحت التصفية)" والمملوكة بالكامل من قبل المصرف ذاته ولازلت اجراءات التصفية مستمرة لغاية تاريخ اعداد هذا التقرير.

- ٣- ان القوائم المالية المرحلية لفرع المصرف في بيروت كما في ٣٠/ايلول/٢٠٢٠ والتي جرى توحيدها مع القوائم المالية المرحلية للمصرف كما في ٣٠/ايلول/٢٠٢٠ (غير مراجعة) .
- ٤- تم احتساب مخصص تدني التسهيلات الائتمانية خلال الفترة الحالية باضافة مبلغ (٥٤٩,٨٢٠) الف دينار وتنزيل (١٩٣,٢٤٩) الف دينار من رصيد السنة السابقة والبالغ (٣٠,٩٣٩,١٩٠) الف دينار ليكون الرصيد كما في ٣٠/ايلول/٢٠٢٠ مبلغ (٣١,٢٩٥,٧٦١) الف دينار ، وتمت عملية الاحتساب لجميع فروع المصرف في العراق استناداً الى تعليمات البنك المركزي العراقي رقم (٤) لسنة ٢٠١٠ ، وباشرت ادارة المصرف بتطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٩) " الادوات المالية " ولا زالت عملية اعتماد منهجية الاحتساب للمعيار في مرحلة التدقيق وسوف يتم تطبيق الاثر المادي لهذا الاحتساب بعد اكتمال كافة الاجراءات التدقيقية والموافقات اللازمة من مجلس ادارة المصرف والتي من المتوقع ان تتم خلال الفصل الرابع من السنة المالية ٢٠٢٠ ، اما بخصوص فرع المصرف في بيروت فقد تم اعتماد المعيار المحاسبي الدولي المشار اليه اعلاه في عملية الاحتساب لهذا المخصص .
- ٥- لم يتم المصرف بتطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (١٦) " عقود الايجار " ومن المتوقع ان تقوم ادارة المصرف بتطبيق هذا المعيار خلال سنة ٢٠٢٠ .
- ٦- لقد تم تدقيق القوائم المالية للمصرف للسنة المنتهية في ٣١/كانون الاول/٢٠١٩ من قبلنا وتم اصدار تقريرنا حولها بتاريخ ١٢/آذار/٢٠٢٠ ، كما وتم تكليفنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة للسنة المالية / ٢٠٢٠ من قبل ادارة المصرف واستناداً الى تعليمات البنك المركزي العراقي بهذا الخصوص .

مراقبا الحسابات

زهير محمود حسين البحراني

محاسب قانوني ومراقب حسابات

عضو الجمعية العراقية للمحاسبين القانونيين

زهير محمود حسين البحراني
محاسب قانوني ومراقب حسابات
رقم الاجازة / ١٥٦
Al Bahraini — Lunai

بغداد في ٨/١١/٢٠٢٠

سعد رشيد جاسم

محاسب قانوني ومراقب حسابات

عضو الجمعية العراقية للمحاسبين القانونيين

سعد رشيد جاسم
محاسب قانوني ومراقب حسابات
اجازة رقم (١٨١)

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة المركز المالي الموحد المرحلية المختصرة كما في 30 أيلول 2020

قائمة (أ)

31 كانون الأول 2019	30 أيلول 2020	إيضاح	الموجودات
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)		
مذققة	مراجعة		
551,316,536	680,978,967	3	نقد وأرصدة لدى البنوك المركزية
139,197,329	154,253,677	4	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
989,966	898,302	5	استثمار في شركات حليفة
4,182,827	4,920,309	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
97,250,248	185,341,334	6	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
149,602,718	142,119,464	7	تسهيلات ائتمانية مباشرة، صافي
50,208,261	51,179,846		ممتلكات ومعدات، صافي
565,744	244,857		الاصول غير الملموسة
139,430,576	28,397,866	9-8	موجودات أخرى
1,132,744,205	1,248,334,622		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
1,837,222	1,419,463	10	ودائع بنوك ومؤسسات مالية أخرى
801,174,857	883,526,177	11	ودائع العملاء
17,460,107	15,320,530	12	تأمينات نقدية
1,976,120	2,929,549	13	مخصص ضريبة الدخل
7,396,090	6,621,520	14	مخصصات متنوعة
2,507,408	3,161,644	15	فروض طويلة الاجل
26,750,977	42,498,812	16	مطلوبات أخرى
859,102,781	955,477,695		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
250,000,000	250,000,000	17	رأس المال
12,853,597	13,828,084	18	إحتياطي إيجاري (إلزامي)
58,441	58,441	18	احتياطيات اخرى
(3,646,697)	(3,746,709)	ج	احتياطي القيمة العادلة
14,376,083	32,717,111	د	إرباح (خسائر) مدورة
273,641,424	292,856,927		مجموع حقوق المساهمين
1,132,744,205	1,248,334,622		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

المدير العام - مصرف بغداد
ياسر حسام الدين شام

سعد رشيد جاسم
محاسب قانوني و مراقب حسابات
عضو الجمعية العراقية للمحاسبين القانونيين

سعد رشيد جاسم
محاسب قانوني ومراقب حسابات
أجازته رقم (١٨١)



خضوعنا لتقريرنا الكاويح في 30 أيلول 2020

المدير العام - مصرف بغداد
احمد محمد جعفر القواسمي

زهير محمود جاسم البهراي
محاسب قانوني ومراقب حسابات
عضو الجمعية العراقية للمحاسبين القانونيين

زهير محمود جاسم البهراي
محاسب قانوني ومراقب حسابات
رقم الاجازة / ١٥٦
Zuhair — Al-Bahrani

تعتمد الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (33) جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحد المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (مراجعة)

قائمة (ب)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في 30 أيلول		إيضاح	
2019	2020	2019	2020		
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)		
مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة		
6.392,288	4.686,627	2,267,843	899,733	19	إيرادات الفوائد
(4.361,015)	(4.152,960)	(1,490,810)	(1,376,533)	20	مصروفات الفوائد
2,031,273	533,667	777,033	(476,800)		صافي إيرادات الفوائد
13,061,111	18,053,555	4,668,960	7,854,993	21	صافي إيرادات العمولات
15,092,384	18,587,222	5,445,993	7,378,193		صافي إيرادات الفوائد والعمولات
7,170,610	14,610,388	2,515,936	5,811,550	22	صافي أرباح عملات أجنبية
3,142,905	7,474,358	976,235	3,217,719	23	أرباح وإيرادات الاستثمار
334,930	971,830	(32,089)	714,348	24	إيرادات أخرى
25,740,829	41,643,798	8,906,075	17,121,810		اجمالي الدخل
(11,418,816)	(11,070,729)	(3,906,805)	(3,475,919)	25	رواتب الموظفين وما في حكمها
(6,352,542)	(6,375,662)	(2,312,596)	(2,317,072)	26	مصاريف تشغيلية أخرى
(1,152,400)	(1,470,569)	(426,322)	(463,810)		استهلاكات وإطفاءات
-	(375,256)	-	(156,314)	9	مخصصات متنوعة
(18,923,758)	(19,292,216)	(6,645,723)	(6,413,115)		إجمالي المصروفات
6,817,071	22,351,582	2,260,352	10,708,695		الأرباح قبل مخصص خسائر الائتمان
(390,320)	(100,000)	(121,380)	-	7 ب	مخصص خسائر الائتمان
6,426,751	22,251,582	2,138,972	10,708,695		صافي الربح قبل الضريبة
(1,055,719)	(2,791,977)	(355,679)	(1,196,599)	13	ضريبة الدخل
5,371,032	19,459,605	1,783,293	9,512,096		صافي الربح بعد الضريبة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار		
0/021	0/078	0/007	0/038	27	ربح السهم الأساسي والمخفض للسنة (دينار عراقي)

0

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحد المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (مراجعة)

قائمة (ب)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في 30 أيلول		إيضاح
2019	2020	2019	2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير) مراجعة	دينار عراقي (بآلاف الدينانير) مراجعة	دينار عراقي (بآلاف الدينانير) مراجعة	دينار عراقي (بآلاف الدينانير) مراجعة	
5,371,032	19,459,605	1,783,293	9,512,096	
145.335	(143.655)	168.803	(74.346)	5
<u>5,516,367</u>	<u>19,390,296</u>	<u>1,952,096</u>	<u>9,437,750</u>	

الدخل الشامل الآخر للفترة:

الربح للفترة - قائمة الدخل الموحد

التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إجمالي الدخل الشامل الموحد للفترة

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة المختصرة (ج)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (مراجعة)

إجمالي حقوق المساهمين	إرباح (خسائر) مدورة	التغير في القيمة العادلة	احتياطيات أخرى	احتياطي إجباري (إلزامي) *	رأس المال	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	2020
273,641,424	14,376,083	(3,646,697)	58,441	12,853,597	250,000,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
19,459,605	19,459,605	-	-	-	-	الربح للفترة - قسمة ب
-	(972,980)	-	-	972,980	-	المحول للاحتياطي الإلزامي
(143,655)	-	(143,655)	-	-	-	التغير في احتياطي القيمة العادلة
-	-	-	-	-	-	بيع (شراء) اسهم الخزينة
(100,447)	(145,597)	43,643	-	1,507	-	تسويات فنية**
-	-	-	-	-	-	توزيعات
292,856,927	32,717,111	(3,746,709)	58,441	13,828,084	250,000,000	الرصيد كما في 30 ايلول

* يحتوي حساب الاحتياطي الاجباري (الزامي) على مخصص المخاطر المصرفية العامة لدى فرع بيروت حيث يبلغ قيمته 1,812 الف دينار عراقي.

** بناء على البيانات النهائية لفرع بيروت تم العمل على عكس اثرات السندات للفترة التي لم يتم تنفيذ القوائد بها من ارباح العام 2019 بعد اصدار مزاياية المصرف بشكها النهائي حيث تم معالجة هذا الاثر في بيانات نصف العام 2020.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (33) جزء من هذه التوائم المالية وتقرأ معها

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة التغير في حقوق المساهمين المرحلية المختصرة (ج)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 (المراجعة)

إجمالي حقوق المساهمين	حقوق مساهمي المصرف	أرباح (خسائر) متدورة	التغير في القيمة العادلة	إحتياطيات أخرى	إحتياطي إجباري	اسهم الخزينة	رأس المال
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)
266,742,720	266,742,720	7,649,644	(3,646,697)	58,441	12,681,332	-	250,000,000
5,371,031	5,371,031	5,371,031	-	-	-	-	-
-	-	(268,552)	-	-	268,552	-	-
101,693	101,693	-	101,693	-	-	-	-
(201,001)	(201,001)	(42,995)	43,643	-	(201,649)	-	-
(155,255)	(155,255)	(155,255)	-	-	-	-	-
271,859,188	271,859,188	12,553,873	(3,501,361)	58,441	12,748,235	-	250,000,000

الرصيد كما في 1 كانون الثاني
الربح لفترة - قائمة ب
شعور للاحتياطي
التغير في احتياطي القيمة العادلة
تسويات قهية*
الإرباح الموزعة**
الرصيد كما في 30 أيلول
* بدوني حساب الاحتياطي الاجباري على مخصص المخاطر المصرفية العامة لدى فرع بيروت حيث كانت تبلغ قيمته في بداية العام 204,369 ألف دينار عراقي تم تحويل مبلغ 201,649 ألف دينار منه الى مخصصات الائتمان وفقا لتعليمات البنك المركزي اللبناني.
** تم دفع مبلغ صربية توزع على الأرباح المتبقية لدى فرع بيروت في العامين 2017 و 2018 من قبل المصرف بناء على تشريع صربية دخل رؤوس الاموال المنقولة والصادر في الجمهورية اللبنانية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (33) جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية المختصرة (د)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (مراجعة)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مراجعة	مراجعة	إيضاح
6,426,751	22,251,582	
		الأنشطة التشغيلية
		ريح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات لبنود غير نقدية:
1,152,400	1,470,569	
390,320	100,000	7
-	375,256	9
73,176	(681,421)	22
132,760	655,826	24
1,748,656	1,920,230	
8,175,407	24,171,812	
		مجموع التعديلات للبنود غير النقدية
		التدفقات النقدية من أنشطة تشغيلية قبل التغير في الموجودات والمطلوبات
		التغير في الموجودات والمطلوبات
44,169,562	155,131	
	23,800,000	
8,131,336	7,383,254	7
(2,640,621)	111,032,709	
91,822,535	82,351,320	11
3,786,524	(2,139,577)	12
(3,140,195)	15,635,686	
(3,201,263)	(1,783,510)	14
147,103,285	260,606,825	
(1,271,507)	(1,838,548)	13
145,831,778	258,768,277	
		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة
		ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(18,135,283)	(88,091,086)	
(2,560,416)	(2,777,090)	
(20,695,699)	(90,868,176)	
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
458,016	654,236	15
(155,255)	(144,090)	
302,761	510,146	
125,438,840	168,410,247	
(73,176)	681,421	22
564,993,605	537,151,237	
690,359,269	706,242,905	28
		صافي التدفق النقدي من (في) الأنشطة التمويلية
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
		أرباح (خسائر) تقييم العملات
		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (33) جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

1. معلومات عامة

إن مصرف بغداد (المصرف) هو شركة مساهمة خاصة عراقية تم تأسيسها بتاريخ 18/12/1992 بموجب إجازة التأسيس المرقمة (4512) كأول مصرف عراقي خاص، ومركزه الرئيسي مدينة بغداد و رأس المال المدفوع بالكامل 250 مليار دينار عراقي.
يقوم المصرف بتقديم جميع الأعمال المصرفية والمالية المتعلقة بنشاطه من خلال مركزه الرئيسي في مدينة بغداد (حي الكرادة)، وفرعه 35 فرع منتشرة داخل العراق وفرع في الجمهورية اللبنانية بالإضافة الى تقديم خدمات الصيرفة وخدمات الوساطة المالية.

2. اسس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة

1.2 أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية للمصرف وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية للسنة الحالية متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية السنوية.

إن الدينار العراقي هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للمصرف، وتم تقريب جميع المبالغ لأقرب ألف دينار عراقي.

أسس توحيد القوائم المالية

- تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للبنك والشركات التابعة له والخاضعة لسيطرته وتتحقق السيطرة عندما يكون للبنك القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين البنك والشركات التابعة.
- يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للبنك باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في البنك، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في البنك فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في البنك.
- إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالغاء الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) و المطلوبات و حصص الاقلية و غيرها من مكونات حقوق الملكية ، في حين يتم الاعتراف باي ارباح و خسائر ناتجة ضمن الارباح او الخسائر.
- يمتلك البنك كما في 30 أيلول 2020 و 31 كانون الأول 2019 الشركات التابعة التالية:

نسبة الاسهم		بند التأسيس	الانشطة الرئيسية	اسم الشركة
2019	2020			
%100	%100	العراق	الوساطة المالية	شركة بغداد للاوراق المالية المحدودة*
%48	%48	العراق	التأمين	شركة الامين للتأمين المحدودة

* تم العمل على تصفية شركة بغداد للاوراق المالية حيث ان اجراءات التصفية مستمرة لغاية نهاية 30 ايلول 2020.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية باستثناء فوائد وعمولات التسهيلات الائتمانية غير العاملة التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم تسجيلها في حساب الفوائد والعمولات المتعلقة.

يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

يتم تسجيل العمولات كإيرادات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها، ويتم الاعتراف بأرباح أسهم الشركات عند تحققها (إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).

إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المصرف القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والإجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في بنود الدخل الشامل الأخرى، وبشكل خاص يتطلب من إدارة المصرف إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

في اعتقاد إدارة المصرف بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- مخصص تندي التسهيلات الإئتمانية: يتم مراجعة مخصص الديون ضمن الأسس الموضوعية من قبل البنك المركزي العراقي ووفقا للتعليمات رقم 4 من العام 2010 ، هذا مع العلم ان المصرف سيتبنى المعيار الدولي رقم 9 من معايير الإبلاغ المالي و الذي سيكون له تأثيرا على هذه التقديرات.
- لا يتم إثبات خسارة تندي قيمة العقارات المستملكة و يتم عرضها بالتكلفة التاريخيه.
- مخصصات الضرائب: يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من مصروف الضرائب وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المائبة والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تندي في قيمتها ويتم أخذ التندي في قائمة الدخل للسنة.
- مخصصات قضائية: لمواجهة أية التزامات قضائية يتم أخذ مخصصات لهذه الإلتزامات إستناداً لرأي المستشار القانوني للمصرف.

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

النقد وما في حكمه

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد، الأرصدة لدى البنك المركزي، الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية، وتنزل ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر.

الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام المصرف ببيع أو شراء الموجودات المالية).

التسهيلات الائتمانية المباشرة

- يتم إظهار التسهيلات الائتمانية بالصافي بعد تنزيل مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المشكوك في تحصيلها والفوائد والعمولات المعلقة.
- يتم تكوين مخصص تدني للتسهيلات الائتمانية المباشرة إذا تبين عدم إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة للمجموعة وعندما يتوفر دليل موضوعي على أن حدثاً ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية للتسهيلات الائتمانية المباشرة وعندما يمكن تقدير هذا التدني، وتقيد قيمة المخصص في قائمة الدخل.
- يتم تعليق الفوائد والعمولات على التسهيلات الائتمانية غير العاملة الممنوحة للعملاء وفقاً لتعليمات البنك المركزي العراقي.
- يتم شطب التسهيلات الائتمانية المخصص لها في حال عدم جدوى الإجراءات المتخذة لتحصيلها بتتزييلها من المخصص وفقاً لتعليمات البنك المركزي العراقي ويتم تحويل أي فائض في المخصص إلى قائمة الدخل، ويضاف المحصل من الديون السابق شطبها إلى الإيرادات.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف ادارة المصرف وفقاً لنموذج اعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقبية والتي تتمثل بالتدفقات من اصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وتطفأ العلاوة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة؛ قيدا على او لحساب الفائدة؛ وينزل اية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الاصل او جزء منه؛ ويتم قيد اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل .

يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر فائدة الأصلي.

لا يجوز إعادة تصنيف اية موجودات من/ الى هذا البند الا في الحالات المحددة في معيار التقارير المالية الدولية (وفي حالة بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن قائمة الدخل في بند مستقل والإفصاح عن ذلك وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بالخصوص).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

إن أدوات الدين التي لا تنفق مع نموذج الأعمال الخاص بالموجودات المالية بالكلفة المطفأة، أو تلك التي اختار المصرف عند شرائها تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، فيتم قياسها بالقيمة العادلة لها من خلال قائمة الدخل.

يتم تصنيف الاستثمارات في الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، إلا إذا قام المصرف بتصنيف استثمار محتفظ به لغير المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الشراء.

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل بما فيها التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الدخل.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر

يمكن للمصرف أن يختار بشكل نهائي، على أساس كل أداة مالية على حدى أن تصنيف أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ولا يسمح هذا التصنيف إذا كان الاستثمار بأداة الملكية بغرض المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغيير في القيمة العادلة الناتج عن تسجيل فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل، وضمن حقوق الملكية. ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المبيعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المتدورة وليس من خلال قائمة الدخل. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التذني. و يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الدخل.

القيمة العادلة

- يقوم المصرف بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات المالية والموجودات غير المالية بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
- تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق.
- في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملاءمة للموجودات و المتطلبات.
- يحتاج المصرف لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.
- تقيس المنشأة القيمة العادلة للموجودات أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشاركون في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل استخدام له أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل استخدام له.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

القيمة العادلة

- يقوم المصرف باستخدام أساليب تقييم الملائمة وبتناسب مع الظروف وتوفير المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر

التدني في قيمة الموجودات المالية

يقوم المصرف بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات على تدني في قيمتها افراديا او على شكل مجموعة. وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفاة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الأصلي.

- يتم تسجيل التدني في قائمة الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات لأدوات الدين المالية في قائمة الدخل.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الشروط القانونية الملزمة، وكذلك عندما يتم تسديدها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة إن وجدت. تشمل تكلفة الممتلكات والمعدات الكلفة المتكبدة لإستبدال أي من مكونات الممتلكات والمعدات ومصاريف التمويل للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل إذا تحققت شروط الإعراف. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل عند تحققها. يتم احتساب الإستهلاك (باستثناء الأراضي حيث أن الأراضي لا تستهلك) باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
33	مباني
5	معدات وأجهزة وأثاث
5	وسائط نقل
5	أنظمة الكترونية

يتم شطب أي بند من الممتلكات والمعدات وأي أجزاء جوهرية منها عند التخلص منها أو عند عدم وجود منفعة اقتصادية متوقعة من استخدام الأصل أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب الأصل، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للأصل، في قائمة الدخل.

تتم مراجعة القيم المثيقية للأصول والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً إن لزم الأمر.

استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يستبعد الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حيثما كان ذلك مناسباً) عندما:

- ينقضي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- يحتفظ المصرف بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب القبض والدفع؛ أو
- عندما (أ) يقوم بنحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم يتم بنحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنه حول السيطرة على هذا الأصل.

عندما يقوم المصرف بنحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم يقوم بنحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحول السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المصرف بالسيطرة على هذا الأصل. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل الضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المصرف أيهما أقل.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لاهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المطلوبات المالية

يستبعد الالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو الغاؤه أو انقضاء أجله. عند استبدال التزام مالي بأخر من نفس جهة التمويل ووفقاً لشروط مختلفة بشكل جوهري، أو في حالة التعديل الجوهري في شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا التعديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد.

العملات الأجنبية

- يتم قيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال العام بأسعار الصرف السائدة كما في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسيطة كما في تاريخ القوائم المالية كما تصدر عن البنك المركزي العراقي و الجهات الرقابية المماثلة في الدول التي يعمل بها المصرف.
- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.
- يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المصرف التزامات في تاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وإن تسببت الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المدفوعة والمستحقة والضرائب المؤجلة.
تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.
تحسب ضريبة الدخل بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات النافذة في جمهورية العراق.
إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو إستردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها.

الموجودات التي آلت ملكيتها للمصرف وفاء لديون مستحقة

تظهر الموجودات الثابتة التي آلت ملكيتها للمصرف في قائمة المركز المالي ضمن بند 'موجودات أخرى' وذلك بالقيمة التي آلت بها للمصرف ولا يعاد تقييمها بالقيمة العادلة و لا يتم تسجيل أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الدخل ولا يتم تسجيل الزيادة كإيراد.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

3.2 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية للمصرف متفقة مع تلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية كما في 31 كانون الأول 2019، هذا مع العلم أن المصرف قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019:

معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة و النافذة.

- تفسير رقم (23) لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل ، يوضح هذا التفسير معالجة ضريبة الدخل في مرحلة عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق المعيار لمحاسبي الدولي رقم (12). لا ينطبق التفسير على الضرائب و الرسوم غير المتضمنة في نطاق المعيار الدولي رقم (12) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم و الغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما اذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا او اعتبارها معالجة ضريبية اخرى.
- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) : بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاركة المشتركة ، تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي (10) ومعيار المحاسبة الدولي (رقم 28) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركات التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمارات في الشركات التابعة الى استثمارات في الشركات الحليفة او مشاريع مشتركة ، توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الارباح او الخسائر الناتج عن بيع او تحويل الاصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (3) - بين المستثمر والشركات الحليفة أو المشاريع المشتركة .
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاكات والإطفاءات.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد معيار رقم (15) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد السلع والخدمات للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (17) عقود الايجار.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (11) عقود الإنشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) الإيراد
- التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) برامج ولاء العملاء
- التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) اتفاقيات إنشاء العقارات
- التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) عمليات نقل الموجودات من العملاء
- التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) الإيراد - عمليات المقايضة التي تطوي على خدمات اعلانية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمصرف.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

2.2 ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مِيار التقارير المالية الدولية التي نتج أو سينتج عنها أثر مالي

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير والتعديلات والتي أصبحت نافذة المفعول وتم العمل على وضع أساس دراستها وتم تبنيها ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المصرف لأسباب مرتبطة باعتماد الجهات الرقابية و لها أو لآثرها. إن المعايير التالية هي التي لها الأثر المالي لتطبيقها ، على المركز أو الأداء المالي أو حول افصاحات القوائم المالية للمصرف. سيتم تطبيق هذه المعايير عندما يستكمل اعتماد أثرها من قبل الجهات الرقابية.

1. مِيار التقارير المالية الدولية رقم (9) الأدوات المالية

خلال شهر تموز من العام 2014، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من مِيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (الأدوات المالية) والذي سيحل محل مِيار المحاسبة الدولية رقم 39 المالية (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمِيار التقارير المالية الدولية رقم 9. يجمع مِيار التقارير المالية الدولية رقم 9 جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

إن النسخة الجديدة من المِيار التقارير المالية الدولية رقم 9 تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من 1 كانون الثاني 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يطبق المِيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط وتضمن المِيار رقم 9 إعفاء الشركات من تعديل أرقام المقارنة.

هذا وقد قام المصرف بالعمل على إعداد المنهجية الخاصة في المِيار وهي في طور المراجعة مع الجهات الرقابية و التنظيمية لغايات الاعتماد و من ثم يتم عكس أثرها على البيانات المالية.

أ) قام المصرف بإعداد منهجية العمل من خلال التصنيف و القياس حيث تم تصنيف الأصل المالي وقياسه أما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل - لكل من سندات الدين و أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة حيث تم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمِيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) بشكل عام بناء على نموذج الاعمال الذي يتم فيه إدارة الموجودات المالية و خصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها، وتم تقسيم نماذج الاعمال وفقاً للمِيار و للتعليمات الإرشادية لإعداد القوائم المالية للمصارف و الصادرة من البنك المركزي العراقي الى ثلاث فئات وهي :-

- 1- أدوات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية :-
 - إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نماذج الاعمال الإدارة بهدف تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية .
 - إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخاً معيناً للتدفقات النقدية (أصل المبلغ و الفائدة على المبلغ الاصلي المتبقي و الغير مسدد) .
- 2- أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الأخر OCI إذا استوفت الشروط التالية :-
 - إذا كان الهدف من الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الاعمال هو الحصول على التدفقات النقدية المستقبلية و /أو بيع هذه الموجودات المالية .
 - إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخاً معيناً للتدفقات النقدية (الأصل و الفائدة على المبلغ الاصلي المتبقي و الغير مسدد) .
- 3- أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر ، إن جميع الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المذكورة أعلاه، يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة. و للمصرف امكانية الاختيار عند الاعتراف الاولي بشكل لا يمكن الرجوع عنه و اعدم امكانية تغير تصنيف وقياس الموجودات المالية التي استوفت شروط القياس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل أو بالتكلفة المطفأة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

3.2 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية (تتمة)

ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحد إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

(ب) منهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الأدوات المالية) : المدخلات ، الآليات و الافتراضات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعه :

▪ تقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية:-

يتم تقييم فيما اذا كان هنالك زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية منذ تاريخ نشأتها ، حيث يتم مقارنة مخاطر التعثر للعمر المتوقع للاداء المالية في نهاية كل فترة مالية مع مخاطر التعثر عند نشوء الاداة المالية باستخدام المفاهيم الرئيسية لعمليات إدارة المخاطر المتوفرة لدى المصرف.

يتم تقييم الزيادة الجوهرية للمخاطر الائتمانية مرة واحدة كل ثلاث أشهر وبشكل منفصل لكل من التعرضات لمخاطر الائتمان وبناء على عدد من العوامل، إذ أشار أحد هذه العوامل الى وجود زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية فانه يتم اعادة تصنيف الاداة من المرحلة I الى المرحلة 2 :

(1) تم تحديد حدود لقياس الجوهرية في المخاطر الائتمانية بناء على التغيير في مخاطر حدوث التعثر للأداة المالية مقارنة مع تاريخ نشأتها. في المخاط الائتمانية بشكل افضل.

(2) اضافة الى استخدام عوامل نوعية لتقييم نتائج التغيير في مراحل التصنيف أو اجراء التعديلات بما يعكس وضع الزيادة الجوهرية .

(3) يتضمن معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية افتراض وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للادوات المالية التي تعثرت واستحق لأكثر من 30 يوم.

يعتمد التغيير بين المراحل 2 و المرحلة 3 على ما إذا كانت الادوات المالية متعثرة كما في نهاية الفترة المالية. ان طريقة تحديد تعثر الادوات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي 9 هي مشابهة لطريقة تحديد حدوث التعثر وفقاً لتعليمات رقم 4 لعام 2010 تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف رقم 94 للعام 2004، كما هو موضح في التعريف ادناه.

▪ عوامل الاقتصاد الكلي، الأحداث المستقبلية المتوقعه واستخدام أكثر من سيناريو:

إن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعه يمثل الخسائر الائتمانية التي يجب ان تعكس مبلغ من المخصص غير منحيز ويعتمد على عدة سيناريوهات بأوزان مختلفة الذي بدوره يعتمد على تقييم عدد من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية ومدى صحة المعلومات عن الاحداث السابقة والأوضاع الحالية والتوقعات المستقبلية عن الحالة الاقتصادية، حيث تم الأخذ بعين الاعتبار المعلومات التاريخية والأوضاع الحالية بالإضافة الى الاحداث المستقبلية المتوقعه وفقاً لمعلومات موثوقة لكل مرحلة من مراحل قياس و تطبيق المعلومات المستقبلية المتوقعه وتطلب ذلك من إدارة المصرف العمل على وضع اجتهادات جوهرية.

احتمالية حدوث التعثر و خسارة التعثر المفترضه و الأثر عند التعثر و المدخلات المستخدمة في المرحلة I و المرحلة 2 لمخصص تدني التسهيلات الائتمانية مصممه بناء على عوامل اقتصادية متغيرة (أو التغيير في عوامل الاقتصاد الكلي) و المرتبطة بشكل مباشر بالمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمحفظة.

يتم ربط كل سيناريو من حالات الاقتصاد الكلي المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعه بعوامل الاقتصاد الكلي المتغيرة. ان في تقديراتنا المستخدمة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعه من الأدوات المالية المصنفة للمراحل I و المراحل 2 باستخدام السيناريوهات المرحجة المخصوصة و التي تتضمن المعلومات المستقبلية للاقتصاد الكلي للخمسة اعوام اللاحقة استنادا الى تنبؤات الجهات الدولية و المحلية المعتمدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

3.2 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية (تتمة)

حيث يعتمد السيناريو الاساسي على تنبؤات الاقتصاد الكلي (مثل نسبة نمو الناتج الاجمالي ، نسبة نمو التضخم ، نسبة البطالة الخ) أن تغييرات الصعود و الهبوط في العوامل الاقتصادية سيتم اعدادها على أساس الأوضاع الاقتصادية البديلة الممكنة و على تغييرات اضافية بشكل سنوي على الاقل وبما تقتضيه الحاجة.

هذا ويتم قياس الاحتمالات المرجحة وفقاً لأفضل تقدير و المتعلقة بالاحتمالية التاريخية و الأوضاع الحالية، ويتم تقييم السيناريوهات المرجحة كل ستة اشهر ، تطبق جميع السيناريوهات لجميع المحافظ المعرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة.

▪ تعريف التعثر :

إن تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة و المستخدم في تقييم التعثر بين المراحل يتماشى ويتفق مع تعريف التعثر المستخدم في تعريفات تعليمات رقم 4 لعام 2010 تعليمات تسهيل تنفيذ قانون المصارف رقم 94 للعام 2004، ويتم تعريف التعثر لدى المصرف في حال تحقق من احتمال عدم قدرة العميل بتسديد التزاماته بالكامل او في حال استحققت على العميل قيمة من التسهيلات لمدة 90 يوم فأكثر ، هذا ويعامل العميل و جميع الحسابات التي لديه سيطره عليها كوحدة واحدة من حيث التعثر ويتم اخذ التعثرات و المخاطر الاعلى له.

ويصمم تعريف التعثر بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لاثواب مختلفة من الاصول. وتعتبر السحوبات على المكشوف مستحقة الدفع بمجرد إنتهاك العميل حداً محدداً أو تم إعلامه بحد أصغر من المبلغ الحالي المسدد.

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزامه الائتماني، يأخذ المصرف في الحسبان المؤشرات النوعية و الكمية. وتعتمد المعلومات المقيمة على نوع الاصل ، وعلى سبيل المثال في قروض الشركات فإن المؤشر النوعي هو خرق العهود، و هو أمر غير مناسب للإقراض للأفراد.

أن المؤشرات الكمية ، مثل التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر للطرف المقابل، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما يستخدم المصرف مصادر معلومات متنوعة لتقييم التعثر و التي تطور داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

▪ العمر المتوقع :

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يقوم المصرف بالأخذ بعين الاعتبار اقصى مدى للتدفقات النقدية المتوقعة و التي يعتبرها المصرف معرضة لمخاطر التدني ، ويتم الاخذ بعين الاعتبار جميع الالتزامات التعاقدية للعمر المتوقع ويتم قياس العمر المتوقع لبعض التسهيلات الائتمانية المتجددة و التي لا يوجد لها تاريخ سداد محدد بناء على الفترة المعرض بها المصرف لمخاطر الائتمان التي لا يمكن للإدارة تجنبها.

2. معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) 'عقود الإيجار' خلال كانون الثاني 2016 الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والاقتصاح عن عقود الإيجار.

تشابه متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) بشكل جوهري المتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (17)، ووفقاً لذلك، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذين النوعين من العقود بشكل مختلف. يتطلب معيار إعداد التقارير المالية الدولي رقم (16) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن 12 شهر، إلا إذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار .

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

3. نقد و أرصدة لدى البنوك المركزية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الأول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة	
59,166.101	120,649.188	نقد في الخزينة
380,680.735	456,520.087	أرصدة لدى البنوك المركزية *
111,469.700	103,809.692	الاحتياطي القانوني لدى البنوك المركزية **
551,316,536	680,978,967	

* تشمل الحسابات لدى البنك المركزي على استثمارات قصيرة الاجل فترتها اقل من 30 يوم بما يعادل (صفر) ألف دينار عراقي كما في 30 ايلول 2020 (31 كانون الاول 2019: مبلغ 26.000.000 ألف دينار عراقي) .

* بلغت قيمة الارصدة لدى البنك المركزي اللبناني ما يعادل 17,404,756 ألف دينار عراقي كما في 30 أيلول 2020 (31 كانون الاول 2019: مبلغ 9,914,706 الف دينار عراقي)

* إضافة الى ذلك، فإن لدى المصرف ارصدة لدى فروع البنك المركزي العراقي في كل من السلبيانية و أربيل مبلغ 17,977.727 ألف دينار عراقي 27,234.470 ألف دينار عراقي على التوالي كما في 30 أيلول 2020 (31 كانون الاول 2019 17,977.727 ألف دينار عراقي و 27,234.601 دينار عراقي على التوالي)، ونظرا للظروف السياسية والاقتصادية السائدة في العراق فإن عملية استغلال تلك الأرصدة في العمليات المصرفية محدودة.

** تحتجز هذه المبالغ لدى البنك المركزي العراقي و اللبناني ولا يمكن للمصرف التصرف بها إلا في حال اطلاقها نتيجة لتغير مبلغ الودائع كما يتضمن رصيد الاحتياطي النقدي لدى البنك المركزي العراقي مبالغ احتياطيات تأمينات خطابات الضمان التي تم البدء بحجزها حسب تعليمات البنك المركزي العراقي الصادرة بتاريخ 2 أيار 2017، والبالغة 510.5 ألف دينار عراقي كما في 30 أيلول 2020. حيث تحتجز هذه المبالغ لدى البنك المركزي العراقي لأغراض مواجهة العجز في تغطية خطابات الضمان المطالب بها والغير مسددة ولا يمكن للمصرف التصرف بها، هذا و تبلغ نسبة الاحتياطي القانوني في كل من جمهورية العراق و الجمهورية اللبنانية لحساب جاري الطلب بنسبة 15% و 25 % و حساب الودائع بنسبة 10 % و 15% لكل منهم على التوالي ، هذا ولم يتم اعتبار الاحتياطي القانوني لدى البنوك المركزيه كأرصدة مفقده.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

4. أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الأول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مدققة	مراجعة	
13,498,399	12,595,740	بنوك ومؤسسات مصرفية محلية *
30,498,930	70,257,937	بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية
95,200,000	71,400,000	إيداعات لدى بنوك و مؤسسات مصرفية **
139,197,329	154,253,677	

* بلغت الارصدة مقيدة السحب لدى البنوك والمؤسسات المصرفية المحلية (10.958.078) ألف دينار كما في 30 أيلول 2020 (11,068,078 دينار كما في 31 كانون الأول 2019) مع العلم ان هذه الارصدة عائدة لاحد المصارف الحكومية التي سبق ان اقام المصرف دعوى عليها بخصوص هذا الرصيد، وقد اكتسب المصرف الدعوى بدرجة التمييز بتاريخ 2016/5/17 هذا وقد ورد للمصرف بتاريخ 5 / 9 / 2019 طلب من الجهة المعنية بتسديد المبلغ مع الفوائد على دفعات بمقدار مليار دينار سنويا اعتبارا من العام الحالي و قد ارسل المصرف بناء على كتابه رقم د . ق / 6218 بتاريخ 29 / 9 / 2019 الى البنك المركزي العراقي بقوله صيغة التشديد المقترحه و مازال الموضوع متابعه مع الجهات الاشرافية لتنفيذه ، اما الجزء الاخر عائد لارصدة لدى احد المصارف الحكومية التابعه لوزارة المالية في اقليم كردستان ونظرا للظروف السياسية والاقتصادية السائدة في العراق فإن عملية استغلال تلك الارصدة في العمليات المصرفية محدودة .

31 كانون الأول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مدققة	مراجعة	
-	71,400,000	إيداعات تستحق من فترة اقل من شهر
-	-	إيداعات تستحق من فترة 1 - 3 اشهر
-	-	إيداعات تستحق من فترة 3 - 6 اشهر
95,200,000	-	إيداعات تستحق من فترة 6 - 12 شهر
95,200,000	71,400,000	

** هي عبارة عن ودائع مربوطة لدى المصارف الخارجية بعملة الدولار الامريكى و بسعر فائدة 2.8 % سنويا كما في 30 أيلول 2020 (بسرر الفائدة 2.8 % كما في 31 كانون الأول 2019)

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

5. الاستثمارات في الاسهم :

أ - استثمار في شركات حليفة

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	نسبة الملكية	بلد التأسيس	اسهم في شركات غير مدرجة في الاسواق المالية
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مدققه	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مراجعة			
989,966	898,302			استثمارات في شركات حليفة مدرجة في اسواق محلية نشطة
989,966	898,302	٪ 48	العراق	شركة الامين للتأمين
989,966	898,302			

* بلغ سعر التقييم للاسهم في شركة الامين للتأمين (0.49) دينار عراقي للسهم كما في 30 أيلول 2020 (31 كانون الثاني 2019) (0.54) دينار عراقي للسهم () .

ب - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مدققه	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مراجعة	
613,958	561,966	اسهم شركات - مدرجة في الاسواق النشطة
3,568,869	4,358,343	اسهم شركات - غير مدرجة في الأسواق المالية*
4,182,827	4,920,309	

يبين الجدول التالي الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مدققه	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير) مراجعة	
5,216,299	5,172,793	رصيد بداية السنة
137	789,474	إضافات
(43,643)	-	إستبعادات
5,172,793	5,962,267	
-	(143,656)	إحتياطي التغير في القيمة العادلة
5,172,793	5,818,611	رصيد نهاية السنة

* يتم قيد أسهم الشركات غير المدرجة في الأسواق المالية بالتكلفة، حيث لا تستطيع الإدارة الحصول بموثوقية على القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

6. موجودات مالية بالتكلفة المطفأة :

30 أيلول 2020	31 كانون الاول 2019	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
مراجعة	مدققه	
		موجودات مالية متوفر لها اسعار سوقية:
91,421,455	-	سندات مالية حكومية او بكفالتها
24,272,199	24,324,260	سندات حكومية خارجية *
115,693,654	24,324,260	مجموع الموجودات المالية المتوفر لها اسعار سوقية
		موجودات مالية غير متوفر لها اسعار سوقية :
		سندات مالية حكومية او بكفالتها
69,647,680	72,925,988	اذونات خزينة حكومية او بكفالتها
69,647,680	72,925,988	مجموع الموجودات المالية غير المتوفر لها اسعار سوقية
185,341,334	97,250,248	صافي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تحليل السندات و الاذونات :

30 أيلول 2020	31 كانون الاول 2019	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مراجعة	مدققه	
185,341,334	97,250,248	موجودات مالية ذات معدل عائد ثابت
-	-	موجودات مالية ذات معدل عائد متغير
185,341,334	97,250,248	المجموع

تستحق الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي :

أقل من شهر	من شهر إلى 3	من 3 - 6 أشهر	من 6 أشهر إلى سنة	من سنة - 5 سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)
19,977,592	33,939,322	15,730,765	-	-	115,693,654	185,341,333
19,981,118	-	14,774,392	38,170,478	-	24,324,260	97,250,248

2020
2019

* هي عبارة عن سندات اليورو بوند (بالدولار الامركي) الصادرة من الحكومة اللبنانية حيث تستحق هذه السندات بين عامي 2026 و 2027 و يبلغ سعر الفائدة للسندات 6.6% و 6.75%، هذا وقد استثمر المصرف بهذه السندات منذ عام 2013.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

7. تسهيلات الائتمانية مباشرة، صافي*

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي	دينار عراقي	
(بآلاف الدينانير)	(بآلاف الدينانير)	
مدققه	مراجعة	
31,538,530	19,567,464	الأفراد (التجزئة) :
30,258,235	19,567,464	فروض **
191,357	-	كمبيالات و اوراق تجارية مخصومة
1,088,938	-	الجاري مدين
156,706,361	164,743,246	الشركات الكبيرة و المتوسطة :
149,882,658	157,143,607	فروض
2,206,008	2,391,614	كمبيالات و اوراق تجارية مخصومة
4,617,695	5,208,025	الجاري مدين
188,244,891	184,310,710	
		تنزل:
(7,702,983)	(10,895,485)	فوائد معلقة (إيضاح 7 أ)
(30,939,190)	(31,295,761)	مخصص تدني التسهيلات الائتمانية (إيضاح 7 ب)
149,602,718	142,119,464	

* تم اعادة تصنيف تسهيلات الافراد و الشركات لدى المصرف بحيث تم تصنيف جميع التسهيلات الممنوحة للأفراد لغايات تجارية او للأفراد التجار ضمن تسهيلات الشركات الكبيرة و المتوسطة.

** تظهر الفروض الممنوحة بالصافي بعد تنزيل الفوائد المقبوضة مقدماً والبالغة (408,856) ألف دينار عراقي كما في 30 أيلول 2020 (2019): مبلغ (217,890) ألف دينار عراقي وهي فوائد مقبوضة مقدماً للفروض مقابل المخشلات الذهبية و الكمبيالات المخصومة .

بلغت التسهيلات الائتمانية غير العاملة 161,134,289 دينار عراقي كما في 30 أيلول 2020، أي ما نسبته (87.4%) من رصيد التسهيلات الائتمانية المباشرة (31 كانون الاول 2019: مبلغ (150,003,848) ألف دينار عراقي أي ما نسبته (79.7%))

بلغت التسهيلات الائتمانية غير العاملة بعد تنزيل الفوائد المعلقة 150,238,804 ألف دينار عراقي كما في 30 أيلول 2020 أي ما نسبته (86.6%) من رصيد التسهيلات الائتمانية بعد تنزيل الفوائد المعلقة (31 كانون الاول 2019: مبلغ (142,300,865) ألف دينار عراقي أي ما نسبته (78.8 %) من رصيد التسهيلات الائتمانية بعد تنزيل الفوائد المعلقة.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

أ. الفوائد المعلقة

فيما يلي الحركة على الفوائد المعلقة:

المجموع	الشركات	الأفراد	30 أيلول 2020
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
7,702,983	4,218,146	3,484,837	رصيد بداية السنة
3,192,502	3,192,502	-	إضافة
-	-	-	استرداد
10,895,485	7,410,648	3,484,837	رصيد نهاية السنة

ب. مخصص تدني التسهيلات الائتمانية:

فيما يلي الحركة على مخصص تدني التسهيلات الائتمانية:

المجموع	الشركات	الأفراد	30 أيلول 2020
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
30,939,190	18,561,500	12,377,690	رصيد بداية السنة (بعد التعديل)
549,820	549,820	-	إضافة
(193,249)	(193,249)	-	التحويل من مخصصات متنوعة و طوارئ*
-	-	-	استرداد
31,295,761	18,918,071	12,377,690	رصيد نهاية السنة

* تم تحويل مبلغ (193,249) الف دينار عراقي من حساب مخصصات الطوارئ و المتنوعة الى مخصص الائتمان النقدي.
* تم العمل على احتساب المخصصات وفقاً لتعليمات رقم 4 لسنة 2010 لتسهيل تنفيذ قانون المصارف رقم (94) لسنة 2004 الفصل العاشر ، هذا مع العلم انه تم احتساب اثر تطبيق المعيار 9 على فروع العراق ، وبناء على قرار مجلس الادارة والمراسلات مع البنك المركزي العراقي و المتعلقة في احتساب المعيار لازالت عملية الاعتماد منهجية الاحتساب للمعيار في مرحلة اعتمادها من الجهات الرقابية بعد ما تم الانتهاء من مرحلة تدقيقها و سوف يتم تطبيق أثر هذا المعيار و عكسه على البيانات بعد اعتمادها من قبل الجهات الرقابية والمنوقع الانتهاء منها خلال العام 2020.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

8. موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة	
540.931	544.260	نققات قضائية
813.430	858.323	تأمينات لدى الغير
9,309,345	9,309,345	دفعات مقدما لقاء امتلاك و استملاك اراضي *
2,209,264	2,472,716	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,048,939	3,288,507	ايرادات وفوائد مستحقة
6,042,545	4,182,079	ذمم مدينة حكومية **
119,970,152	7,745,610	دفعات مقدمة لغايات الاستثمار ***
708.766	921.498	مدينون و ارصدة مدينة أخرى
-	-	الحسابات المتبادلة
960.868	-	موجودات آت ملكيتها للمصرف وقاء لديون (موجودات مستمكة) *****
36,284,732	36,387,059	النقد و المبالغ المسروقه *****
(38,458,396)	(37,311,531)	مخصصات النقد المسروق و ذمم مدينه 9- أ و ب
139,430,576	28,397,866	

9.أ تحليل مخصصات النقد المسروق و ذمم مدينة:-

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة	
36,267,246	36,267,246	مخصصات النقد والصكوك المسروق
2,191,150	1,044,285	مخصص الهيئة العامة للضرائب - ضرائب كردستان
38,458,396	37,311,531	المجموع الكلي لمخصصات النقد المسروق و المبالغ الأخرى

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

9.ب فيما يلي الحركة على مخصصات النقد المسروق و ذمم مدينة :

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي	دينار عراقي	
(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة	
38,575.026	38,458.396	رصيد بداية السنة
-	102.968	إضافة
(116.630)	(1,249.833)	استرداد سرقات
38,458,396	37,311,531	رصيد نهاية السنة

* بناء على الاتفاقية الموقعه من قبل المصرف لشراء عقار لاستخدامه كمقر لفرع المصرف بمنطقة جميلة - بغداد بقيمة 1.9 مليار دينار، وإشارة الى كتاب البنك المركزي العراقي رقم 7855/9/3 بتاريخ 2014/5/20 و المتعلقة بالموافقة على امتلاك المصرف لهذا العقار ، فقد تم الاتفاق مع البائع على ان يتم دفع قيمة العقد على ثلاث دفعات وقد قام المصرف بدفع مبلغ (696) مليون دينار كدفعة اولى و لغاية تاريخه لم يتم نقل ملكية العقار للمصرف ، هذا مع العلم ان المبنى مرهون لقاء تسهيلات ائتمانية ممنوحه من قبل المصرف، هذا وقد تم عرض هذا المبلغ ضمن حساب دفعات مقدما لقاء امتلاك و استملاك اراضي.

* قام المصرف بتاريخ 2013/6/20 بتوقيع عقد لشراء ارض في محافظة البصرة لاتخاذها كمقر لفرع المصرف حيث بلغت القيمة المعادلة للعقد 3.768.616 الف دينار عراقي وقد تم دفع المبلغ بالكامل و قد تم الانتهاء من فتح البيان لاثام عملية التسجيل للأرض ، هذا مع العلم ان هذه الارض قد تم شراؤها من اطراف ذوي علاقة وقد حصل المصرف على موافقة البنك المركزي العراقي على امتلاك هذه الارض وفق كتاب المديرية العامة لمراقبة الصيرفة و الائتمان رقم 2946/3/9 وذلك بتاريخ 2014/6/3 ، هذا وقد تم عرض هذا المبلغ ضمن حساب دفعات مقدما لقاء امتلاك و استملاك اراضي ومن المتوقع الانتهاء من اجراءات التحويل في نهاية شهر 10 / 2020 حيث سيتم ادراجها ضمن الموجودات الثابته بعد ذلك.

* بناء على الاتفاقية الموقعة من قبل المصرف بتاريخ 2019/10/1 و الموافق عليها من قبل مجلس ادارة مصرف بغداد في جلسته رقم (8) بتاريخ 2019/6/17 وإشارة الى موافقة البنك المركزي العراقي رقم 25434 / 2 / 9 بتاريخ 2019/11 / 7 تم الاتفاق على تحويل عقد ايجار البنائيتين رقم (287 / 323) و (288 / 323) بتاوين) و المنوي استخدامهما كمقر للإدارة العامة من عقد ايجار لمدة 15 عام ، الى شراء للبنائيتين بقيمة (6.8) مليون دولار امريكي مع الاخذ بعين الاعتبار ما تم دفعه كبند ايجار مقدما (4.7) مليون دولار بعد خصم بدل ايجار سنتين بمبلغ (666.250) دولار امريكي و احتساب باقي المبلغ (4.07) مليون دولار كمقدم شراء حيث تم اعادة عرض هذه المبالغ ضمن دفعات مقدمة لقاء امتلاك و استملاك اراضي وعقارات لحين نقل الملكية ، علما بان العقد مملوك لاطراف ذات علاقة.

** يمثل مبلغ الذمم المدينة الحكومية التزامات على وزارة المالية العراقية بقيمة 2.000.000 الف دينار عراقي بناء على قرار محكمة التمييز الاتحادي رقم 1868 / الهيئة المدنية / 2015 تسلسل 1909 بتاريخ 2015/4/16 لتعويض للمصرف عن استملاك للبنانية العائدة له في محافظة كربلاء

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

** قام المصرف باثبات حقوقه لدى الهيئة العامة للضرائب عن الازدواج الضريبي الذي تم دفعه في اقليم كردستان و الذي بلغت قيمته 3,849,908 الف دينار حيث اخذ المصرف مخصص بقيمة 2,191,150 الف دينار لهذه المبالغ و خلال الربع الثالث من العام 2020 استرد المصرف الجزء الاكبر من هذا المبلغ وقد تم تخفيض المخصص بنسبة الاسترداد واثباته ضمن قائمة الدخل هذا ومن المتوقع الانتهاء من استرداد هذه الحقوق بالكامل قبل نهاية العام ، وقد تم عرض هذه المبلغ ضمن حساب ذمم مدينة حكومية.

**** يمثل مبلغ الدفعات المقدمة لغايات الاستثمار والبالغ رصيده (7,745,610) الف دينار عراقي المبلغ المرصود للاستثمار في سندات الحكومة العراقية لغاية توزيع استثماراته و تعزيز مصادر ايراداته.

***** تم العمل على اعادة عرض الموجودات التي آلت ملكيتها للمصرف وفاء للديون ضمن الموجودات الاخرى و ذلك لوجوب التخلص من هذه المبني خلال عامين من تاريخ الاستلاك بناء على تعليمات البنك المركزي ، حيث تم بيع هذه المباني و استكملة عملية نقل الملكية لها خلال الربع الثالث من العام 2020.

***** تعرض المصرف خلال السنوات الماضية نتيجة للمخاطر التشغيلية و ظروف عدم الاستقرار الى عدد من السرقات بلغت مجموع قيمها ما يعادل 36,387,489 الف دينار عراقي، حيث اتخذت ادارة المصرف قرار بتغطية هذه السرقات بمخصصات تبلغ نسبتها 100% من مجموع السرقات حيث تم تسجيل هذه السرقات كذمم مدينة يتم العمل على متابعة اجراءات تحصيلها وفق الطرق القانونية وكانت اخر هذه المبالغ سرقة خزنة و صراف فرع الفرنة في البصرة خلال العام 2018 و الجدول التالي يوضح اهم هذه السرقات:-

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	الفرع	السنة
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)		
مدفقه	مراجعة		
544,304	544,304	سرقة فرع القرنة	2018
32,341,950	32,341,950	سرقة فرع اربيل	2015
974,777	974,777	سرقة فرع الموصل	2014
1,144,462	1,144,462	سرقة فرع السنك	2011
1,279,239	1,381,566	سرقات و نقص بالصناديق وشيكات مزورة	2003 - 2017
36,284,732	36,387,059	مجموع المبالغ المسروقة لدى المصرف	

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

10. ودائع بنوك ومؤسسات مالية أخرى

يمثل رصيد 1.419.463 ألف دينار ودايع وحسابات جارية لبنوك ومؤسسات مالية أخرى المتعاملة مع مجموعة مصرف بغداد.

11. ودائع العملاء

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

30 أيلول 2020		
المجموع	شركات	أفراد
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
527,979,690	394,437,890	133,541,800
328,519,054	56,055,297	272,463,757
27,027,433	15,335,617	11,691,816
883,526,177	465,828,804	417,697,373

حسابات جارية وتحت الطلب

ودائع توفير

ودائع لأجل

31 كانون الأول 2019		
المجموع	شركات	أفراد
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
470,320,146	341,927,518	128,392,628
299,456,990	21,841,911	277,615,079
31,397,721	17,388,976	14,008,745
801,174,857	381,158,405	420,016,452

حسابات جارية وتحت الطلب

ودائع توفير

ودائع لأجل

- بلغت الودائع التي لا تحمل فوائد مبلغ 527.979.690 ألف دينار عراقي أي ما نسبته (59.75%) من إجمالي الودائع والحسابات الجارية وتحت الطلب كما في 30 أيلول 2020 (31 كانون الأول 2019): مبلغ 470.320.146 ألف دينار عراقي أي ما نسبته (58.7%).

- بلغت الودائع المحجوزة و مقيدة السحب بطلب من الجهات الرسمية 318.903 ألف دينار عراقي أي ما نسبته 0.04% من إجمالي الودائع و الحسابات الجارية كما في 30 أيلول 2020 (31 كانون الأول 2019): مبلغ 318.809 ألف دينار عراقي أي ما نسبته (0.07%).

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

12. تأمينات نقدية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مدفقه	مراجعة	
1,937,563	3,755,275	تأمينات مقابل الاعتمادات المستندية
14,868,044	10,910,755	تأمينات مقابل خطابات ضمان
654,500	654,500	تأمينات نقدية أخرى
17,460,107	15,320,530	

13. ضريبة الدخل

أ. مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	دينار عراقي (بآلاف الدينانير)	
مدفقه	مراجعة	
1,266,782	1,976,120	رصيد بداية السنة
(2,829,252)	(1,838,548)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
3,538,590	2,791,977	ضريبة الدخل المستحقة
1,976,120	2,929,549	رصيد نهاية السنة

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

ب. ضريبة الدخل

ملخص تسوية الربح (الخسارة) المحاسبي مع الربح الضريبي لمجموع مصرف بغداد : -

31 كانون الأول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققه	مراجعة	
10.837.194	22.251.583	الربح (الخسارة) المحاسبي قبل ضريبة الدخل
(470.739)	(4.940.028)	أرباح غير خاضعة للضريبة
2.870.694	1.301.628	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
13.237.149	18.613.183	الربح الضريبي
1.809.241	2.791.977	ضريبة الدخل المستحقة للهيئة العامة للضرائب العراق نسبة 15%
176.331	-	ضريبة الدخل المستحقة للهيئة العامة للضرائب لبنان نسبة 17%
1.553.018	-	نسوية ضريبة الدخل المستحقة للهيئة العامة للضرائب عن عام 2017
3.538.590	2.791.977	

ج - ضريبة الدخل

نسوية الربح (الخسارة) المحاسبي مع الربح الضريبي :

30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
22.251.583	الربح (الخسارة) المحاسبي قبل ضريبة الدخل
	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
308.357	التبرعات
76.014	الغرامات و التعويضات
375.256	المخصصات المتنوعة
442.001	ضرائب دخل الموظفين
100.000	مخصصات التسهيلات الائتمانية
1.301.628	مجموع المصروفات غير المقبولة ضريبياً
	الإيرادات غير الخاضعة للضرائب
201.150	إيرادات الاجازات (خاضع لضريبة العقار)
3,390,175	إيرادات استثمارات غير خاضعة لضريبة الدخل (ارباح الشركات وسندات)
1,348,703	إيرادات مستردة من سنوات سابقة
4,940,028	أرباح غير خاضعة للضريبة
18,613,183	الربح الضريبي
2,791,977	ضريبة الدخل على المصرف
-	طرح ضريبة الدخل المستحقة و المدفوعة عن الفروع الخارجية
2,791,977	ضريبة الدخل المستحقة للهيئة العامة للضرائب العراق

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

- * تم احتساب مبلغ الضريبة وفقاً لقانون الضريبة العراقي اي بنسبة 15% من الربح الضريبي، اما فيما يتعلق في فرع بيروت في الجمهورية اللبنانية فقد تم اعتماد الضريبة وفقاً لقانون الضريبة في لبنان بنسبة 17%، هذا مع العلم انه وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم 113 لسنة 1982 وتحديثاته المادة الخامسة الفقرة 4، يتم احتساب على ارباح الفروع الخارجية بشكل مماثل للفروع في العراق و يتم خصم المبلغ المدفوع في الجمهورية اللبنانية بحيث لا يتجاوز الضريبة المماثلة له في العراق و يتم تدوير المبلغ المتبقي للاعوام الخمسة المقبلة و خصمها من الضريبة المستحقة .
- * دفع المصرف المبالغ المستحقة عن ضريبة الدخل لغاية سنة 2017 و حصل على براءة التمتع من الهيئة العامة للضرائب حيث تم دفع فروقات ضريبية عن ذلك العام بلغ مقدارها 1.553.018 ألف دينار عراقي وقد تم عرضها ضمن بند ضريبة الدخل للعام 2019، وفيما يتعلق في ضريبة العام 2018 فقد تم دفع المبالغ المصرح عنها في ميزانية عام 2018 وتم الحصول على ايصال يعزز المبلغ المدفوع من دائرة الضريبة لهذه السنة . وفيما يتعلق في العام 2019 تم اقتطاع المبلغ من الامانات الموجودة للمصرف لدى الهيئة العام للضرائب و الناتجة عن استرداد المصرف مبلغ الازدواج الضريبي مع اقليم كردستان هذا مع العلم ان اجراءات التحاسب الضريبي لازالت ضمن المناقشة مع الهيئة العامة للضرائب في العراق عن هذا العام ، اما فيما يتعلق بفرع بيروت فقد تم العمل على توريد المبالغ المستحقة و الانتهاء من التحاسب الضريبي لديه للاعوام اعلاه، هذا و سيتم دفع الضريبة المستحقة عن السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019 خلال عام 2020.
- * فيما يتعلق بالازدواج الضريبي الذي تعرض له المصرف نتيجة الى فرض ضريبة على فروعه العاملة في اقليم كردستان العراق على الرغم من التحاسب عنها مع الهيئة العامة للضرائب فقد تم دفع مبلغ 2.191.150 الف دينار عراقي خلال العام 2017، و مبلغ 1.658.758 الف دينار خلال العام 2018 و قد قام المصرف باثبات هذه المبالغ كالتزامات على الهيئة العامة للضرائب في العراق و تم مخاطبة الهيئة و وزارة المالية حول هذا الموضوع و قد حصل المصرف على قرار بالموافقة على اعتماد جزء من المبلغ كحق للمصرف ولزال المصرف بانتظار الرقم النهائي المعتمد حيث تم رد جزء من المحصصات نسمة و تناسب مع المبلغ الكلي المعتمد لتاريخ اصدار البيانات و وقد تم اقتطاع ضريبة العام 2019 من هذا المبلغ لدى الهيئة العامة للضرائب.
- * تم احتساب الضريبة المستحقة لمجموعة مصرف بغداد وفروعه الخارجية لفترة المنتهية في 30 ايلول 2020 و برأي الادارة و المستشار الضريبي أنها كافية لمواجهة اللاتزامات الضريبية كما في ذلك التاريخ.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

14. مخصصات متنوعة

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققه	مراجعة	
303,594	303,594	مخصصات الائتمان النعدي
5,668,876	4,998,872	مخصصات خسائر محتملة لنافذة بيع وشراء العملة *
607,401	957,401	مخصصات تعويض نهاية الخدمة
200,000	87,852	مخصصات القضايا مرفوعة على المصرف
616,219	273,801	مخصصات متنوعة
7,396,090	6,621,520	

أ. المخصصات المتنوعة:

فيما يلي الحركة على المخصصات المتنوعة:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققه	مراجعة	
9,508,948	7,396,090	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
1,337,230	375,256	إضافة *
42,740	-	تحويل من مخصص التسهيلات المباشرة
121,118	(112,149)	أعادة تصنيف من المطلوبات الأخرى
(3,613,946)	(1,037,677)	إسترجاع
7,396,090	6,621,520	الرصيد كما في 30 أيلول

* خلال العام 2018 وبناء على كتاب البنك المركزي العراقي رقم 21231/2/9 بتاريخ 2018/9/13 فقد تم فرض مبلغ غرامة على المصرف عن العام 2012 قيمته 10.670.878 ألف دينار عراقي عن المبالغ التي تم الدخول بها في نافذة شراء وبيع العملة خلال العام 2012 على ان يتم دفعها بموجب 30 قسط شهري.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

15. قروض طويلة الأجل

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
مدفقه	مراجعة
595,000	1,674,473
1,912,408	1,487,171
2,507,408	3,161,644

قروض برنامج تمويل التجارة العربية *

قرض البنك المركزي اللبدياني

*بناء على بنود برنامج تمويل التجارة العربية و الموقعه مع مصرف بغداد فرع بيروت ، يقوم البرنامج بمنح مصرف بغداد فرع بيروت خط ائتماني غير معزز بمبلغ مليوني دولار امريكي وذلك لتمويل الخط الائتماني للتجارة الخارجية وينوره يقوم المصرف بتمويل الائتمان اللاحق للتصدير و الائتمان الصادر للتصدير مقابل خطاب ضمان صادر من مصرف برقان و بسعر فائدة وفق الجدول ادناه متغير وفق الفترات الزمنية كما يلي :-

- 0.875% لفترة 6 شهر + الليبور لفترة 6 أشهر
- + الليبور (LIBOR) لفترة سنة
- و 1.125% + ليبور

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

16. مطلوبات أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

31 كانون الاول 2019	30 أيلول 2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة	
14.085.286	10.352.343	شيكات بنكية مصدقة
6.148.309	5.885.585	أرصدة وتعويضات العملاء المتوفين
2.604.029	2.585.372	توزيعات ارباح مستحقة
1.976.327	2.849.419	تأمينات للغير
(635.727)	4.696.624	التزامات لقاء خدمات الصراف الالي
897.573	1.099.146	مصاريف مستحقة غير مدفوعة
235.001	9.263.365	ارصدة حوالات خارجية للزيائن
770	513	مركز العملات
247.542	215.161	نعم دائنة
455.733	845.508	مبالغ مفيوضة لقاء تسجيل الشركات
112.423	98.587	رسوم وطوابع مستحقة غير مدفوعة
99.014	3.654.010	فوائد مستحقة غير مدفوعة
524.697	953.179	أخرى
26.750,977	42,498,812	

17. رأس المال

يتكون رأس المال المدفوع بالكامل من 250 مليار سهم (2020: 250 مليار سهم) بقيمة 1 دينار عراقي لكل سهم (2019: 1 دينار عراقي).

18. الاحتياطات

- احتياطي إجباري (إلزامي)

وفقاً لقانون الشركات العراقي يقتطع ما نسبته 5% (كحد أدنى) من دخل السنة بعد الضرائب كاحتياطي إجباري. لا يجوز أن تزيد المبالغ المتجمعة لهذا الحساب عن 50% من رأس مال المصرف، كما لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري (الإلزامي) أو أية عوائد ناتجة عنه على المساهمين. يجوز الإستمرار في الإقتطاع بموافقة الهيئة العامة للمصرف على أن لا يتجاوز الاحتياطي الإجباري ما نسبته 100% من رأس مال المصرف، هذا و يتم اقتطاع ما نسبته 10% من صافي الأرباح بعد الضريبة لدى فرع بيروت في لبنان كاحتياطي إجباري.

- احتياطات أخرى

تشتمل الاحتياطات الأخرى المتنوعة التي تقرها الهيئة العامة سواء على المخاطر المصرفية ولغايات أخرى مثل احتياطي التوسع.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

19. القوائد الدائنة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينارعراقي	دينارعراقي	
(بآلاف الدينانير)	(بآلاف الدينانير)	
مراجعة	مراجعة	
1,672,362	443,942	تسهيلات الافراد (التجزئة):
1.010.859	372.979	قروض و كمبيالات
661.503	70.963	حسابات جارية مدينة
831.632	1,818,192	تسهيلات الشركات:
579.256	1.631.619	قروض و كمبيالات
252.376	186.573	حسابات جارية مدينة
145.479	16.014	ارصدة لدى بنوك مركزية
3,742,815	2,408,479	ارصدة و ايداعات لدى بنوك و مؤسسات مصرفية
6,392,288	4,686,627	

20. مصروفات القوائد

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينارعراقي	دينارعراقي	
(بآلاف الدينانير)	(بآلاف الدينانير)	
مراجعة	مراجعة	
3.719.046	3.531.778	حسابات التوفير
641.969	621.182	حسابات الودائع الأجله
4,361,015	4,152,960	

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

21. صافي إيرادات العمولات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	
12,634,814	16,674,034	عمولات حوالات بنكية *
146,266	98,044	عمولات التسهيلات المباشرة
782,654	604,732	عمولات التسهيلات غير المباشرة
1,613,411	2,590,198	عمولة ادارة حسابات
1,148,849	1,089,407	عمولات اخرى
16,325,994	21,056,415	مجموع العمولات الدائنة
(3,264,883)	(3,002,860)	تنزل عمولات مدينة
13,061,111	18,053,555	صافي إيرادات العمولات

* بلغت إيرادات المصرف المتأتية من عمليات دخول نافذة شراء العملة لدى البنك المركزي العراقي (صفر) دينار عراقي .

22. صافي أرباح عملات أجنبية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	
7,243,786	13,928,967	ارباح ناتجه عن بيع وشراء العملات
(73,176)	681,421	ارباح (خسائر) ناتجه عن تقييم
7,170,610	14,610,388	صافي أرباح عملات أجنبية

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)
23. إيرادات الاستثمار

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول	
2019	2020
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
مراجعة	مراجعة
1,616,345	5,631,824
413.333	5.683.884
1.203.012	(52.060)
1,498,075	1,819,886
3,114,420	7,451,710

السندات الحكومية و المضمونة من قبل الحكومة :
السندات الحكومية - العراق
السندات الحكومية - لبنان
اذونات الخزينة او المضمونة من قبل الحكومة :

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول	
2019	2020
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
مراجعة	مراجعة
28.485	22.648
28,485	22,648
3,142,905	7,474,358

توزيعات نقدية من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل

مجموع الإيرادات من خلال الاستثمارات

24. الإيرادات الأخرى

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول	
2019	2020
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)
مراجعة	مراجعة
48.507	1.348.703
(132.760)	(655.826)
278.950	201.150
77.891	71.424
62.342	6.379
334,930	971,830

إيرادات مستردة من سنوات سابقة
أرباح (خسائر) و تعويضات ممتلكات ومعدات
إجازات مقبوضة من عفارات البنك
إيرادات البريد والهاتف وسويغت
إيرادات أخرى

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

25. نفقات موظفين

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	
6,998,464	7,031,288	رواتب ومنافع الموظفين
3,177,055	2,917,661	علاوات موظفين
654,188	640,751	مساهمة المصرف في الضمان الاجتماعي
502,717	442,001	ضريبة دخل الموظفين *
5,355	9,393	تأمين الموظفين
81,037	29,635	تدريب الموظفين
11,418,816	11,070,729	

* تلغ ضريبة دخل الموظفين لفروع العراق (420.000) الف دينار والتي تحصلها المصرف لعناية 2020/6/30 ومايعادل مبلغ (22.001) الف دينار ضريبة دخل موظفي فرع بيروت .

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

26. مصاريف تشغيلية أخرى

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي	دينار عراقي	
(بآلاف الدينانير)	(بآلاف الدينانير)	
مراجعة	مراجعة	
(17.158)	76.014	الغرامات و التعويضات
650.476	637.635	إيجارات وخدمات
162.397	671.906	خدمات مهنية واستشارات
875.550	744.549	صيانة
31.420	3.400	إعلانات
741.882	576.946	إتصالات و إنترنت
514.369	571.462	رسوم و مصاريف حكومية
33.376	25.945	الوقود و الزيوت
799.930	351.326	اجور نقل
239.151	352.055	اشتركاكات ورسوم و رخص
217.162	154.488	قرطاسية
141.628	207.699	خدمات قانونية
253.454	288.706	ماء و كهرباء
54.000	309.357	نرعات
835.860	739.512	لوازم وخدمات
15.243	9.039	ضيافة
58.577	146.343	أتعاب تدقيق حسابات
104.744	318.540	تأمين
562.317	167.461	سفر و إنفاق
78.164	23.279	اخرى
6.352,542	6,375,662	

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

27. حصة السهم من ربح السنة

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض للسنة وذلك بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الفاتمة:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	
5,371,031	19,459,605	صافي ربح السنة
250,000,000	250,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالآلاف)
فلس/دينار	فلس/دينار	
0/021	0/078	حصة السهم الأساسي من ربح السنة *

* لم يتم توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2019.

28. النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من الآتي:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول		
2019	2020	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	
520,915,673	680,978,967	نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية تستحق خلال ثلاثة أشهر
227,573,358	82,853,676	بضاف: أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال ثلاثة أشهر
(1,804,356)	(1,419,463)	بنزل: ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال ثلاثة أشهر
(56,325,406)	(56,170,275)	أرصدة مقيدة السحب
690,359,269	706,242,905	النقد و ما في حكمه نهاية الفترة

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

29. المعاملات مع أطراف ذوي علاقة

يعتبر المصرف المساهمين الرئيسيين والإدارة العليا وشركات لهم فيها نصيب رئيسي من الملكية كجهات ذات علاقة. تمت خلال السنة معاملات مع هذه الجهات تمثلت في ودائع وتسهيلات ائتمانية ممنوحة وتأمينات نقدية وذمم دائنة ومطلوبات أخرى كما يلي:

2019/12/31	2020/9/30	اطراف اخرى	الإدارة التنفيذية	اعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين والشركات الخليفة	شركات تابعة لكبار المساهمين واطرافهم	
دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بالآلاف الدنانير)	
33,333	-	-	-	-	-	بنود داخل المركز المالي
99,573,637	76,255,804	71,767,332	-	4,359,034	129,438	الموجودات :-
128,963,222	10,209,045	9,700,384	-	211,414	297,247	صافي التسهيلات النقدية
641	641	641	-	-	-	إيداعات لدى بنوك و مؤسسات مصرفيه
10,419,258	11,047,413	-	-	3,653,055	7,394,358	الموجودات الثابته و الاخرى *
-	178,500	-	-	-	178,500	المطلوبات :-
-	-	-	-	-	-	ودائع بنوك و مؤسسات مصرفيه
19,130,017	18,062,988	17,840,438	-	-	222,550	ودائع عملاء
						التأمينات النقدية
						المطلوبات الاخرى
						بنود خارج المركز المالي :-
						خطابات الضمان
						عناصر قائمة الدخل :
						إيرادات الفوائد والعمولات
						مصروف الفوائد والعمولات
						الإيرادات الأخرى
						المصاريف التشغيلية
						الرواتب و منافع الموظفين

* تمثل اطراف ذوي علاقة اخرى محمل للمعاملات مع البنوك التابعة لمجموعة مصرف برهان و البنوك المملوكة لاهلي مؤسسات كيكو - شركة مشاريع الكويت القابضة المملوكة لمصرف برهان.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

30. القيمة العادلة للأدوات المالية:

يستخدم المصرف الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لنفس الموجودات والمطلوبات.
- المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون كل المدخلات التي لها تأثير مهم على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو بشكل غير مباشر من معلومات السوق.
- المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات من السوق يمكن ملاحظتها.

الجدول التالي يبين تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب الترتيب الهرمي المذكور أعلاه:

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	إجمالي	
دينار عراقي	دينار عراقي	دينار عراقي	دينار عراقي	30 أيلول 2020
(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	
898.302	-	-	898.302	استثمار في شركات حليفة
561.966	-	4.358.343	4.920.309	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	إجمالي	
دينار عراقي	دينار عراقي	دينار عراقي	دينار عراقي	31 كانون الأول 2019
(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	(بالآلاف الدنانير)	
989.966	-	-	989.966	استثمار في شركات حليفة
613.958	-	3.568.869	4.182.827	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

31. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تظهر بالقيمة العادلة في القوائم المالية

نتيجة اعتماد المصرف الكلفة التاريخية للموجودات الثابتة في أصوله لم تتم عملية التقييم للموجودات الثابتة وفق القيمة العادلة وقد يوجد اختلاف جوهري بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة الدفترية داخل قائمة المركز المالي و خارج قائمة المركز المالي عند تطبيقها.

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

32. إدارة المخاطر

التحليل القطاعي

أ. معلومات عن أنشطة المصرف:

يتم قياس القطاعات وفقاً للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدير المفوض وصانع القرار الرئيسي لدى المصرف وذلك من خلال أربعة قطاعات أعمال رئيسية:

- حسابات الأفراد: يشمل متابعة ودائع الأفراد الجارية والتوفير ومنحهم القروض وتقديم خدمات الحوالات.
- حسابات المؤسسات: يشمل متابعة الودائع الجارية والتسهيلات الائتمانية المباشرة والحوالات الخاصة بالعملاء من مؤسسات القطاع الخاص.
- أعمال الصيرفة: يتعلق هذا النشاط بتقديم خدمات شراء وبيع العملات الأجنبية لصالح العملاء.
- الوساطة المالية: يشمل هذا القطاع تقديم خدمات الوساطة للعملاء للتداول لدى السوق المالي.

فيما يلي معلومات عن قطاعات أعمال المصرف موزعة حسب الأنشطة:

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول							
2019	2020	أخرى	الوساطة	الخزينة	المؤسسات	الأفراد	
دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	دينار عراقي (بآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة	مراجعة	
25,740,829	41,643,798	(454,676)	190	24,509,239	12,987,779	4,601,266	إجمالي الإيرادات
(390,320)	(100,000)			(449,820)	349,820		العجز في تدني التسهيلات الائتمانية
25,350,509	41,543,798	(454,676)	190	24,059,419	13,337,599	4,601,266	نتائج أعمال القطاع
(18,923,758)	(19,292,215)	-	0	(8,681,497)	(7,716,886)	(2,893,832)	مصاريف غير موزعة
6,426,751	22,251,582	(454,676)	190	15,377,922	5,620,713	1,707,433	(الخسارة) الربح قبل الضريبة
(1,055,719)	(2,791,978)	0	(29)	(1,640,254)	(895,580)	(256,115)	ضريبة الدخل
5,371,032	19,459,605	(454,676)	162	13,737,668	4,725,133	1,451,318	صافي (خسارة) ربح السنة
1,132,787,848	1,248,334,622	55,569,168	-	919,144,897	146,040,424	127,580,133	إجمالي موجودات القطاع
862,059,609	949,486,237	21,575,251	4,162	25,898,473	484,310,978	417,697,373	إجمالي مطلوبات القطاع
3,036,892	7,288,070	7,288,070					مصاريف رأسمالية
1,152,400	1,470,568	1,470,568					الاستهلاكات

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

ب. معلومات التوزيع الجغرافي

يمثل هذا القطاع التوزيع الجغرافي لأعمال المصرف. يمارس المصرف نشاطاته بشكل رئيسي داخل العراق والتي تمثل الاعمال المحلية و كذلك يمارس نشاطات دولية من خلال فرعه في بيروت بالجمهورية اللبنانية .

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول

المجموع		خارج العراق		داخل العراق		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	
دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	
(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	
مراجعة	مراجعة					
25,740,829	41,643,798	6,531,812	3,791,499	19,209,017	37,852,299	اجمالي الإيرادات
2,328,992	7,288,070	153,401	-	2,328,992	7,288,070	المصرفوات الرأسمالية
المجموع		خارج العراق		داخل العراق		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	
دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	دينارعراقي	
(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	(بآلاف الدنانير)	
مدققة	مراجعة					
1,132,787,848	1,248,334,622	160,995,419	180,401,422	971,792,429	1,067,933,200	مجموع الموجودات

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

32. إدارة رأس المال

يقوم المصرف بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم يتم المصرف بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

يقوم المصرف بإدارة رأس المال على أساس ثابت لتغطية المخاطر المرتبطة بأنشطته. وتشمل هذه العملية قياس كفاية رأس المال وفقاً للنسب التي وضعها البنك المركزي العراقي.

والغرض الرئيسي من إدارة رأس المال للبنك هو لضمان الامتثال للوائح كفاية رأس المال، وبالتالي، وحماية مصالح المساهمين في موجودات المصرف، ودعم عمليات قطاعات المصرف المختلفة.

أصدر البنك المركزي العراقي قرار رقم 9/3/1747 في 6 تشرين الأول 2010 والتي تنص على أن جميع المصارف العاملة في العراق ينبغي أن تزيد رأسمالها إلى 250 مليار دينار عراقي .

خلال عام 2020 لم تكن هناك تغييرات في السياسات واللوائح للمصرف، والأساليب المستخدمة لإدارة رأس المال.

كفاية رأس المال

2019/12/31	2020/9/30	
دينارعراقي (بالآلاف الدنانير)	دينارعراقي (بالآلاف الدنانير)	
250.000.000	250.000.000	رأس المال الأساسي
12.912.038	13.886.525	رأس المال المدفوع
14.376.083	32.717.111	كفاية الاحتياطيات المعلنة
(4.124.918)	(4.793.385)	الارباح (الخسائر) المنورة
(565.744)	(244.857)	الاستثمارات في البنوك و المؤسسات المالية
272.597.459	291.565.394	الاصول غير الملموسة (البرامج و الانظمة)
		مجموع رأس المال الأساسي
		رأس المال المساند
1.727.214	1.622.648	تخصيصات متنوعة
(3.646.697)	(3.746.709)	احتياطي القيمة العادلة
(1.919.483)	(2.124.061)	مجموع رأس المال المساند
270.677.976	289.441.333	مجموع رأس المال الاساسي والمساند
251.313.573	312.342.675	مجموع الموجودات الخطرة المرجحة داخل الميزانية
15.451.972	9.411.634	مجموع الموجودات الخطرة المرجحة خارج الميزانية
153.865.000	137.728.413	مجموع مخاطر السوق و المخاطر التشغيلية
420.630.545	459.482.723	المجموع
%64	%63	كفاية رأس المال % *

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 (المراجعة)

32. ارتباطات والتزامات محتملة

ارتباطات والتزامات ائتمانية:

2019	2020	
دينارعراقي	دينارعراقي	
(بآلاف الدينانير)	(بآلاف الدينانير)	
62.215.829	52.413.810	خطابات ضمان
3.710.284	4.785.996	اعتمادات مستندية
65,926,113	57,199,806	

33. القضايا المقامة على المصرف

لا يوجد قضايا جوهرية مقامة على مصرف بغداد كما في 30 أيلول 2020، و بناء على رأي الإدارة لا يوجد اي مخصصات يجب العمل على اخذها بهذه القضايا.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)
Condensed Interim Consolidated Financial Statements
(Unaudited and reviewed)
30 September 2020

Contents

	Statement
Condensed Interim Consolidated Statement of Financial Position	A
Condensed Interim Consolidated Statement of Income and Other Comprehensive Income	B
Condensed Interim Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	C
Condensed Interim Consolidated Statement of Cash Flows	D
	Pages
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements	7 - 45

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement of Financial Position As at 30 September 2020

Statement (A)

<u>Assets</u>	<u>Notes</u>	<u>30 September</u>	<u>31 December</u>
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
		<u>Reviewed</u>	<u>Audited</u>
Cash and Balances with Central Banks	3	680,978,967	551,316,536
Due from Banks and other Financial Institutions	4	154,253,677	139,197,329
Investment in Associates	5	898,302	989,966
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensives Income	5	4,920,309	4,182,827
Financial assets at Amortized Cost	6	185,341,334	97,250,248
Direct Credit Facilities, Net	7	142,119,464	149,602,718
Property and Equipment, Net		51,179,846	50,208,261
Intangible Assets		244,857	565,744
Other Assets	8-9	28,397,866	139,430,576
Total Assets		1,248,334,622	1,132,744,205
<u>Liabilities And Shareholders' Equity</u>			
Liabilities			
Due to Banks and other Financial Institutions	10	1,419,463	1,837,222
Customer Deposits	11	883,526,177	801,174,857
Margin Accounts	12	15,320,530	17,460,107
Income Tax Provision	13	2,929,549	1,976,120
Miscellaneous Provisions	14	6,621,520	7,396,090
Long Term Loans	15	3,161,644	2,507,408
Other Liabilities	16	42,498,812	26,750,977
Total Liabilities		955,477,695	859,102,781
Shareholders' Equity			
Capital	17	250,000,000	250,000,000
Statutory Reserve	18	13,828,084	12,853,597
Other Reserves	18	58,441	58,441
Fair Value Reserve	C	(3,746,709)	(3,646,697)
Retained Earnings (Losses)	C	32,717,111	14,376,083
Total Shareholders' Equity		292,856,927	273,641,424
Total Liabilities and Shareholders' Equity		1,248,334,622	1,132,744,205

Financial Director – Bank of Baghdad
Ahmad Tawfiq "Aljada" Alqawasmi



Managing Director – Bank of Baghdad
Basil Husam Aldeen Shakir

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement of Income and Other Comprehensive

Income

For 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

Statement (B)

	Notes	For 3 months Ended 30		For 9 months Ended 30	
		September		September	
		2020	2019	2020	2019
		IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed
Interest Income	19	899,733	2,267,843	4,686,627	6,392,288
Interest Expense	20	(1,376,533)	(1,490,810)	(4,152,960)	(4,361,015)
Net Interest Income		(476,800)	777,033	533,667	2,031,273
Net Commission Income	21	7,854,993	4,668,960	18,053,555	13,061,111
Net Interest and Commission Income		7,378,193	5,445,993	18,587,222	15,092,384
Net Profit from Foreign Currency Exchange	22	5,811,550	2,515,936	14,610,388	7,170,610
Profit and Income from Investments	23	3,217,719	976,235	7,474,358	3,142,905
Other Income	24	714,348	(32,089)	971,830	334,930
Total Income		17,121,810	8,906,075	41,643,798	25,740,829
Salaries and employee related expenses	25	(3,475,919)	(3,906,805)	(11,070,729)	(11,418,816)
Other Operating Expenses	26	(2,317,072)	(2,312,596)	(6,375,662)	(6,352,542)
Depreciation and Amortization		(463,810)	(426,322)	(1,470,569)	(1,152,400)
Miscellaneous Provisions	9	(156,314)	-	(375,256)	-
Total Expenses		(6,413,115)	(6,645,723)	(19,292,216)	(18,923,758)
Profit before Provision for Credit Losses		10,708,695	2,260,352	22,351,582	6,817,071
Provision for Credit Losses	7B	-	(121,380)	(100,000)	(390,320)
Net Profit before Tax		10,708,695	2,138,972	22,251,582	6,426,751
Income Tax	13	(1,196,599)	(355,679)	(2,791,977)	(1,055,719)
Net Profit after Tax		9,512,096	1,783,293	19,459,605	5,371,032
		Dinar/Fils	Dinar/Fils	Dinar/Fils	Dinar/Fils
Basic and Diluted Earnings Per Share (IQD)	27	0/038	0/007	0/078	0/021

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement of Income and Other Comprehensive
Income

For 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

Statement (B)

	Notes	For 3 months Ended 30 September		For 9 months Ended 30 September	
		2020	2019	2020	2019
		IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed
Other Comprehensive Income for the Period:					
Profit for the Period – Consolidated Income Statement		9,512,096	1,783,293	19,459,605	5,371,032
Change in Fair Value of Financial Assets at Fair Value Through other Comprehensive Income	5	(74,346)	168,803	(143,655)	145,335
Total Consolidated Comprehensive Income for the Period		9,437,750	1,952,096	19,315,950	5,516,367

0

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement Of Changes In Shareholder's Equity (C)

For 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

	Capital	Statutory Reserve	Other Reserves	Changes in Fair value	Retained Earnings (Losses)	Total Shareholders' Equity
	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand
2020						
Balance at 1 January	250,000,000	12,853,597	58,441	(3,646,697)	14,376,083	273,641,424
Profit for the Period – Statement (B)	-	-	-	-	19,459,605	19,459,605
Transfer to Reserves	-	972,980	-	-	(972,980)	-
Changes in Fair Value Reserve	-	-	-	(143,655)	-	(143,655)
Sale (Purchase) of Treasury Shares	-	-	-	-	-	-
Adjustment Entries**	-	1,507	-	43,643	(145,597)	(100,447)
Dividends	-	-	-	-	-	-
Balance at 30 September	250,000,000	13,828,084	58,441	(3,746,709)	32,717,111	292,856,927

*The statutory reserve account includes the provision for general banking risks at Beirut Branch for the amount of IQD (1,812) thousand.

**Based on the final statements of Beirut Branch, the income from bonds for the period for which interest was not paid from the profit for 2019 upon the issuance of the Bank's final balance sheet, and the resulting impact was addressed in the semi-annual statements for 2020.

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement Of Changes In Shareholder's Equity (C)

For 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

	Capital	Treasury Shares	Statutory Reserve	Other Reserves	Changes in Fair value	Retained Earnings (Losses)	Bank Shareholders' Equity	Total Shareholders' Equity
	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand	IQD Thousand
2019								
Balance at 1 January	250,000,000	-	12,681,332	58,441	(3,646,697)	7,649,644	266,742,720	266,742,720
Profit for the Period – Statement (B)	-	-	-	-	-	5,371,031	5,371,031	5,371,031
Transfer to Reserves	-	-	268,552	-	-	(268,552)	-	-
Changes in Fair Value Reserve	-	-	-	-	101,693	-	101,693	101,693
Adjustment Entries*	-	-	(201,649)	-	43,643	(42,995)	(201,001)	(201,001)
Dividends *	-	-	-	-	-	(155,255)	(155,255)	(155,255)
Balance at 30 September	250,000,000	-	12,748,235	58,441	(3,501,361)	12,553,873	271,859,188	271,859,188

* The statutory reserve account includes the provision for general banking risks at Beirut Branch, which reached IQD (204,369) thousand at 1 January, of which IQD (201,649) was transferred to the credit provisions as per the instructions of Banque du Liban.

**In accordance with the Lebanese capital tax legislation, dividend tax was paid for the profits realized by Beirut Branch in 2017 and 2018.

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Condensed Interim Consolidated Statement of Cash Flows (D)

For 9 Months Ended 30 September 2020

	Notes	For 9 Months Ended 30 September	
		2020	2019
		IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
Operating Activities:		Reviewed	Reviewed
Profit for the Period before Tax		22,251,582	6,426,751
Adjustments to Noncash Items:			
Depreciation and Amortization		1,470,569	1,152,400
Provision for Credit Losses	7	100,000	390,320
Miscellaneous Provisions	9	375,256	-
Profit (loss) from Foreign Currency Revaluation	22	(681,421)	73,176
Profit from the sale of Property and Equipment	24	655,826	132,760
Total Adjustments to Noncash Items		1,920,230	1,748,656
Cash Flows from Operating Activities before Changes in Assets and Liabilities		24,171,812	8,175,407
Changes in Assets and Liabilities:			
Decrease (Increase) in Restricted Balances		155,131	44,169,562
Decrease (Increase) in Deposits with Banks and Financial Institutions		23,800,000	
Decrease (Increase) in Net Direct Credit Facilities	7	7,383,254	8,131,336
Decrease (Increase) in Other Assets		111,032,709	(2,640,621)
Increase (Decrease) in Customers' Deposits	11	82,351,320	91,822,535
Increase (Decrease) in Margin Accounts	12	(2,139,577)	3,786,524
Increase (Decrease) in Other Liabilities		15,635,686	(3,140,195)
Increase (Decrease) in Miscellaneous Provisions	14	(1,783,510)	(3,201,263)
Net Cash Flows Used in Operating Activities before Tax		260,606,825	147,103,285
Income Tax Paid	13	(1,838,548)	(1,271,507)
Net Cash Flows Used in Operating Activities		258,768,277	145,831,778
Investing Activities:			
Purchase of Financial Assets at Amortized Cost		(88,091,086)	(18,135,283)
(Purchase) Sale of Financial Assets Through the Other Comprehensive Income Statement	5	-	-
(Purchase) Sale of Property and Equipment		(2,777,090)	(2,560,416)
Net Cash Flows (used in) from Investing Activities		(90,868,176)	(20,695,699)
Financing Activities:			
Increase (Decrease) in Long-term Loans	15	654,236	458,016
Dividends and Changes in Equity		(144,090)	(155,255)
Net Cash Flow from (In) Financing Activities		510,146	302,761
Net Decrease in Cash and Cash Equivalents		168,410,247	125,438,840
Profits (Losses) from Foreign Currency Revaluation	22	681,421	(73,176)
Cash and Cash Equivalents at 1 January		537,151,237	564,993,605
Cash and cash Equivalents at 30 September	28	706,242,905	690,359,269

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

1. About the Bank

The Bank of Baghdad (The Bank) is an Iraqi Private Joint Stock Company established on 18/12/1992 under banking license number (4512) as the first Iraqi private bank and is headquartered in the city of Baghdad with a fully paid-up capital of 250 billion Iraqi Dinars.

The Bank offers all banking and finance activities through its headquarter in the city of Baghdad (Al Karrada District) and its 35 branches in Iraq, as well as a branch in the Lebanese Republic. The Bank also offers currency exchange and financial brokerage services.

2. Preparation Principles and Summary of the key Accounting Policies.

2.1. Preparation Principles

The financial statements of the Bank were prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the interpretations issued by the International Financial Reporting Standards Interpretations Committee (IFRSIC) that was established by the International Accounting Standards Board (IASB). The accounting policies applied in the preparation of the financial statements for the present year are similar to those applied in the preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2019.

The financial statements were prepared in accordance with the historical cost principle, with the exception of financial assets at fair value through other comprehensive income that are stated at fair value at the date of the annual financial statements.

The Iraqi Dinar, which is the main currency of the bank, is the currency used to state the financial statements. All amounts have been rounded to the nearest Thousand IQD.

Financial Statements Consolidation Principles:

- The consolidated financial statements include the financial statements of the bank and subsidiaries owned and controlled by it. Control is achieved when the Bank is able to control the financial and operating policies of its subsidiaries in order to benefit from their activities. In addition, any transactions, balances, income and expenses between the Bank and its subsidiaries are excluded.
- The financial statements of the subsidiaries for the same fiscal year as the Bank are prepared under the same accounting policies applied by the Bank. Should the subsidiaries apply accounting policies different from those applied by the Bank, necessary adjustments are made to the financial statements of the subsidiaries to conform to the accounting policies of the Bank.
- Should the group lose control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other equity components. However, it recognizes any resulting profits or losses in profits or losses.
- As at 30 September 2020 and 31 December 2019, the Bank owns the following subsidiaries:

Company Name	Main Activities	Country of Incorporation	Equity Ratio	
			2020	2019
Baghdad Company for Securities Limited*	Financial Brokerage	Iraq	100%	100%
Al Ameen Insurance Company Limited	Insurance	Iraq	48%	48%

*Baghdad for Securities was liquidated, and was still undergoing liquidation until 30 September 2020.

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

2.2 Summary of key Accounting Policies

Realization of Income and Recognition of Expenses

Interest income is realized using the Effective Interest Method, with the exception of interests and commissions of nonperforming credit facilities that are not recognized as income and are recorded in the interest and commissions in suspense account.

Expenses are recognized on accrual basis.

Commissions are recorded as income when providing related services, and the earnings from companies' shares are recognized when realized (approved by the Shareholders General Assembly).

Using Estimates

The preparation of financial statements and application of accounting policies requires the Bank's management to carry out estimates and judgments that affect the amounts of assets and financial liabilities, and to disclose contingent liabilities. Furthermore, these estimates and judgments affect the income, expenses, provisions and the other items of comprehensive income. In particular, it requires the Bank's management to make important judgements to estimate the future cash flow amounts and timings. These estimates are necessarily based on several assumptions and factors of different degrees of estimation and uncertainty, and the actual results may differ from the estimates as a result of the changes arising from future circumstances and conditions of these estimates.

The Bank's management believes that its estimates within the financial statements, as detailed below, are reasonable:

- Provision for credit facilities impairment: The provision for loans is reviewed in line with principles set by the Central Bank of Iraq and in accordance with Regulations No. 4 for 2010. Furthermore, the Bank will adopt IFRS 9, which will affect these estimates.
- The loss resulting from the impairment of expropriated real estate is not recorded and is presented at historical cost.
- Tax Provisions: Each fiscal year carries the tax expenses incurred in that year in accordance with accounting regulations, laws and standards.
- The management periodically reviews the financial assets presented at cost, to estimate any impairment thereof and record it in the income statement for the year.
- Litigation Provisions: To cover any litigation liabilities, provisions are created based on the opinion of the legal consultant of the Bank.

Sector-specific Information

The business sector represents a group of assets and operations that provide products or services subject to risks and proceeds that differ from those associated with other business sectors.

The geographical sector is associated with the provision of products or services in a specific economic environment subject to risks and proceeds that differ from the risks and proceeds of other sectors operating in other economic environments.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

2.2 Summary of Key Accounting Policies (Continued)

Cash and Cash Equivalents

These are cash and cash balances that accrue within three months, including: Cash, balances with the central bank and balances with banks and financial institutions. However, deposits of banks and financial institutions that accrue within three months are deducted.

Recognition of Financial Assets

Purchases and sales of financial assets are recognized at the trade date (date at which the Bank commits to selling or purchasing the financial assets).

Direct Credit Facilities

- Credit facilities are stated at their net amounts after deducting the provision for impairment of doubtful credit facilities and interest and commissions in suspense.
- A provision for impairment of direct credit facilities is created when it is apparent that the amounts payable to the group cannot be collected, when there is objective evidence that a certain event has negatively affected the future cash flows of the direct credit facilities and when this impairment can be estimated. The value of this provision is recorded in the income statement.
- Interest and commission on nonperforming credit facilities granted to the customers are suspended in accordance with the instructions of the Central Bank of Iraq.
- Credit facilities provisioned for are written off, where the collection procedure is infeasible, by deducting their amount from the provision in accordance with the instructions of the Central Bank of Iraq, and any excess in the provision is transferred to the income statement. Collected loan amounts that have been written off are added to income.

Financial Assets at Amortized Cost

These are financial assets that the Bank's management, in accordance with its business model, aims to retain in order to collect contractual cash flows, represented by principle loan payments and interest on the outstanding loan balance.

These assets are recorded at the time of purchase at cost, plus acquisition expenses, and the increment is amortized using the effective interest method; charged against or credited to interest. Any provisions resulting from impairment thereof that renders the process of recovering the asset or part of it unattainable are deducted, and any impairment of the same is recorded in the income statement.

The impairment amount of these assets represents the difference between the value stated in the records and the current value of the expected cash flows, discounted at the original interest rate.

The reclassification of any assets from/into this item is not allowed, except in the cases specified in the relevant IFRS (and in case any of these assets are sold prior to their accrual date, the sale result is recorded in the income statement as a separate item and is disclosed in accordance with the requirements of the relevant IFRSs).

Financial Assets at Fair Value through the Income Statement

Debt instruments that do not conform to the business model of the financial assets at amortized cost, or those that the Bank, at the time of purchase, chooses to classify at fair value through the income statement, are measured at their fair value through the income statement.

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

Investments in financial instruments are classified at fair value through the income statement, unless the Bank, at the time of purchase, decides to classify an investment that it retains for non-trading purposes at fair value through the other comprehensive income.

These assets are recorded at fair value at the time of purchase (acquisition expenses are recorded in the income statement at the time of purchase) and are revaluated later at fair value. The change in the fair value is stated in the income statement including the change in the fair value resulting from the differences from transferring items of non-financial assets in foreign currencies. In case these assets or part thereof is sold, the resulting profits or losses are recorded in the income statement.

Distributed dividends or accrued interest are recorded in the income statement.

Financial assets at fair value through the statement of other comprehensive income

The Bank may definitively choose, based on each financial instrument separately, to classify equity instruments at fair value through the other comprehensive income. This classification is not allowed if the investment in the equity instrument is for trading purposes.

These assets are stated at the time of purchase at fair value plus acquisition costs and are revaluated later at fair value. The change in the fair value is stated in the comprehensive income statement under shareholders' equity, including the change in the fair value resulting from recording the differences from transferring noncash items in foreign currencies. In case these assets or part thereof is sold, the resulting profits or losses are recorded in the comprehensive income statement under shareholders' equity. Moreover, the balance of sold assets valuation reserve is transferred directly to retained profits and losses and not through the income statement. These assets are not subject to the impairment loss test and the dividends are recorded in the income statement.

Fair Value

- The Bank measures the financial instruments, such as financial derivatives and non-financial assets, at fair value at the date of the financial statements.
- The fair value represents the price that will be received when selling the assets or the price that will be paid to transfer a liability in a transaction organized between market participants.
- In the absence of the primary market, the most appropriate market for assets and liabilities is used.
- The Bank needs to have access to the primary market or the most appropriate market.
- The entity measures the fair value of the assets or liabilities using assumptions that the market participants will apply when pricing the assets. Otherwise, the measurement of the fair value of the non-financial assets takes into consideration the ability of the market participants to generate economic benefits by using the assets in the best way possible or selling them to another participant that will use them in such a way.
- The Bank applies appropriate valuation methods under the circumstances, provides sufficient information to measure the fair value, clarifies the use of directly observable inputs and minimizes the use of indirectly observable inputs.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

Impairment of Financial Assets

The Bank reviews the values of financial assets stated in records at the date of the financial position statement to determine whether there are indicators of impairment of the same individually, or as a whole. In case there are such indicators, the recoverable value is assessed in order to determine the impairment loss.

The impairment amount is determined as follows:

- Impairment of financial assets that are stated at amortized cost: The difference between the value stated in the records and the current value of the expected cash flows discounted at the original price.
- The impairment is recorded in the income statement, in addition to recording any savings in the following period as a result of the previous impairment in financial debt instruments in the income statement.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

2.2 Summary of Key Accounting Policies (Continued)

Offsetting

The financial assets are offset against the financial liabilities, and the net amount is stated in the financial position statement only when binding legal conditions are established. This also applies when they are paid on offset basis or when asset realization and liabilities payment occur simultaneously.

Property and Equipment:

Property and equipment are stated at historical cost after deducting accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. The cost of property and equipment includes cost incurred for replacing any component thereof, in addition to financing expenses of long-term construction projects, if the recognition conditions are met. All other expenses are stated in the income statement when accrued. Depreciation (except for lands, as they are not depreciable) is calculated using the straight line method in accordance with the expected useful life as follows:

	Useful Life (Years)
Buildings	33
Equipment, Devices and Furniture	5
Transportation	5
Electronic Systems	5

Any property and equipment item, or any significant part thereof, is written-off when it is disposed of or when there is no expected economic benefit from using the asset or disposing of it. Any profit or loss resulting from writing off the asset, which represents the difference between the asset disposal proceeds and asset net book value, is recorded in the income statement.

The remaining values, useful lives and depreciation methods of assets are reviewed every fiscal year and, if necessary, adjusted later on.

Derecognition of Financial Assets and Liabilities

Financial Assets

The financial asset (or any part thereof or any part of a group of equivalent financial assets, where appropriate) is derecognized when:

- The right of receiving the cash flows from the asset lapses;
- The Bank retains the right to receive the cash flows from the asset, but in return, assumes the obligation to fully pay the cash flows without any material delay to a third party under "pay when paid" arrangement; or
- (A) Transfers all key risks and benefits of the asset, or (B) Does not transfer or retains all key risks and benefits of the asset but transfers control over the same.

When The Bank transfers the rights to receive the cash flows from the asset and does not transfer or retains all key risks and benefits of the asset, or transfers control over the same, the asset is recorded to the extent to which the Bank continues to control the same. The continuous control, which takes the form of a lien on the transferred asset, is measured at original book value of that asset or the maximum limit of the amount payable by the Bank, whichever is lower.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

2.2 Summary of Key Accounting Policies (Continued)

Financial Liabilities

The financial liability is derecognized when exempted from the obligation related to liabilities, or when said obligation is cancelled or lapses. When replacing a financial liability with another from the same source of finance under significantly different terms, or when the terms of the current obligation are significantly amended, this replacement or amendment is dealt with as if it was a derecognition of the original liability and accrual of a new one.

Foreign Currencies:

- Transactions conducted in foreign currencies during the year are recorded at the prevailing exchange rate as at the date of conducting the transactions.
- Balances of financial assets and liabilities are transferred at average foreign exchange rates as at the date of the financial statements, as issued by the Central Bank of Iraq and similar control bodies in the countries where the Bank operates.
- Nonfinancial assets and liabilities, stated at fair value at the date of determination of their fair value, are transferred in foreign currencies.
- Profits and losses resulting from transferring foreign currencies are recorded in the income statement.
- Differences from transferring assets and liabilities items in noncash foreign currencies (such as shares) are recorded as a part of the change in fair value.

Provisions:

Provisions are recognized when the Bank carries liabilities at the date of the financial position statement arising from prior events, where the payment of these liabilities is contingent and their value can be reliably measured.

Income Tax

Tax expenses represent accrued amounts of taxes and deferred taxes.

Accrued tax expenses are calculated based on taxable profits. The taxable profits differ from profits disclosed in the financial statements, because the disclosed profits include nontaxable income or expenses that are non-deductible in the current fiscal year, but deductible in subsequent years, or accumulated losses deductible for tax purposes, or items that are non-taxable or non-deductible for tax purposes.

Income tax is calculated as per the tax rates set under the laws, regulation and directives in force in Iraq.

Deferred taxes are taxes that are expected to be paid or recovered as a result of the temporary time differences between the value of the assets or liabilities in the financial statements and the value based on which the taxable profit is calculated.

Assets Transferred to the Bank In Settlement of Outstanding Debts

Assets transferred to the Bank are stated in the financial position statement under the "other assets" item at their transfer value, and are not revaluated at fair value to-date, nor is any impairment thereof recorded as a loss in the income statement or is any increase therein recorded as income.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

2.3. Changes in Accounting Policies

The accounting policies applied in preparing the financial statements of the Bank conform to the accounting policies that were applied in preparing the financial statements for the year ended 31 December 2019, noting that the Bank applied the following amendments as of 1 January 2019:

IFRS, new interpretations, and issued and effective Amendments.

- IFRIC 23 - Uncertainty over Income Tax Treatments. This interpretation explains the treatment of income tax in case of uncertainty which affects the application of IAS 12. It does not, however, apply to taxes and charges outside the scope of IAS 12 that do not set special requirements to charges and fines related to uncertain tax treatments. The entity must determine, on a case-by-case basis, whether each tax treatment should be considered uncertain or otherwise.
- Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sales or contributions of assets between an investor and its associate or joint venture. These amendments focus on the conflict between the requirements of IFRS 10 and IAS 28 with respect to loss of control of subsidiaries resulting from the sale or transfer of investments in subsidiaries to investments in associates or joint ventures. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or transfer to an associate or a joint venture of assets that constitute a business as defined in IFRS 3 is to be recognised in full.
- Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarifying acceptable methods of calculating depreciation and amortization.

IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 specifies the accounting treatment of all types of revenue arising from contracts with customers, and applies to all entities entering into contracts to supply goods or services to customers, with the exception of contracts within the scope of other standards such as IAS 17 (Leases).

This standard replaces the following standards and interpretations:

- IAS (11) – Construction Contracts
- IAS (18) – Revenue
- Interpretation 13 issued by the IFRS Interpretations Committee (IFRIC 13) - Customer Loyalty Programmes
- Interpretation 15 issued by the IFRS Interpretations Committee (IFRIC 15) - Agreements for the Construction of Real Estate
- Interpretation 18 issued by the IFRS Interpretations Committee (IFRIC 18) - Transfers of Assets from Customers
- Interpretation 31 issued by the IFRS Interpretations Committee (IFRIC 31) – Revenue – Barter Transactions Involving Advertising Services.

Applying these amendments did not impact the financial position or the financial performance of The Bank.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

2.2 Summary of Key Accounting Policies (Continued)

International Financial reporting Standards that had, or will have, a Financial Impact

The International Accounting Standards Board "IASB" issued certain standards and amendments that became effective and a basis for studying and adopting them was developed, but were not adopted by the Bank for reasons related to the adoption of the same by the control bodies or the impact thereof. The following standards are the standards that, once applied, will impact the financial position, financial performance or disclosures of the Bank's financial statements. These standards will be applied once the impact thereof is adopted by the control bodies.

1. IFRS (9) – Financial Instruments

During July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 (Financial Instruments), which will replace IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement) and all previous versions of the IFRS 9. IFRS 9 combines all three accounting aspects related to financial instruments: Classification and measurement, impairment, and hedge accounting.

The new version of IFRS 9 is applied to annual periods starting from 1 January 2018 and permits early application. The standard is applied retrospectively, except for hedge accounting. Furthermore, IFRS 9 provides for exempting companies from adjusting the comparative figures.

Accordingly, the Bank has developed a special methodology for this standard, which is currently being reviewed with the control and regulatory bodies to adopt it and reflect its impact in the financial statements.

- A) The Bank has developed the working methodology through classification and measurement; as financial assets were classified and measured either at amortized cost or fair value through the comprehensive income statement – for both debt and equity instruments, or at fair value through the profit or loss statement, where financial assets were classified in accordance with IFRS 9 in general, based on the business model under which financial assets and the characteristics of their contracted cash flows are managed. The business models were divided into the following three categories in accordance with the Financial Reporting Standard and Guidance for Banks issued by the Central Bank of Iraq:
1. Financial instruments measured at amortized cost, if the following conditions are met:
 - If these assets are retained within the management's business model for future cash flows collection purposes.
 - If the contractual terms of these financial assets set a specific date for cash flows (the principal amount and interest on the outstanding amount).
 2. Financial instruments at fair value through the other comprehensive income statements, if the following conditions are met:
 - If the purpose of retaining the financial asset within the business model is to obtain future cash flows and/or sell these financial assets.
 - If the contractual terms of these financial assets set a specific date for cash flows (the principal amount and interest on the outstanding amount).
 3. Financial instruments at fair value through profit or loss: All the financial assets that are measured at amortized cost or fair value through the comprehensive income statement mentioned above must be measured at fair value through the consolidated income statement. The Bank may, irrevocably upon initial recognition, choose to classify and measure the financial assets that have met the conditions for measurement at fair value through the comprehensive income statement or at amortized cost as part of the financial assets at fair value through the consolidated income statement; if this would significantly minimize the potential lack of accounting consistency.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

B) IFRS 9 (Financial Instruments) application methodology: Inputs, mechanisms and assumptions used in calculating expected credit losses:

- Assessing the significant increase in credit risk:

An assessment is carried out to determine whether credit risks have increased significantly since the date of creating the financial instrument, where the default risk over the expected life of the financial instrument is, at the end of each fiscal period, compared to the default risk at the date of creating the financial instrument; using the key concepts of the Bank's risk management processes.

The significant increase in credit risk is separately assessed once every three months for each credit risk exposure, based on a number of factors. If any of these factors indicate a significant increase in credit risk, the instrument is reclassified from stage 1 to stage 2:

1. Limits for better measurement of significance in credit risk were set based on the changes in default risk of the financial instrument compared to the date of creating the same.
2. In addition, qualitative factors were used to assess the results of the change in classification stages or to make adjustments to reflect the significant increase.
3. IFRS 9 (Financial Instruments) provides for the assumption of a significant increase in credit risk of defaulting financial instruments that are more than (30) days overdue.

The change between stage 2 and stage 3 depends on whether the financial instruments re defaulting as at the end of the fiscal period. The method of determining default of financial instruments in accordance with IFRS 9 is similar to the method of determining the occurrence of a default in accordance with Regulation 4 for 2010 (Regulation on Facilitating the Implementation of Banking Law No. 94 for 2004), as defined below.

- Macroeconomic factors, expected future events and the use of several scenarios:

The expected credit losses provision represents credit losses that should reflect an amount of the provision that is unbiased and dependent on several scenarios with different weights, which in turn relies on estimating several potential results, time value, and the credibility of the information on the previous events and current situations, as well as future predictions for the economic situation, as historical information and the current situation, in addition to expected future events based on reliable information for each stage of measurement, were taken into consideration and future information were applied, which required the Bank management to make significant judgments.

The possibility of default, assumed default loss, impact upon default and inputs used in stage 1 and stage 2 for the credit facilities impairment provision are designed on the basis of changing economic factors (or changes in macroeconomic factors) that are directly associated with the credit risk related to the portfolio.

Each macroeconomic scenario used in calculating the expected credit loss was linked to the changing macroeconomic factors.

Our estimates that were used in calculating the expected credit losses of the financial instruments classified for stages 1 and 2 using discounted weighted scenarios include future macroeconomic information for the next five years based on the forecasts of approved international and national bodies.

The basic scenario relies on macroeconomic forecasts (such as GDP growth rate, inflation growth rate, unemployment rate ... etc.). Changes in economic factors will be prepared based on potential alternative economic situations and additional changes, at least annually, as may be necessary.

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

Furthermore, probabilities are measured based on best judgment relating to historical probability and the current situation. Probable scenarios are assessed on a bi-annual basis, and all scenarios are applied to all the portfolios that are exposed to expected credit losses.

- Definition of Default:

The definition of default used in measuring expected credit losses and in assessing change between stages is consistent with the definition of default used in Regulation 4 for 2010 (Regulation on Facilitating the Implementation of Banking Law No. 94 for 2004). The Banks defines default once it verifies that a customer may not be able to meet their obligations in full or is 90 days or more in default of repaying an amount of a facility. Furthermore, the customer and all the accounts controlled thereby are treated as one unit in terms of default and the highest default and risk is assigned thereto.

The definition of default is designed properly such that it reflects the various characteristics of various types of assets. Overdrafts are considered immediately payable once the customer exceeds a certain limit or is notified of a limit lower than the currently repaid amount.

When assessing whether it is improbable that the borrower will settle their credit obligation, the Bank takes qualitative indicators into account. The information assessed depend on the type of asset involved. In corporate loans, for example, the qualitative indicator is the breach of warranties, which is inappropriate for retail loans.

Quantitative indicators, such as delay in payment or failure to settle another obligation to the counterparty, are key inputs in this analysis. The Bank also uses various sources of information, whether internally developed or obtained from external sources, to assess default.

- Expected Life:

When measuring expected credit losses, the Bank takes into consideration the expected cash flows that it considers to be exposed to impairment risk, as well as all the contractual obligations for the expected life. The expected life of certain revolving credit facilities without a specified repayment date is measured on the basis of the period during which the Bank is exposed to credit risks that the management cannot avoid.

2. IFRS (16) - Leases

In January 2016, the IASB issued IFRS 16 (Leases) which established principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 requirements are substantially similar to the accounting requirements for lessors in IAS 17, according to which the lessor continues to classify leases as operating or finance leases and treats each type of contract differently. IFRS 16 requires the lessee to recognize the assets and liabilities of all leases the terms of which exceed 12 months, unless the asset is of a low value. It also requires the lessee to recognize their right to use the asset by recognizing the leased asset and the resulting obligation represented by the lease payments.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

3. Cash and Balances with Central Banks

This item consists of the following:

	<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
	<u>Reviewed</u>	<u>Audited</u>
Cash on Hand	120,649,188	59,166,101
Balances with Central Banks*	456,520,087	380,680,735
Statutory Reserve with Central Banks**	103,809,692	111,469,700
	<u>680,978,967</u>	<u>551,316,536</u>

* The accounts with the Central Bank include short-term investments of a term less than 30 days for the equivalent of IQD (zero) thousand as at 30 September 2020 (31 December 2019: IQD 26,000,000 thousand).

*The Bank's balance with Banque Du Liban as at 30 September 2020 reached IQD (17,404,756 thousand) 31 December 2019: IQD 9,914,706 thousand).

*In addition, the Bank has balances with the Sulaymaniyah and Erbil branches of the Central Bank of Iraq of IQD 17,977,727 thousand and IQD 27,234,601 thousand respectively as at 30 September 2020 (31 December 2019 the balances were IQD 17,977,727 thousand and IQD 27,234,601 thousand respectively). Due to the prevailing political and economic conditions in Iraq, the window for utilizing these balances in banking operations is narrow.

*** These amounts are seized by the Central Banks of Iraq and Lebanon and thus are not at the Bank's disposal unless they are released due to a change in the deposit amount. In addition, the cash reserve balance with the Central Bank of Iraq includes margins reserves of letters of guarantees that were seized as instructed by the Central Bank of Iraq on 2 May 2017, which amount to IQD 510,500 thousand as at 30 September 2020. These amounts are seized by the Central Bank of Iraq for the purpose of addressing the deficit in covering unpaid letters of guarantees claimed and are not at the Bank's disposal. Moreover, the statutory reserve rate in each of Iraq and the Lebanese Republic for the current accounts are 15% and 25% and for the deposits account are 10% and 15%, respectively, in the form of restricted balances.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

4. Due from Banks and other Financial Institutions

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	<u>IQD (Thousand)</u>	<u>IQD (Thousand)</u>
	Reviewed	Audited
Local banks and Financial Institutions*	12,595,740	13,498,399
Foreign Banks and Financial Institutions	70,257,937	30,498,930
Deposits with Banks and Financial Institutions**	71,400,000	95,200,000
	<u>154,253,677</u>	<u>139,197,329</u>

* The restricted balances with the local banks and financial institutions reached IQD 10,958,078 thousand as at 30 September 2020 (IQD 11,068,078 thousand as at 31 December 2019) although these balances belong to a government bank against which the Bank has filed a lawsuit regarding this balance, and won it in cassation on 17/5/2016. Furthermore, on 5/9/2019 the Bank received a request from the relevant party to pay this amount plus interest in annual installments of one billion IQD each starting from the current year, and the Bank sent letter No. D. Q/6218 dated 29/9/2019 to the Central Bank of Iraq approving the proposed form of payment; and the matter is being followed up on with the supervisory bodies so as to be implemented. The other part of the balances belongs to the balances with a government bank of the Ministry of Finance in Kurdistan Region and due to the prevailing political and economic conditions in Iraq; the window for utilizing these balances in banking operations is narrow.

	30 September 2020	31 December 2019
	<u>IQD (Thousand)</u>	<u>IQD (Thousand)</u>
	Reviewed	Audited
Deposits with less than 1 month maturity	71,400,000	-
Deposits with 1 – 3 months maturity	-	-
Deposits with 3 – 6 months maturity	-	-
Deposits with 6 – 12 months maturity	-	95,200,000
	<u>71,400,000</u>	<u>95,200,000</u>

* These are deposits with foreign banks in US Dollar at an average annual interest rate of 2.8% as at 30 September 2020 (average interest rate of 2.8% as at 31 December 2019)

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

5. Investments in Shares:

A) Investments in Associates

Shares in Unlisted Companies	Country of Incorporation	Ownership Rate	30	31
			September 2020	December 2019
			IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Audited
Investments in Associates Listed in Active Local Markets			898,302	989,966
Al Ameen Insurance Company	Iraq	48%	898,302	989,966
			898,302	989,966

* The share valuation price for Al Ameen Insurance Company was IQD 0.49 per share as at 30 June 2020 (IQD 0.54 per share as at 31 December 2019).

B) Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Audited
Shares in Companies Listed in Active Markets	561,966	613,958
Shares in unlisted Companies*	4,358,343	3,568,869
	4,920,309	4,182,827

The following table illustrates the movement on the financial assets at fair value through the other comprehensive income:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Audited
Balance at 1 January	5,172,793	5,216,299
Additions	789,474	137
Disposals	-	(43,643)
	5,962,267	5,172,793
Change in fair value reserve	(143,656)	-
Balance at 30 September	5,818,611	5,172,793

*The shares of unlisted companies are recorded at cost, as the management cannot obtain the credible fair value of these investments.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

6. Financial Assets at Amortized Cost:

Financial Assets at Amortized Cost	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Audited
Financial Assets Quoted in the Market:		
Government or Government-guaranteed Bonds	91,421,455	-
Foreign Government Bonds*	24,272,199	24,324,260
Total Financial Assets Quoted in the Market	115,693,654	24,324,260
Financial Assets Unquoted in the Market:		
Government or Government-guaranteed Bonds	-	-
Government or Government-guaranteed Treasury Bills	69,647,680	72,925,988
Total Financial Assets Unquoted in the Market	69,647,680	72,925,988
Net Financial Assets at Amortized Cost	185,341,334	97,250,248

Analysis of Bonds and Bills:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Audited
Financial Assets with Fixed Rate of Return	185,341,334	97,250,248
Financial Assets with Floating Rate of Return	-	-
Total	185,341,334	97,250,248

The financial assets at amortized cost accrue as follows:

	Less than 1 month	1 – 3 months	3 – 6 months	6 months to 1 year	1-5 years	More than 5 years	Total
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
2020	19,977,592	33,939,322	23,168,265	7,437,500	66,937,500	33,881,154	185,341,333
2019	19,981,118	-	14,774,392	38,170,478	-	24,324,260	97,250,248

*These are Eurobonds (in USD) issued by the Lebanese government. These bonds accrue between 2026 and 2027 with an interest rate of 6.6% and 6.75%. The Bank has been investing in these bonds since 2013.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****7. Direct Credit Facilities, Net***

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
	Reviewed	Audited
Consumers (Retail)	19,567,464	31,538,530
Loans**	19,567,464	30,258,235
Discounted Bills & Purchased Bills	-	191,357
Overdrafts	-	1,088,938
Large and Medium Enterprises	164,743,246	156,706,361
Loans	157,143,607	149,882,658
Discounted Bills & Purchased Bills	2,391,614	2,206,008
Overdrafts	5,208,025	4,617,695
	184,310,710	188,244,891
Less:		
Interest In Suspense (Note 7A)	(10,895,485)	(7,702,983)
Provision for Credit Losses (Note 7B)	(31,295,761)	(30,939,190)
	142,119,464	149,602,718

*The Bank has reclassified Retail and corporate facilities by classifying all the facilities granted to consumers for commercial purposes or to individual merchants into facilities for large and medium enterprises.

**The net amount of loans granted is presented after deducting interest received in advance, which is IQD (408,856) thousand as at 30 September 2020 (2019: IQD 217,890). These interests are interests prepaid on loans for gold jewelry and discounted bills.

Non-performing credit facilities reached IQD 161,134,289 thousand as at 30 September 2020, accounting for 87.4% of the direct credit facilities balance (2019: IQD 150,003,848 thousand, accounting for 79.7%).

Non-performing credit facilities after deducting interests in suspense reached IQD 150,238,804 thousand as at 30 September 2020, accounting for 86.6% of the credit facilities balance after deducting interests in suspense (31 December 2019: IQD 142,300,865 thousand, accounting for 78.8% of the credit facilities balance after deducting interest in suspense.)

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****A) Interest in Suspense**

The movement on the interest in suspense was as follows:

30 September 2020	Retail	Corporate	Total
	IQD	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)
Balance at 1 January	3,484,837	4,218,146	7,702,983
Additions		3,192,502	3,192,502
Redemptions	-	-	-
Balance at 31 September	<u>3,484,837</u>	<u>7,410,648</u>	<u>10,895,485</u>

B) Provision for Credit Losses

The movement on the provision for credit losses was as follows:

30 September 2020	Retail	Corporate	Total
	IQD	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)
Balance at 1 January (after adjustment)	2,377,690	18,561,500	30,939,190
Additions	-	549,820	549,820
Transfers from miscellaneous and Contingencies Provisions*	-	(193,249)	(193,249)
Redemptions	-	-	-
Balance at 30 September	<u>12,377,690</u>	<u>18,918,071</u>	<u>31,295,761</u>

* IQD (193,249) thousand were transferred from the contingencies and miscellaneous provisions account to the cash credit provision.

*The provisions were calculated in accordance with Chapter 10 of Regulation 4 for 2010 (Regulation on Facilitating the Implementation of Banking Law No. 94 for 2004) regarding the branches of the Bank in Iraq. The impact of applying IFRS 9 to the branches in BoB was calculated and, based on the resolution of the Board of Directors and correspondences with the Central Bank of Iraq regarding the calculation of this standard, the adoption of a calculation methodology for this standard is still under review and the impact of the implementation of this standard will be applied and reflected in the financial statements once completed and approved by the control bodies; which is expected to occur during the end of 2020.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

8. Other Assets

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Legal Fees	544,260	540,931
Margins with others	858,323	813,430
Prepayments for Ownership or Acquisition of Land *	9,309,345	9,309,345
Prepaid Expenses	2,472,716	2,209,264
Accrued Income and Interest	3,288,507	1,048,939
Governmental Accounts Receivable**	4,182,079	6,042,545
Prepayments for Investment Purposes****	7,745,610	119,970,152
Other Accounts Receivable	921,498	708,766
Interbranch Accounts	-	-
Repo Assets Due to Default*****	-	960,868
Stolen Cash and other Amounts*****	36,387,059	36,284,732
Provisions for Stolen Cash and Accounts Receivable (9A & 9B)	(37,311,531)	(38,458,396)
	28,397,866	139,430,576

9A) Analysis of the Provisions for Stolen Cash and Accounts Receivable:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Provisions for Stolen Cash and Sukuk	36,267,246	36,267,246
Provision for the General Commission for Taxes – Kurdistan Taxes	1,044,285	2,191,150
Total Provision for Stolen Cash and other Amounts	37,311,531	38,458,396

9B) The movement on the provisions for stolen cash and accounts receivable was as follows:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Unreview	Audited
Balance at 1 January	38,458,396	38,575,026
Additions	102,968	-
Recovered Stolen Amounts	(1,249,833)	(116,630)
Balance at 31 September	37,311,531	38,458,396

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

* Based on the agreement signed by the Bank to purchase a real estate to be used as the headquarters of the Bank's branch in Jamila city – Baghdad for the sum of IQD (1.9) billion. Pursuant to the Central Bank of Iraq's letter No. 3/9/7855 dated 20/5/2014 approving the Bank's acquisition of this real estate, the Bank agreed with the seller to pay the contract's value in three payments. The Bank paid IQD (696) million as a first payment and the ownership of this real estate has not been transferred to the Bank to date, noting that the building is mortgaged in exchange for credit facilities granted by the Bank. This amount was presented in the account of prepayments for ownership or acquisition of land.

*On 20/6/2013, the Bank signed a contract to purchase a land in Basra governorate to serve as the branch of the Bank's, where the value of the contract was IQD 3,768,616 thousand and was paid in full. The registration of the land is finished and will registration in October 2020., noting that this land was purchased by related parties. The Bank also obtained the Central Bank of Iraq's approval of the acquisition of this land in accordance with the Banking and Credit Monitoring Directorate's letter No. 9/3/2946 dated 3/6/2014. This amount was presented in the account of prepayments for ownership or acquisition of land.

*Based on the agreement signed by the Bank on 1/10/2019 and approved by the Board of Directors of the Bank of Baghdad in its session No. (8) dated 17/6/2019, and with reference to the Central Bank of Iraq's approval No. 9/2/25434 dated 7/11/2019, it was agreed to convert the lease for buildings No. (323/287 Bataween) and (323/288 Bataween) intended to be used as the head office of the general management from a 15-year lease to a purchase of the two buildings for the price of USD 6.8 million, taking into consideration the advance lease payment of USD 4,737 million after deducting two-year lease payment of USD 666,250 and accounting for the remaining amount of USD 4,071,243 as a purchase down payment. These amounts were represented in prepayments for the acquisition of land and property pending alienation of the same, noting that the contract is owned by related parties. This amount was presented in the account of prepayments for ownership or acquisition of land.

**The government accounts receivable amount represents the liabilities of the Iraqi Ministry of Finance for the amount of IQD 2,000,000 thousand based on the Federal Court of Cassation Decision No. 1868 / civil panel / 2015 - 1909 dated 16/4/2015 to compensate the Bank for the expropriation of its building in Karbala governorate.

**The Bank established its right with the General Commission of Taxes regarding the double taxation paid in Kurdistan region for the sum of IQD 3,849,908 thousand, where the Bank created a provision of IQD 2,191,150 thousand for these amounts. The Bank through the third quarter 2020 recovered the greater part of this amount and has been reduced provision and is still following up on its rights with the relevant authorities to recover all this amount. This amount was presented in government accounts receivable.

**** The amount of prepayments for investment purposes, the balance of which reached IQD 7,745,610 thousand, represents the remaining amount of the Bank's investments in Iraqi government bonds to diversify its investments and enhance its sources of income.

***** The repo assets due to default, were re-presented in the other assets, as these buildings are to be disposed of within 2 years of the acquisition date as instructed by the Central Bank, noting that the building was sold and the transfer of ownership is completed in 9/2020.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

***** Due to operational risks and unstable conditions in the last few years, the Bank was robbed several times of amounts that totaled IQD 36,387,489 thousand, and the Bank management decided to cover these robberies with provisions at the rate of 100% of the total amounts stolen. These amounts were recorded as accounts receivable and the Bank is currently following up on their recovery procedures by legal means. The last of these amounts included the robbery of the treasury and ATM machine of Al-Qurnah branch in Basra in 2018. The following table shows these robberies:

Year	Branch	30	31 December
		September	2019
		2020	
		IQD	IQD
		(Thousand)	(Thousand)
		Reviewed	Audited
2018	Al Qurnah Branch Robbery	544,304	544,304
2015	Irbil Branch Robbery	32,341,950	32,341,950
2014	Mosul Branch Robbery	974,777	974,777
2011	Al-Sanak Branch Robbery	1,144,462	1,144,462
2003 – 2017	Robberies, Fund Shortage, Altered Checks	1,381,566	1,279,239
Total Amounts Stolen from The Bank		36,387,059	36,395,375

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****10. Due to Banks and Other Financial Institutions**

The balance of IQD (1,419,463) thousand IQD represents the deposits and current accounts of banks and other financial institutions that are clients of the Bank of Baghdad Group.

11. Customers' Deposits

This Item consists of the following:

	Retail	Corporate	Total
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
2020			
Current and Demand Accounts	133,541,800	394,437,890	527,979,690
Savings Accounts	272,463,757	56,055,297	328,519,054
Time Deposits	11,691,816	15,335,617	27,027,433
	417,697,373	465,828,804	883,526,177
2019			
Current and Demand Accounts	128,392,628	341,927,518	470,320,146
Savings Accounts	277,615,079	21,841,911	299,456,990
Time Deposits	14,008,745	17,388,976	31,397,721
	420,016,452	381,158,405	801,174,857

- Deposits that do not carry interest were IQD 527,979,690 thousand, accounting for (59.7%) of total deposits and current and demand accounts as at 30 September 2020 (31 December 2019: IQD 470,320,146 thousand, accounting for (58.7%)).
- The seized and restricted deposits, upon the request of official bodies, reached IQD 318,903 thousand, accounting for (0.04%) of the total deposits and current accounts as at 30 September 2020 (31 December 2019: IQD 318,809 thousand, accounting for (0.07%)).

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

12. Cash Margins

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Margins Against Letters of Credit	3,755,275	1,937,563
Margins Against Letters of Guarantee	10,910,755	14,868,044
Other Cash Margins	654,500	654,500
	15,320,530	17,460,107

13. Income Tax

A) Income Tax Provision

The movement on the income tax provision was as follows:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Balance at 1 January	1,976,120	1,266,782
Income Tax Paid During the Year	(1,838,548)	(2,829,252)
Accrued Income Tax	2,791,977	3,538,590
Balance at 31 September	2,929,549	1,976,120

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

B) Income Tax

Accounting summary of profit (loss) settlement with taxable profit of the Bank of Baghdad Group:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
	Reviewed	Audited
Pretax Accounting Profit (Loss)	22,251,583	10,837,194
Non-taxable Profits	(4,940,028)	(470,739)
Non-deductible Expenses	1,301,628	2,870,694
Taxable Profit	18,613,183	13,237,149
Accrued Income Tax at Iraqi Statutory Income Tax Rate of (15%)	2,791,977	1,809,241
Accrued Income Tax at Lebanese Statutory Income Tax Rate of (17%)	-	176,331
Settlement of Income Tax Payable to the General Commission of Taxes for 2017	-	1,553,018
	2,791,977	3,538,590

C) Income Tax

Accounting summary of profit (loss) settlement with taxable profit:

	30 September 2020 IQD (Thousand)
Pretax Accounting Profit (Loss)	22,251,583
Non-deductible Expenses	
Donations	308,357
Fines and Compensations	76,014
Miscellaneous Provisions	375,256
Employee Income Tax	442,001
Provision for Credit Facilities	100,000
Total of Non-deductible Expenses	1,301,628
Non-taxable Income	
Rent Income (Subject to Real Estate Tax)	201,150
Non-taxable Investment Income (Profits from Companies and Bonds)	3,390,175
Recoverable Income from Previous Years	1,348,703
Non-taxable Profits	4,940,028
Taxable Profit	18,613,183
Accrued Income Tax Payable by the Bank	2,791,977
Less: Income Tax Accrued and Paid for Foreign Branches	-
Accrued Income Tax Payable to the General Commission of Taxes	2,791,977

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

*The tax amount was calculated in accordance with the Iraqi Tax Law (15% of the taxable profit). However, the tax amount in the Beirut branch in the Lebanese Republic was calculated in accordance with the Lebanese Tax Law at the rate of 17%, noting that; in accordance with Paragraph (4) of Article (5) of the Income Tax Law No. 113 for 1982 as amended; tax on the profits of branches outside Iraq is calculated in the same way as branches in Iraq and the amount paid in the Lebanese Republic is deducted such that it does not exceed the corresponding tax in Iraq, and the remaining amount is carried forward to the next five years and deducted from accrued tax.

*The Bank paid the accrued income tax amounts until 2017 and received a tax clearance from the General Commission of Taxes upon paying tax differences for said year for the amount of IQD 1,553,018 thousand, which was presented in the income tax item for 2019. As for the 2018 tax, the amounts disclosed in the 2018 budget were paid and a receipt voucher was obtained from the General Commission of Taxes as proof of the amount paid for said year. The tax settlement procedures are still under discussion with the General Commission of Taxes in Iraq for this year. As for the Beirut branch, accrued amounts were paid and the tax was settled for the years above. Furthermore, the accrued tax for the year ended 31 December 2019 will be paid in 2020.

*Regarding the double taxation to which the Bank was subjected due to the taxation of all its branches operating in the Kurdistan region, despite being settled with the General Commission of Taxes, an amount of IQD 2,191,150 thousand was paid in 2017 and IQD 1,658,758 thousand was paid 2018. The Bank recorded these amounts as liabilities on the General Commission of Taxes in Iraq, the Commission was notified accordingly and the subject matter, the bank obtained a decision to approve the approval of part of the amount as a right for the bank, and the bank is still waiting for the approved final number, as part of the allocations were refunded in proportion to the total amount approved at the date of issuing the data, and the tax for the year 2019 was deducted from this amount at the General Tax Authority.

*The tax accrued for Bank of Baghdad Group and its branches abroad for the period ended 30 September 2020 was calculated, and the management and tax consultant believe that the same is sufficient to cover tax liabilities as at that date.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****14. Miscellaneous Provisions**

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Provisions for Contractual Credit	303,594	303,594
Provisions for Contingent Losses of the Sale and Purchase Window*	4,998,872	5,668,876
End-of-service Provisions	957,401	607,401
Litigation Provisions	87,852	200,000
Miscellaneous Provisions	273,801	616,219
	6,621,520	7,396,090

A) Miscellaneous Provisions

This movement on the miscellaneous provisions is as follows:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Balance at 1 January	7,396,090	9,508,948
Additions*	375,256	1,337,230
Transferred from the Provision for Direct Credit	-	42,740
Reclassified from Other Liabilities	(112,149)	121,118
Recoverable	(1,037,677)	(3,613,946)
Balance at 30 June	6,621,520	7,396,090

* During 2018, pursuant to the Central Bank of Iraq letter No. 9/2/21231 dated 13/9/2018, a fine of IQD 10,670,878 thousand was imposed on the Bank for the year 2012 regarding amounts with which the Bank entered the currency sale and purchase window during 2012, provided that these amounts are paid in 30 installments.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

15. Long-Term Loans

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Audited
Arab Trade Financing Program Loan*	1,674,473	595,000
Banque du Liban Loan	1,487,171	1,912,408
	3,161,644	2,507,408

*Based on the terms of the Arab Trade Financing Program signed with the Bank of Baghdad, Beirut branch, the program grants the Bank of Baghdad, Beirut branch, an undocumented credit line of two Million USD to finance the credit line of foreign trade. In return, the Bank finances the post- and pre-export credit for a letter of guarantee from Burgan Bank at an interest rate as shown in the table below, subject to change according to the relevant time periods as follows:

- 0.875% for 6 months + LIBOR for 6 months;
- + LIBOR for 1 year; and
- 1.125% + LIBOR

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****16. Other Liabilities**

This item consists of the following:

	30 September 2020	31 December 2019
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
	Reviewed	Audited
Certified Checks	10,352,343	14,085,286
Balances and Compensations of Deceased Clients	5,885,585	6,148,309
Dividends Payable	2,585,372	2,604,029
Cash Margins to Others	2,849,419	1,976,327
ATM Services Payables	4,696,624	(635,727)
Accrued Expenses	1,099,146	897,573
Customer Outward Transfers Balances	9,263,365	235,001
Currency Position	513	770
Accounts Payables	215,161	247,542
Amount Received for Companies Registration	845,508	455,733
Accrued Stamps Fees	98,587	112,423
Accrued Interest	3,654,010	99,014
Other	953,179	524,697
	<u>42,498,812</u>	<u>26,750,977</u>

17. Capital

The fully paid-in capital comprises 250 Billion shares (2020: 250 billion shares) at IQD 1 per share (2019: IQD 1).

18. Reserves**- Statutory Reserve**

In accordance with the Iraqi Companies Law, a (minimum) of 5% of the annual income after tax is to be deducted as a statutory reserve. The accumulated amounts of this account may not exceed 50% of the Bank's capital. Furthermore, it is not allowed to distribute the statutory (obligatory) reserve or any resulting proceeds from the same to shareholders. It is allowed however to continue deducting with the approval of the General Assembly of the Bank, provided that the statutory reserve does not exceed 100% of the Bank's capital. In Beirut branch, 10% of net profit after tax is deducted as statutory reserve.

- Voluntary Reserves

These include other miscellaneous reserves approved by the General Assembly, whether for purposes related to banking risks or other purposes; such as the expansion reserve.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****19. Interest Income**

This item consists of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	<u>Reviewed</u>	<u>Reviewed</u>
Consumer Facilities (Retail)	443,942	1,672,362
Loans and Bills	372,979	1,010,859
Current Accounts Receivable	70,963	661,503
Companies Facilities	1,818,192	831,632
Loans and Bills	1,631,619	579,256
Current Accounts Receivable	186,573	252,376
Balances with Central Banks	16,014	145,479
Balances and Deposits with Banks and Financial Institutions	2,408,479	3,742,815
	<u>4,686,627</u>	<u>6,392,288</u>

20. Interest Expenses

This item consists of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	<u>Reviewed</u>	<u>Reviewed</u>
Savings Accounts	3,531,778	3,719,046
Time Deposit Accounts	621,182	641,969
	<u>4,152,960</u>	<u>4,361,015</u>

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

21. Net Commission Income

This item consists of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Bank Transfers' Commissions*	16,674,034	12,634,814
Direct Credit Facilities Commissions	98,044	146,266
Indirect Credit Facilities Commissions	604,732	782,654
Customer Accounts Management Commission	2,590,198	1,613,411
Other Commissions	1,089,407	1,148,849
Total Commissions and Fees	21,056,415	16,325,994
Commissions Expences	(3,002,860)	(3,264,883)
Net Commissions and Fees	18,053,555	13,061,111

* The Bank's income from accessing the currency purchase window of the Central Bank of Iraq was IQD (zero).

22. Net Foreign Currency Profits

This item consists of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Profits from Purchase/Sale of Currency	13,928,967	7,243,786
Profits from Valuation	681,421	(73,176)
	14,610,388	7,170,610

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

23. Investment Income

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Government and Government-guaranteed Bonds	5,631,824	1,616,345
Government Bonds - Iraq	5,683,884	413,333
Government Bonds - Lebanon	(52,060)	1,203,012
Government or Government-guaranteed Treasury Bills	1,819,886	1,498,075
	7,451,710	3,114,420
	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Cash Dividends from Financial Assets at Fair Value Through Comprehensive Income	22,648	28,485
	22,648	28,485
Total Income from Investment	7,474,358	3,142,905

24. Other Income

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Income Recoverable from Previous Years	1,348,703	48,507
Profits (Losses) and Compensations from Property and Equipment	(655,826)	(132,760)
Real Estate Rent Received	201,150	278,950
Revenue from telephone, post and swift	71,424	77,891
Other income	6,379	62,342
	971,830	334,930

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

25. Employees' Expenses

This item consists of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Employees' Salaries and Benefits	7,031,288	6,998,464
Employees' Bonuses	2,917,661	3,177,055
Bank's Contribution to Social Security	640,751	654,188
Employee Income Tax	442,001	502,717
Employee Insurance	9,393	5,355
Employee Training	29,635	81,037
	11,070,729	11,418,816

*Employees' income tax was IQD (420,000) thousand for branches in Iraq until the 30.6.2020, and IQD (22,001) thousand for Beirut branch.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

26. Other operating Expenses

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Fines and Compensations	76,014	(17,158)
Rents and Services	637,635	650,476
Professional and Consulting Services	671,906	162,397
Maintenance	744,549	875,550
Advertising	3,400	31,420
Communications and Internet	576,946	741,882
Government Fees and Expenses	571,462	514,369
Fuel and Oil Expense	25,945	33,376
Transportation	351,326	799,930
Subscriptions, Licenses and Fees	352,055	239,151
Stationery	154,488	217,162
Legal Services	207,699	141,628
Water and Electricity	288,706	253,454
Donations	309,357	54,000
Supplies and Services	739,512	835,860
Hospitality	9,039	15,243
Audit fees	146,343	58,577
Insurance	318,540	104,744
Travel Expense	167,461	562,317
Other	23,279	78,164
	6,375,662	6,352,542

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)****27. Earnings per Share**

The basic and diluted earnings per share for the year was calculated by dividing the net profit for the year by the weighted average number of outstanding shares:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Net Profit for the Period	19,459,605	5,371,031
Weighted Average of the number of Shares (Thousand)	250,000,000	250,000,000
	Fils/Dinar	Fils/Dinar
Basic Earnings per Share from the Period Profit*	0/078	0/021

* No cash dividends were distributed to shareholders for the fiscal year ended 31 December 2019.

28. Cash and Cash Equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consist of the following:

	For 9 Months Ended 30 September 2020	
	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
	Reviewed	Reviewed
Cash and Balances with Central Banks Due Within 3 Months	680,978,967	520,915,673
Add: Due from Banks and Other Financial Institutions Within 3 months	82,853,676	227,573,358
Less: Due to Banks and Other Financial Institutions Within 3 Month	(1,419,463)	(1,804,356)
Restricted Balances	(56,170,275)	(56,325,406)
	706,242,905	690,359,269

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

29. Transactions with related parties

The Bank considers the major shareholders, higher management, and companies that have significant share of ownership as related parties. During the year, transactions were conducted with these parties represented by deposits, granted credit facilities, cash margins, accounts receivable and other liabilities as follows:

Balance Sheet Items	Subsidiaries of Major Shareholders, Directors and their Relatives	Directors, Major Shareholders and Associates	Executive Management	Other Parties	2020	2019
	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)	IQD (Thousand)
Assets:						
Net Credit Facilities	-	-	-	-	-	33,333
Due From Banks and Other Financial Institutions	129,438	4,359,034	-	71,767,332	76,255,804	99,573,637
Fixed and Other Assets*	297,247	211,414	-	9,700,384	10,209,045	128,963,222
Liabilities:						
Due to Banks and Financial Institutions	-	-	-	641	641	641
Customers' Deposits	7,394,358	3,653,055	-	-	11,047,413	10,419,258
Cash Margins	178,500	-	-	-	178,500	-
Other Liabilities	-	-	-	-	-	-
Off-Balance Sheet items						
Letters of Guarantee	222,550	-	-	17,840,438	18,062,988	19,130,017
Income Statement Items:						
Interest and Commissions Income	18,818	8,194	-	3,060,295	3,087,307	3,861,077
Interest and Commissions Expenses	(280)	(48,479)	-	(73)	(48,832)	(55,751)
Other Income	-	-	-	-	-	-
Operating Expenses	(629,590)	(528,122)	-	-	(1,157,712)	(1,042,992)
Employees' Salaries and Benefits	-	-	-	(1,085,752)	(1,085,752)	(1,259,60)

*Other related parties represent all the transactions with subsidiary banks of Burgan Bank Group, in addition to banks owned by subsidiaries of KIPCO - Kuwait Projects Company Holding which owns Burgan Bank.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)

30. Fair Value of Financial Instruments:

The Bank uses the following order of valuation methods and alternatives in determining and presenting the fair value of the financial instruments:

- **Level 1:** Market prices quoted in active markets for identical assets and liabilities.
- **Level 2:** Other techniques, where all inputs with significant impact on fair value are observable, directly and indirectly, through market information.
- **Level 3:** Other techniques, where inputs with significant impact on fair value are used, but not derived from observable market information.

The following table illustrates the analysis of financial instruments recorded at fair value according to the abovementioned hierarchical order:

	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>
	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>
2020				
Investments in Associates	898,302	-	-	898,302
Financial Assets at Fair Value though Other Comprehensive Income	561,966	-	4,358,343	4,920,309
	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>	<u>IQD</u>
	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>	<u>(Thousand)</u>
2019				
Investments in Associates	989,966	-	-	989,966
Financial Assets at Fair Value though Other Comprehensive Income	613,958	-	3,568,869	4,182,827

31. Fair value of financial assets and liabilities that are not presented at fair value in the financial statements.

Since the Bank uses the historical cost of fixed assets in its statements, the assets valuation process was not conducted according to fair value. In addition, there might be a significant difference between the fair value and the book value of the financial assets and liabilities that are presented at book value on and off the balance sheet when applied.

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

**32. Risk Management
Sector-specific Analysis**

A) Bank Activity Information:

Sectors are measured based on reports that are used by the Managing Director and the key decision maker of the Bank through the following four main business sectors:

- **Retail accounts:** Includes following up on the current and savings accounts of consumers, as well as granting them loans and providing transfer services.
- **Corporate Accounts :** Includes following up on current deposits, direct credit facilities and transfers related to customers from private sector corporations.
- **Currency Exchange Activities:** This activity is related to providing foreign currency sale and purchase services for customers.
- **Financial Brokerage:** This sector includes providing brokerage services to customers to enable them to trade in the financial market.

The following table provides information about the Bank's business sectors by activity:

	Retail	Corporate	Treasury	Brokerage	Other	For 9 Months Ended 30 September	
	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	IQD (Thousand) Reviewed	2020 IQD (Thousand) Reviewed	2019 IQD (Thousand) Reviewed
Total Income	4,601,266	12,987,779	24,509,239	190	(454,676)	41,643,798	25,740,829
Credit Facilities Impairment Deficit	-	349,820	(449,820)	-	-	(100,000)	(390,320)
Sector Business Results	4,601,266	13,337,599	24,059,419	190	(454,676)	41,543,798	25,350,509
Non-distributed Expenses	(2,893,832)	(7,716,886)	(8,681,497)	0	-	(19,292,215)	(18,923,758)
Pretax Profit (Loss)	1,707,433	5,620,713	15,377,922	190	(454,676)	22,251,582	6,426,751
Income Tax	(256,115)	(895,580)	(1,640,254)	(29)	0	(2,791,978)	(1,055,719)
Net Profit (Loss) for the Year	1,451,318	4,725,133	13,737,668	162	(454,676)	19,459,605	5,371,032
Total Sector Assets	127,580,133	146,040,424	919,144,897	-	55,569,168	1,248,334,622	1,132,744,205
Total Sector Liabilities	417,697,373	484,310,978	25,898,473	4,162	21,575,251	949,486,237	859,102,781
Capital Expenses	-	-	-	-	7,288,070	7,288,070	3,036,892
Depreciation	-	-	-	-	1,470,568	1,470,568	1,152,400

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

**Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for 9 Months Ended 30 September 2020 (Reviewed)**

B) Geographical Distribution Information

This sector represents the geographical distribution of the Bank's business. The Bank performs its activities primarily in Iraq, which represents the local business. The Bank also performs international activities through its branch in Beirut in the Lebanese Republic.

	Inside Iraq		Outside Iraq		For 6 Months Ended 30 September Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	IQD	IQD	IQD	IQD	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)
Total Income	37,852,299	19,209,017	3,791,499	6,531,812	41,643,798	25,740,829
Capital Expense	7,288,070	2,328,992	-	153,401	7,288,070	2,328,992
					Reviewed	Reviewed
	Inside Iraq		Outside Iraq		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	IQD	IQD	IQD	IQD	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)
Total Assets	1,067,933,200	888,339,055	180,401,422	225,199,502	1,248,334,622	1,132,787,848
					Reviewed	Audited

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for 9 Months Ended 30 September 2020 (Unreview)

2. Capital Management

The Bank manages its capital structure and makes the necessary amendments to it in light of changes in business conditions. The Bank did not make any amendments to the objectives, policies and procedures relating to the capital structure during the current and previous years.

The Bank manages its capital on a fixed basis to cover the risks associated with its activities. This process includes measuring capital adequacy in accordance with the ratios set by the Central Bank of Iraq.

The main purpose of managing the Bank's capital is to ensure compliance with the capital adequacy regulations and, consequently protect shareholders' interests in Bank's assets and support the operations of the various sectors of the Bank.

The Central Bank of Iraq issued resolution number 9/3/1747 dated 6/10/2010 which states that all banks operating in Iraq must increase their capital to IQD 250 billion.

During 2019, there were no changes in the Bank's policies, regulations and capital management methods.

Capital Adequacy

	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
Tier 1 Capital		
Paid-up Capital	250,000,000	250,000,000
Disclosed Reserves Adequacy	13,886,525	12,912,038
Retained Profits (Losses)	32,717,111	14,376,083
Investments in Banks and Financial Institutions	(4,793,385)	(4,124,918)
Intangible Assets (Programs and Systems)	(244,857)	(565,744)
Total Tier 1 Capital	291,565,394	272,597,459
Tier 2 Capital		
Miscellaneous Provisions	1,622,648	1,727,214
Fair Value Reserve	(3,746,709)	(3,646,697)
Total Tier 2 Capital	(2,124,061)	(1,919,483)
Total Tier 1 and Tier 2 Capital	289,441,333	270,677,976
Total Risk Weighted Assets on-Balance Sheet	312,342,675	251,313,573
Total Risk Weighted Assets off-Balance Sheet	9,411,634	15,451,972
Total Market and Operating Risks	137,728,413	153,865,000
Total	459,482,723	420,630,545
Capital Adequacy %*	63%	64%

The accompanying notes from N.1 to N.33 are an integral part of these financial statements

Bank of Baghdad (Private Shareholding Company)

Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements

for 9 Months Ended 30 September 2020 (Unreview)

32. Contingent Liabilities and Commitments

Credit Liabilities and Commitments

	2020	2019
	IQD	IQD
	(Thousand)	(Thousand)
Letters of Guarantee	52,413,810	62,215,829
Letters of Credit	4,785,996	3,710,284
	57,199,806	65,926,113

33. Litigation against The Bank

There are no significant lawsuits filed against the Bank of Baghdad as at 30 September 2020. In management's opinion, no provisions need to be created for this purpose.