

## **Publications périodiques**

---

Comptes annuels

---

**QATAR NATIONAL BANK SAQ**

Société de droit qatari au capital de 9 236 429 000 qatari riyals

Siège social : PO Box 1002 - Doha Qatar

**États financiers consolidés****I. – Bilan consolidé de la situation financière au 31 décembre 2017**

(En milliers de riyals qataris).

<b>Actifs</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	8	52 768 616	43 183 576
Créances sur des banques	9	43 630 943	45 721 215
Prêts et avances consentis aux clients	10	584 319 216	520 417 231
Valeurs en portefeuille	11	97 234 282	79 993 550
Participations dans les sociétés affiliées	12	7 411 867	7 340 355
Immobilisations corporelles	13	4 538 364	4 208 679
Immobilisations incorporelles	14	3 833 339	3 882 648
Autres actifs	15	17 341 363	14 947 261
<b>Total de l'actif</b>		<b>811 077 990</b>	<b>719 694 515</b>
<b>Passif</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Dettes envers des banques	16	67 741 685	61 834 516
Dépôts de la clientèle	17	585 523 114	506 694 587
Titres de créance	18	26 707 284	28 825 874
Autres emprunts	19	24 079 316	23 728 887
Autres dettes	20	28 280 251	27 757 233
<b>Total du passif</b>		<b>732 331 650</b>	<b>648 841 097</b>
<b>Fonds propres</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Capital émis	22	9 236 429	8 396 753
Réserve légale	22	25 326 037	24 486 361
Réserve pour risques	22	7 500 000	7 000 000
Réserve de juste valeur	22	-1 169 875	24 456
Réserve de conversion de devises étrangères	22	-12 369 012	-11 604 928
Autres réserves	22	832 429	608 600
Bénéfices non distribués	22	38 397 772	31 112 008
<b>Total des fonds propres imputables aux détenteurs d'actions de la banque</b>		<b>67 753 780</b>	<b>60 023 250</b>
Participations non déterminantes	23	992 560	830 168
Instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	24	10 000 000	10 000 000
<b>Total des fonds propres</b>		<b>78 746 340</b>	<b>70 853 418</b>
<b>Total des passifs et des fonds propres</b>		<b>811 077 990</b>	<b>719 694 515</b>

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le Conseil d'Administration le 16 janvier 2018 et signés en son nom par :

Ali Shareef Al-Emadi  
Président du Conseil d'Administration

Ali Ahmed Al-Kuwari  
Président-Directeur général du Groupe

Les Notes 1 à 40 ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

**II. – Compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017**

(En milliers de riyals qataris)

	Notes	2017	2018
Intérêts créditeurs	25	41 958 662	36 936 478
Intérêts débiteurs	26	-24 070 437	-19 049 363
Intérêts créditeurs nets		17 888 225	17 887 115
Produits de frais et commissions	27	4 245 918	4 056 830
Charges de frais et commissions		-602 632	-603 652
Résultat net des frais et commissions		3 643 286	3 453 178
Différence de change	28	874 319	1 013 328
Produits sur valeurs en portefeuille	29	318 230	240 105
Autres produits d'exploitation		82 272	314 062
Résultat d'exploitation		22 806 332	22 907 788
Dépenses des employés	30	-3 433 558	-3 628 234
Amortissement	13	-489 261	-544 462
Autres dépenses	31	-2 751 564	-2 850 244
Dépréciation nette des valeurs en portefeuille		-44 429	-52 300
Pertes de valeur nettes des prêts et avances consentis aux clients	10	-2 014 419	-2 493 012
Amortissement des actifs incorporels		-71 377	-77 754
Autres provisions		-68 049	-95 379
		-8 872 657	-9 741 385
Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées	12	120 960	176 924
Bénéfice avant impôt sur le revenu		14 054 635	13 343 327
Charge d'impôts de l'exercice	32	-913 565	-939 048
Résultat de l'exercice		13 141 070	12 404 279
Attribuable aux :			
Détenteurs d'actions de la Banque		13 128 138	12 364 637
Participations non déterminantes		12 932	39 642
Résultat de l'exercice		13 141 070	12 404 279
Bénéfices non dilué et dilué par action (QAR)	33	13,7	13,1

Les Notes 1 à 40 ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

**III. – Bilan consolidé du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2017**

(En milliers de riyals qataris)

	2017	2016
Résultat de l'exercice	13 141 070	12 404 279
Autres éléments du revenu étendu à reclasser en compte de résultat pour des périodes ultérieures :		
Différences dues aux conversions de comptes exprimés en monnaie étrangère	-608 587	-9 676 445
Part des sociétés affiliées dans les autres revenus globaux	223 755	-603 726
Part effective de variations de juste valeur de couvertures de flux de trésorerie	338 891	-24 609
Part effective de variations de juste valeur d'investissement net dans des opérations à l'étranger	-1 363 943	581 930
Valeurs en portefeuille disponibles à la vente :		
– Variation nette de juste valeur	46 161	-653 595
– Montant net transféré au compte de résultat	-213 497	-160 185
Total des autres revenus globaux de l'exercice, net d'impôt sur le revenu	-1 577 220	-10 536 630
Total du revenu global de l'exercice	11 563 850	1 867 649
Attribuable aux :		
Détenteurs d'actions de la Banque	11 393 552	1 930 588
Participations non déterminantes	170 298	-62 939
Total du revenu global de l'exercice	11 563 850	1 867 649

Les Notes 1 à 40 ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

## IV. – États consolidés des changements de fonds propres pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

(En milliers de riyals qataris)

	Capital émis	Réserve légale	Réserve pour risques	Réserve de juste valeur	Réserve de conversion de devises étrangères	Autres réserves
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	8 396 753	24 486 361	7 000 000	24 456	-11 604 928	608 600
Total du revenu global de l'exercice						
Résultat de l'exercice	–	–	–	–	–	–
Total des autres résultats globaux	–	–	–	-1 194 331	-764 084	223 829
Total du revenu global de l'exercice	–	–	–	-1 194 331	-764 084	223 829
Transfert à la réserve légale pour l'exercice 2016	–	839 676	–	–	–	–
Transfert à la réserve pour risques	–	–	500 000	–	–	–
Transfert au fonds social et sportif	–	–	–	–	–	–
Opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres						
Dividende pour l'année 2016 (Note 22)	–	–	–	–	–	–
Actions gratuites pour l'exercice 2016 (Note 22)	839 676	–	–	–	–	–
Appropriation de dividende relative à un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	–	–	–	–	–	–
Variation nette des participations non déterminantes	–	–	–	–	–	–
Autres mouvements	–	–	–	–	–	–
Total des opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres	839 676	–	–	–	–	–
Solde au 31 décembre 2017	9 236 429	25 326 037	7 500 000	-1 169 875	-12 369 012	832 429
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	6 997 294	23 086 902	5 000 000	283 607	-2 033 640	1 212 210
Total du revenu global de l'exercice						
Résultat de l'exercice	–	–	–	–	–	–
Total des autres résultats globaux	–	–	–	-259 151	-9 571 288	-603 610
Total du revenu global de l'exercice	–	–	–	-259 151	-9 571 288	-603 610
Transfert à la réserve légale pour l'exercice 2015	–	1 399 459	–	–	–	–
Transfert à la réserve pour risques	–	–	2 000 000	–	–	–
Transfert au fonds social et sportif	–	–	–	–	–	–
Opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres						
Dividende pour l'exercice 2015	–	–	–	–	–	–
Actions gratuites pour l'exercice 2015	1 399 459	–	–	–	–	–
Émission d'instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1 (Note 24)	–	–	–	–	–	–
Appropriation de dividende pour un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	–	–	–	–	–	–
Variation nette de participations non-déterminantes	–	–	–	–	–	–
Autres variations	–	–	–	–	–	–
Total des opérations avec des actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres	1 399 459	–	–	–	–	–
Solde au 31 décembre 2016	8 396 753	24 486 361	7 000 000	24 456	-11 604 928	608 600

	Bénéfices non distribués	Fonds propres imputables aux détenteurs d'actions de la société mère	Participations non déterminantes	Instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	31 112 008	60 023 250	830 168	10 000 000	70 853 418
Total du revenu global de l'exercice					
Résultat de l'exercice	13 128 138	13 128 138	12 932	–	13 141 070
Total des autres résultats globaux	–	-1 734 586	157 366	–	-1 577 220
Total du revenu global de l'exercice	13 128 138	11 393 552	170 298	–	11 563 850
Transfert à la réserve légale pour l'exercice 2016	-839 676	–	–	–	–
Transfert à la réserve pour risques	-500 000	–	–	–	–
Transfert au fonds social et sportif	-209 324	-209 324	–	–	-209 324
Opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres					
Dividende pour l'année 2016 (Note 22)	-2 938 864	-2 938 864	–	–	-2 938 864
Actions gratuites pour l'exercice 2016 (Note 22)	-839 676	–	–	–	–
Appropriation de dividende relative à un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	-450 000	-450 000	–	–	-450 000
Variation nette des participations non déterminantes	–	–	-7 906	–	-7 906

Autres mouvements	-64 834	-64 834	-	-	-64 834
Total des opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres	-4 293 374	-3 453 698	-7 906	-	-3 461 604
Solde au 31 décembre 2017	38 397 772	67 753 780	992 560	10 000 000	78 746 340
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	26 556 932	61 103 305	952 093	-	62 055 398
Total du revenu global de l'exercice					
Résultat de l'exercice	12 364 637	12 364 637	39 642	-	12 404 279
Total des autres résultats globaux	-	-10 434 049	-102 581	-	-10 536 630
Total du revenu global de l'exercice	12 364 637	1 930 588	-62 939	-	1 867 649
Transfert à la réserve légale pour l'exercice 2015	-1 399 459	-	-	-	-
Transfert à la réserve pour risques	-2 000 000	-	-	-	-
Transfert au fonds social et sportif	-195 007	-195 007	-	-	-195 007
Opérations avec les actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres					
Dividende pour l'exercice 2015	-2 449 053	-2 449 053	-	-	-2 449 053
Actions gratuites pour l'exercice 2015	-1 399 459	-	-	-	-
Émission d'instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1 (Note 24)	-	-	-	10 000 000	10 000 000
Appropriation de dividende pour un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	-252 500	-252 500	-	-	-252 500
Variation nette de participations non-déterminantes	-	-	-58 986	-	-58 986
Autres variations	-114 083	-114 083	-	-	-114 083
Total des opérations avec des actionnaires, comptabilisées directement en capitaux propres	-4 215 095	-2 815 636	-58 986	10 000 000	7 125 378
Solde au 31 décembre 2016	31 112 008	60 023 250	830 168	10 000 000	70 853 418

Les Notes 1 à 40 ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

## V. – Bilan consolidé des mouvements de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

(En milliers de riyals qataris)

	Notes	2017	2016
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation			
Bénéfice avant impôt sur le revenu		14 054 635	13 343 327
Ajustements pour :			
Intérêts créditeurs		-41 958 662	-36 936 478
Intérêts débiteurs		24 070 437	19 049 363
Amortissement	13	489 261	544 462
Dépréciation nette de pertes sur des prêts et avances à des clients	10	2 014 419	2 493 012
Dépréciation nette des valeurs en portefeuille		44 429	52 300
Autres provisions		72 052	73 124
Dividendes perçus	29	-104 733	-79 920
(Plus-value) / perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles		-9 266	2 542
Plus-value nette sur la cession de valeurs en portefeuille	29	-213 497	-160 185
Amortissement des actifs incorporels		71 377	77 754
Amortissement net de prime ou d'escompte sur placements financiers		-11 606	-11 606
Quote-part nette dans les résultats des sociétés affiliées		25 411	7 644
		-1 455 743	-1 544 661
Changements dans :			
Créances sur des banques		-3 831 699	-6 208 185
Prêts et avances consentis aux clients		-68 598 794	-78 453 499
Autres actifs		-1 647 937	44 406
Dettes envers des banques		6 868 281	8 085 183
Dépôts de la clientèle		74 000 655	85 380 684
Autres dettes		2 711 283	-3 985 840
Trésorerie résultant d'activités d'exploitation		8 046 046	3 318 088
Intérêt perçu		41 074 906	36 561 563
Intérêt payé		-23 211 230	-18 079 917
Dividendes reçus		104 733	79 920
Impôt payé sur les bénéfices		-713 603	-567 803

Autres provisions payées		-48 313	-66 005
Encaissements nets provenant des opérations d'exploitation		25 252 539	21 245 846
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Acquisition de valeurs de portefeuille		-79 576 452	-63 962 428
Produits de la cession / du remboursement de valeurs en portefeuille		62 712 207	59 714 925
Participations dans des sociétés affiliées	12	-8 124	—
Acquisition d'une filiale, net de trésorerie acquise		—	-9 610 068
Ajouts à des immobilisations corporelles	13	-867 040	-1 105 261
Produits de la cession d'immobilisations corporelles		11 294	596
Trésorerie nette résultant d'activités d'investissement		-17 728 115	-14 962 236
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement			
Produit de l'émission d'un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1		—	10 000 000
Païement de coupon sur un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1		-450 000	—
Produit de l'émission de titres de créance	18	5 534 904	13 026 589
Remboursement de titres de créance	18	-5 254 720	-5 228 893
Produit de l'émission d'autres emprunts	19	3 124 001	10 998 695
Remboursement d'autres emprunts	19	-2 661 108	-4 033 225
Dividendes distribués		-2 930 666	-2 468 978
Trésorerie nette (utilisée pour) / résultant d'activités de financement		-2 637 589	22 294 188
Accroissement net de la trésorerie et des disponibilités		4 886 835	28 577 798
Effets des fluctuations des taux de change sur la trésorerie détenue		-261 007	-5 764 365
Disponibilités au 1 <sup>er</sup> janvier		52 864 047	30 050 614
Trésorerie et disponibilités au 31 décembre	39	57 489 875	52 864 047

Les Notes 1 à 40 ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

## VI. – Notes aux états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

(Tous les montants sont exprimés en milliers de riyals qataris)

### 1. – Entité publiant les états financiers

Banque Nationale du Qatar (Q.P.S.C.) (« QNB » ou « la Banque ») a été constituée dans l'État du Qatar le 6 juin 1964, sous la forme de société anonyme, par un décret de l'émir n° 7 en 1964. Le siège social de la Banque est à Doha, dans l'État du Qatar.

La Banque, avec ses filiales (conjointement appelées le « Groupe »), se livre à des activités bancaires commerciales et islamiques via ses succursales, sociétés affiliées et filiales.

Les filiales principales du Groupe sont les suivantes :

Dénomination de la filiale	Pays de constitution	Année d'immatriculation/ d'acquisition	Propriété %
QNB International Holdings Limited	Luxembourg	2004	100 %
CSI QNB Property	France	2008	100 %
QNB Capital LLC	Qatar	2008	100 %
QNB Suisse S.A.	Suisse	2009	100 %
QNB Syrie	Syrie	2009	50,8 %
QNB Finance Ltd.	Îles Caïman	2010	100 %
QNB Indonésie	Indonésie	2011	82,6 %
QNB Financial Services	Qatar	2011	100 %
Al-Mansour Investment Bank	Iraq	2012	50,8 %
QNB India Private Limited	Inde	2013	100 %
QNB Tunisie	Tunisie	2013	99,96 %
QNB ALAHLI	Égypte	2013	97,12 %
QNB Finansbank	Turquie	2016	99,88 %
QNB (Derivatives) Limited	Îles Caïman	2017	100 %

## 2. – Base de préparation

### **a) Déclarations de conformité**

Les états financiers consolidés ont été établis conformément aux normes internationales d'information financière (« IFRS ») et aux dispositions en vigueur des règlements de la Banque Centrale du Qatar (« QCB »).

### **b) Base des évaluations**

Les états financiers consolidés ont été établis au coût historique, sauf pour les éléments suivants, qui ont été évalués à leur juste valeur :

- Instruments financiers dérivés ;
- Actifs financiers détenus à des fins de négociation ;
- Actifs financiers comptabilisés à leur juste valeur dans le compte de résultat ;
- Placements financiers disponibles à la vente ; et
- Actifs et passifs reconnus comptabilisés comme des éléments couverts dans les relations admissibles de couverture de juste valeur dans la mesure où les risques sont couverts.

### **c) Devise fonctionnelle et de présentation**

Les états financiers consolidés sont présentés en riyals qataris (QAR), c'est-à-dire la devise fonctionnelle et de présentation de la Banque. Sauf indication contraire, l'information financière présentée en QAR a été arrondie au millier de QAR le plus proche.

### **d) Recours aux estimations et aux jugements**

Pour préparer les états financiers consolidés conformément à l'IFRS, la direction doit porter des jugements, faire des estimations et émettre des hypothèses qui peuvent affecter l'application de conventions comptables et la valeur comptabilisée des actifs, passifs, revenus et dépenses. Les chiffres réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et hypothèses qui les sous-tendent sont régulièrement revues. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées pour la période au cours de laquelle l'estimation est revue et pour toutes les périodes futures affectées. Les informations relatives à des domaines significatifs d'incertitude et de jugements critiques dans l'application de conventions comptables qui exercent le plus fort impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers sont présentées dans la Note 5.

## 3. – Principales règles comptables

Les conventions comptables définies ci-dessous ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans ces états financiers consolidés, et ont été appliquées avec cohérence par le Groupe.

### **a) Base de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers du Groupe et de ses filiales à la fin de la période du rapport.

#### **(i) Regroupements d'entreprises**

Pour les acquisitions répondant à la définition d'entreprise conformément à la norme IFRS 3, la méthode comptable de l'acquisition est utilisée à la date d'acquisition, c'est-à-dire à la date où le contrôle a été transféré au Groupe.

Le Groupe évalue le Goodwill à la date d'acquisition comme le total de :

- La juste valeur de la contrepartie transférée ; plus
- Le montant comptabilisé de toute participation non-déterminante dans l'entreprise acquise ; plus, si le regroupement d'entreprises se déroule par étapes, la juste valeur de la participation existante dans l'entreprise acquise ; moins
- Le montant net comptabilisé (généralement à sa juste valeur) des actifs identifiables acquis et du passif repris.

Quand ce total est négatif, un profit résultant d'une acquisition à des conditions avantageuses est comptabilisé immédiatement dans le compte de résultat consolidé.

La contrepartie transférée ne comprend pas les montants relatifs au règlement des relations préexistantes. Ces montants sont généralement comptabilisés dans le compte de résultat consolidé.

Les coûts liés à l'acquisition, en dehors de ceux qui sont associés à l'émission d'une créance ou de titres de participation, que le Groupe subit dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont enregistrés au moment où ils sont engagés.

Toute contrepartie éventuelle exigible est comptabilisée à sa juste valeur à la date d'acquisition. La contrepartie éventuelle est classée comme des capitaux propres, elle ne fait pas l'objet d'une nouvelle évaluation et le règlement est comptabilisé en capitaux propres. Sinon, les modifications ultérieures de la juste valeur de la contrepartie éventuelle sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

Si le regroupement d'entreprises se déroule par étapes, toute participation détenue précédemment fait l'objet d'une nouvelle évaluation à sa date d'acquisition et à sa juste valeur, et la perte ou le profit qui en découlent sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé. Il est ensuite retenu dans la détermination du Goodwill.

## **(ii) Filiales**

Les filiales sont toutes les entités (entités structurées comprises) contrôlées par le Groupe. Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés depuis la date de début du contrôle jusqu'à sa date de fin.

Le contrôle est réalisé quand le Groupe est exposé ou a droit à des bénéfices variables découlant de sa participation dans l'entité détenue, et peut affecter ces bénéfices via son pouvoir sur l'entité détenue.

Les conventions comptables des filiales ont été harmonisées avec celles du Groupe.

## **(iii) Perte de contrôle**

En cas de perte de contrôle, le Groupe décomptabilise les actifs et passifs de la filiale, toute participation non-déterminante et les autres composants de capitaux propres relatifs à cette filiale. Tout excédent ou déficit découlant de la perte de contrôle est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé. Si le Groupe conserve une participation dans la filiale antérieure, cette participation sera évaluée à sa juste valeur à la date de la perte de contrôle. Elle est ensuite considérée comme une société détenue comptabilisée à la valeur de consolidation ou, conformément avec la convention comptable du Groupe pour les instruments financiers, selon le niveau d'influence conservé.

## **(iv) Participations non-déterminantes et opérations liées**

Le Groupe a choisi d'évaluer les participations non-déterminantes dans l'entreprise acquise au prorata des actifs nets identifiables de cette dernière.

Les participations aux capitaux propres de filiales non-attribuables à la Banque sont comptabilisées dans les capitaux propres consolidés comme des participations non-déterminantes. Les bénéfices ou les pertes imputables à des participations non-déterminantes sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme des bénéfices ou pertes imputables à des participations non-déterminantes. Les pertes applicables aux participations non-déterminantes dans une filiale sont affectées à la participation non-déterminante, même si cela rend celle-ci déficitaire.

Le Groupe traite les opérations avec des participations non-déterminantes comme des opérations avec des détenteurs d'actions du Groupe. Dans le cas d'achats de participations non-déterminantes, la différence entre toute contrepartie payée et la participation correspondante acquise de la valeur comptable des actifs nets de la filiale est enregistrée dans les capitaux propres. Les pertes et les bénéfices sur la cession de participations non-déterminantes sont également enregistrés dans les capitaux propres.

Quand le Groupe cesse de contrôler une entité ou d'exercer une influence significative sur celle-ci, toute participation maintenue dans l'entité fait l'objet d'une nouvelle évaluation à sa juste valeur, avec la variation de la valeur comptable comptabilisée dans le compte de résultat. La juste valeur est la valeur comptable initiale aux fins de comptabilité suivante pour la participation maintenue en tant que société apparentée, coentreprise ou actif financier. Tous les montants préalablement comptabilisés dans d'autres éléments du revenu étendu de cette entité sont par ailleurs comptabilisés comme si le Groupe avait cédé directement les actifs ou les passifs en question. Cela peut signifier que des montants préalablement comptabilisés dans d'autres éléments du revenu étendu sont transférés vers le compte de résultat consolidé. En cas de réduction de la participation dans une société apparentée avec le maintien d'une influence significative, seule une partie proportionnelle des montants préalablement comptabilisés dans d'autres éléments du revenu étendu est transférée vers le compte de résultat consolidé le cas échéant.

## **(v) Opérations éliminées lors de la consolidation**

Les soldes et les opérations intra-groupe, ainsi que les gains latents résultant d'opérations intra-groupe sont éliminés dans la préparation des états financiers consolidés. Les pertes latentes ne sont éliminées que s'il n'existe aucune dépréciation.

## **(vi) Sociétés affiliées**

Les sociétés affiliées sont des entités sur lesquelles le Groupe exerce une influence significative, mais qu'il ne contrôle pas, cette influence étant en général représentée par une détention de 20 à 50 % des droits de vote.



Les titres de participation dans des sociétés affiliées sont comptabilisés selon la méthode de mise en équivalence et sont initialement comptabilisés au coût (y compris à des coûts d'opération directement liés à l'acquisition de participation dans la société affiliée). La participation du Groupe dans des sociétés affiliées comprend le Goodwill (net de dépréciation cumulée) identifié lors de l'acquisition.

La part du Groupe dans les bénéfices et pertes de ses sociétés affiliées postérieurs à l'acquisition est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé ; sa part de mouvements postérieurs à l'acquisition est comptabilisée dans les réserves. Les mouvements cumulés postérieurs à l'acquisition sont ajustés par rapport à la valeur comptable de la participation. Quand la part des pertes du groupe dans une société affiliée est supérieure ou égale à sa participation dans celle-ci, y compris d'autres créances non-garanties, le Groupe ne comptabilise pas d'autres pertes sauf s'il a contracté des obligations ou effectué des règlements pour le compte de la société affiliée.

Des conventions comptables équivalentes pour des opérations similaires et d'autres événements se produisant dans des circonstances similaires ont servi à préparer les états financiers consolidés.

Les profits et pertes de dilution dans des sociétés affiliées sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé.

La part du Groupe dans les résultats de sociétés affiliées s'appuie sur les états financiers établis dans les trois mois qui précèdent la date du bilan consolidé de position financière, ajusté conformément aux conventions comptables du Groupe. Les produits intra-groupe des opérations sont déduits à concurrence de la participation du Groupe dans l'entité détenue.

### **(vii) Gestion des fonds**

Le Groupe gère des actifs détenus en fonds commun de placement et d'autres instruments de placement pour le compte d'investisseurs. Les états financiers de ces entités ne sont pas compris dans les présents états financiers consolidés, sauf quand le Groupe contrôle l'entité. La Note 37 contient les renseignements sur la gestion des fonds du Groupe.

### **b) Devise étrangère**

#### **(i) Soldes et opérations en devises étrangères**

Les opérations en devises étrangères sont des opérations libellées ou qui nécessitent un règlement dans une devise étrangère et sont converties dans les devises fonctionnelles correspondantes des opérations aux taux de change en vigueur le jour des opérations.

Les actifs et les passifs monétaires libellés en devises étrangères au moment du bilan sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à cette date. Les actifs et les passifs non monétaires libellés en devises étrangères qui sont évalués à leur juste valeur sont reconvertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur le jour où la juste valeur a été déterminée. Les actifs et les passifs non monétaires qui sont évalués en termes de coût historique dans une devise étrangère sont convertis à l'aide du taux de change en vigueur le jour de l'opération. Les différences de change découlant du règlement d'opérations en devises étrangères et de la conversion d'actifs et de passifs monétaires en devises étrangères aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

Les variations dans la juste valeur de valeurs en portefeuille monétaires libellées en devises étrangères classées comme disponibles à la vente sont analysées entre des écarts de conversion résultant de variations du coût amorti de ces actifs et d'autres variations de la valeur comptable. Les écarts de conversion liés à des variations du coût amorti sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé et d'autres variations dans la valeur comptable sont comptabilisées dans d'autres éléments du revenu étendu.

Les écarts de conversion d'actifs financiers non monétaires, p. ex. des valeurs classées comme disponibles à la vente, sont inclus dans d'autres éléments du revenu étendu.

#### **(ii) Activités à l'étranger**

Les résultats et le bilan financier de toutes les entités du Groupe qui possèdent une devise fonctionnelle différente de celle de la présentation sont converties en monnaie de présentation de la manière suivante :

- Les actifs et passifs pour chaque bilan de position financière présenté sont convertis au taux de clôture du jour du bilan ;  
Les revenus et dépenses de chaque compte de résultat sont convertis aux taux moyens (sauf si cette moyenne n'est pas une approximation raisonnable de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates de l'opération, auquel cas les revenus et dépenses sont convertis aux taux du jour de l'opération) ; et

- Tous les écarts de change qui en résultent sont comptabilisés dans d'autres éléments du revenu étendu.

Les écarts de change qui découlent du processus exposé ci-dessus sont comptabilisés dans des capitaux propres comme « Réserve de conversion de devises étrangères ».

En cas d'activité à l'étranger ou de cession partielle de celle-ci, les écarts de change afférents seront comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme plus-value ou moins-value sur la cession.

Le Goodwill et les ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de celle-ci et convertis au taux de clôture.

Quand le règlement d'un élément monétaire à recevoir d'une activité à l'étranger ou payable par celle-ci n'est ni prévu, ni probable dans un proche avenir, les profits et pertes de change qui en découlent sont considérées comme faisant partie intégrante de l'investissement net dans l'activité à l'étranger, comptabilisées dans d'autres éléments du revenu étendu et présentées dans la réserve de conversion de devises étrangères en capitaux propres.

### **c) Actifs et passifs financiers**

#### **(i) Comptabilisation et évaluation initiale**

Le Groupe comptabilise initialement des prêts et avances consentis à des clients, des créances/dettes envers des banques, des dépôts de clients, des titres de créances et d'autres emprunts à la date où ils ont été initiés. Tous les autres actifs et passifs financiers sont d'abord comptabilisés à la date d'opération à laquelle le Groupe a participé aux stipulations contractuelles de l'instrument.

#### **(ii) Classification**

##### *Actifs financiers*

Un actif financier appartient à l'origine à l'une des catégories suivantes :

- Détenu jusqu'à l'échéance ;
- Juste valeur dans le compte de résultat ;
- Prêts et créances ;
- Détenu jusqu'à l'échéance ; ou
- Disponible à la vente.

Pour un actif financier reclassé à partir de la catégorie disponible à la vente, les bénéfices et pertes antérieurs relatifs à cet actif qui ont été comptabilisés en capitaux propres sont amortis dans le compte de résultat consolidé pour la durée de vie restante de l'investissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Toute différence entre le nouveau coût amorti et les flux de trésorerie attendus est également amortie pendant la durée de vie restante de l'actif selon la méthode du taux d'intérêt effectif. En cas de dépréciation ultérieure de l'actif, le montant enregistré en capitaux propres est recyclé dans le compte de résultat consolidé.

##### *Passifs financiers*

Le Groupe a classé et évalué ses passifs financiers à leur coût amorti.

#### **(iii) Décomptabilisation**

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits contractuels aux flux de trésorerie découlant de celui-ci ont expiré, ou lorsque le Groupe a transféré cet actif financier vers une opération où la quasi-totalité des avantages et risques inhérents à la propriété de cet actif financier sont transférés, ou dans laquelle le Groupe ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des avantages et risques inhérents à la propriété et ne conserve pas non plus le contrôle de l'actif financier. Toute participation dans des actifs financiers transférés admissibles pour la décomptabilisation, qui est créée ou conservée par le Groupe est comptabilisée comme actif ou passif distinct dans le bilan financier. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif (ou la valeur comptable affectée à la part de l'actif transféré) et la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu moins tout nouveau passif repris) est comptabilisée dans le bilan financier.

Le Groupe se livre à des opérations par lesquelles il transfère des actifs comptabilisés dans son bilan financier, mais conserve tout ou partie des avantages et des risques inhérents aux actifs transférés ou à une partie d'entre eux. Si la quasi-totalité des avantages et des risques sont conservés, les actifs transférés ne sont pas décomptabilisés. Les transferts d'actifs qui conservent tout ou partie des avantages et des risques incluent, par exemple, des prêts de titres et des opérations de rachat.

Quand les actifs sont vendus à un tiers à un taux total concomitant d'échange de rendement sur les actifs transférés, l'opération est comptabilisée comme une opération de financement garantie similaire à des opérations de rachat étant donné que le Groupe conserve tout ou partie des avantages et risques inhérents à la propriété desdits actifs.

Dans des opérations où le Groupe ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des avantages et risques inhérents à la propriété et ne conserve pas non plus le contrôle de l'actif, le Groupe continue à comptabiliser l'actif dans la limite de son implication continue qui est déterminée par l'ampleur de son exposition aux variations dans la valeur de l'actif transféré. Dans certaines opérations, le Groupe conserve l'obligation de servir l'actif financier transféré moyennant des frais. L'actif

transféré est décomptabilisé s'il remplit les critères de décomptabilisation. Un actif ou un passif est comptabilisé pour le contrat de service selon que les frais de service sont plus qu'appropriés (actif) ou moins qu'appropriés (passif) pour la prestation des services.

Le Groupe décomptabilise un passif financier quand ses obligations contractuelles sont acquittées, annulées ou parvenues à expiration.

#### **(iv) Compensation**

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans le bilan de position financière quand, et uniquement à ce moment-là, le Groupe dispose d'un droit légal de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention de procéder à un règlement net ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les revenus et dépenses ne sont présentés sur une base nette que lorsque cela est permis en vertu des normes IFRS, ou pour des bénéfices et pertes découlant d'un ensemble d'opérations similaires, comme dans l'activité commerciale du Groupe.

#### **(v) Principes d'évaluation**

##### *Évaluation du coût amorti*

Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier correspond au montant auquel celui-ci est évalué lors de la comptabilisation initiale, moins les remboursements principaux, plus ou moins l'amortissement cumulé selon la méthode du taux d'intérêt effectif de toute différence entre le montant initial comptabilisé et le montant à l'échéance, moins toute réduction pour dépréciation. Le calcul du taux d'intérêt effectif inclut tous les frais payés ou perçus qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif.

##### *Évaluation de la juste valeur*

La juste valeur est le prix qui serait perçu lors de la vente d'un actif ou du transfert d'un passif lors d'une opération ordonnée entre des participants du marché à la date de l'évaluation sur le marché principal de l'actif ou du passif, ou à défaut de marché principal, sur le marché le plus avantageux auquel le Groupe a accès à cette date pour l'actif ou le passif.

Le Groupe évalue la juste valeur des placements cotés au prix de l'offre du marché pour le placement. Dans le cas de placements non-cotés, le Groupe comptabilise toute augmentation de la juste valeur s'il a des indicateurs fiables à l'appui de cette augmentation. Ces indicateurs fiables se limitent aux opérations les plus récentes pour le placement concerné ou des placements similaires effectués sur le marché, sur une base commerciale entre des parties désireuses et informées. À défaut d'évaluation fiable de la juste valeur, les placements en actions non-cotés sont comptabilisés au coût.

La juste valeur des titres de participation dans des fonds et des portefeuilles communs dont les unités ne sont pas cotées est évaluée à la valeur nette de l'actif, ajustée en fonction des caractéristiques du marché comptabilisées à la fin de la période du rapport.

Les actifs et les positions longues sont évalués au prix acheteur, tandis que les passifs et les positions courtes le sont évalués au cours vendeur. Si le Groupe a des positions avec des risques qui se compensent, les prix médians du marché servent à évaluer les positions de risque qui se compensent, et un ajustement de prix acheteur ou vendeur n'est appliqué qu'à la position nette ouverte, selon le cas. Les justes valeurs reflètent le risque de crédit de l'instrument et incluent des ajustements qui tiennent compte du risque de crédit de l'entité du Groupe et de la contrepartie, le cas échéant. Les estimations de juste valeur obtenues à partir de modèles sont ajustées par rapport à d'autres facteurs, p. ex. le risque de liquidité ou des incertitudes de modèle, si le Groupe pense qu'un participant tiers du marché en tiendrait compte pour déterminer le prix d'une opération.

#### **(vi) Identification et évaluation de la dépréciation**

Lors de chaque bilan, le Groupe détermine s'il existe une preuve objective de la dépréciation que des actifs financiers ne sont pas comptabilisés à leur juste valeur dans le compte de résultat. Il y a dépréciation d'un actif financier ou d'un groupe d'actifs financiers quand il existe une preuve objective de l'existence d'un événement après la comptabilisation initiale de l'actif ou des actifs et que cet événement exerce un impact sur les futurs flux de trésorerie qu'il est possible d'évaluer de manière fiable.

Une preuve objective de participation d'actifs financiers (y compris de titres de participation) peut inclure une difficulté financière significative de l'emprunteur ou de l'émetteur, un manquement ou une négligence d'un emprunteur, la restructuration d'un prêt ou d'une avance par le Groupe à des conditions que le Groupe n'envisagerait pas dans d'autres circonstances, des indications selon lesquelles un emprunteur ou un émetteur est au bord de la faillite, la disparition d'un marché actif pour un titre ou d'autres données observables relatives à un groupe d'actifs, p. ex. des changements défavorables dans la solvabilité d'emprunteurs ou d'émetteurs du groupe, ou des conditions économiques liées à des défaillances dans le groupe.

Le Groupe tient compte de preuves de dépréciation concernant des prêts et avances consentis à des clients et des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance à un niveau tant spécifique que collectif. Tous les prêts et avances individuellement importants consentis à des clients et des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance sont évalués afin de déterminer leur dépréciation spécifique. Tous les prêts et avances individuellement importants consentis à des clients et des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance qui ne s'avèrent pas spécifiquement dépréciés sont alors évalués collectivement afin de déterminer toute dépréciation subie, mais encore non-identifiée. Des prêts et avances consentis à des clients et des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance qui ne sont pas individuellement importants sont évalués collectivement pour déterminer leur dépréciation en les regroupant suivant des caractéristiques de risque similaires.

Les dépréciations d'actifs financiers comptabilisés au coût amorti sont évaluées par la différence entre la valeur comptable de l'actif financier et la valeur présente de futurs flux de trésorerie déduits au taux d'intérêt effectif original de l'actif. Les dépréciations sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé et reflétées dans un compte de provisions pour des prêts et avances consentis à des clients si cela concerne des prêts et avances consentis par le Groupe. La dépréciation des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance est enregistrée et précisée dans un compte de provision pour dépréciation distinct.

Pour les placements en actions cotées, une baisse du coût de 20 % ou plus de la valeur du marché, ou une baisse pendant une période continue de 9 mois ou plus, sera considérée comme un indicateur de dépréciation.

Les dépréciations de valeurs en portefeuille disponibles à la vente sont comptabilisées par le transfert de la perte cumulée constatée dans d'autres éléments du revenu étendu vers le compte de résultat consolidé sous la forme d'un ajustement de reclassement. La perte cumulée reclassée d'autres éléments du résultat global vers le compte de résultat consolidé est la différence entre le coût d'acquisition, net de tout remboursement du principal et de tout amortissement, et la juste valeur actuelle, moins une dépréciation éventuelle antérieurement comptabilisée dans le compte de résultat consolidé.

Si le montant de la dépréciation d'un actif financier comptabilisé à son coût amorti diminue par la suite et que la réduction puisse être objectivement imputée à un événement survenu après le constat de la dépréciation (p. ex. amélioration de la notation du débiteur), la reprise de la dépréciation préalablement comptabilisée est comptabilisée dans le compte de résultat consolidé.

Pour les périodes suivantes, l'estimation de la juste valeur des valeurs en portefeuille disponibles à la vente est enregistrée dans la réserve de juste valeur.

#### ***d) Disponibilités***

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent des billets et des pièces disponibles, des soldes illimités détenus par des banques centrales, des actifs financiers très liquides avec des échéances initiales de trois mois ou moins qui sont exposés à un risque insignifiant de change dans leur juste valeur, et que le Groupe utilise pour gérer ses engagements à court terme.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés à leur coût amorti dans le bilan consolidé de position financière.

#### ***e) Créances sur des banques***

Les créances sur des banques sont des actifs financiers constitués principalement de placements sur le marché monétaire, assortis de paiements fixes ou déterminables et des échéances fixes, qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Les placements sur le marché monétaire n'ont pas pour objectif la revente immédiate ou à court terme. Les créances sur des banques sont initialement évaluées au coût, c.-à-d. à la juste valeur de la contrepartie accordée.

Après la comptabilisation initiale, les créances sur des banques sont déclarées à leur coût, minoré de tout montant radié et de toute dépréciation, le cas échéant.

#### ***f) Prêts et avances consentis aux clients***

Les Prêts et avances consentis aux clients sont des actifs financiers non dérivés à paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif et que le Groupe n'a pas l'intention de vendre immédiatement ou lors du prochain exercice.

Les prêts et avances consentis à des clients sont évalués initialement au prix de l'opération qui correspond à la juste valeur plus les coûts marginaux directs de l'opération, et sont ensuite évalués à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Après la comptabilisation initiale, les prêts et avances sont déclarés à leur coût, minoré de tout montant radié et de toute provision pour dépréciation, le cas échéant.

Quand le Groupe achète un actif financier et conclut simultanément un accord de revente pour cet actif (ou pour un actif en substance similaire) à un prix fixe à une date future (prise en pension ou emprunt d'action), l'arrangement est comptabilisé comme un prêt ou une avance, et l'actif sous-jacent n'est pas comptabilisé dans les états financiers du Groupe.

**g) Valeurs en portefeuille**

Après la comptabilisation initiale, les valeurs en portefeuille sont comptabilisées selon leur classification comme « détenues jusqu'à l'échéance » ou « disponibles à la vente ».

**(i) Actifs détenus jusqu'à l'échéance**

Les titres de participation détenus jusqu'à l'échéance sont des actifs non-dérivés avec des paiements fixes ou déterminables et des échéances fixes que le Groupe a l'intention et la capacité de détenir jusqu'à l'échéance. Les titres de participation détenus jusqu'à l'échéance sont comptabilisés à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

**(ii) Actifs disponibles à la vente**

Les placements disponibles à la vente sont des placements non-dérivés désignés comme disponibles à la vente ou qui ne sont classés dans aucune autre catégorie d'actif financier. Les titres non-cotés dont la juste valeur ne peut pas être évaluée de manière fiable sont comptabilisés au coût moins la dépréciation, et tous les autres titres de participation disponibles à la vente le sont à leur juste valeur.

Les intérêts créditeurs sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif dans le compte de résultat consolidé. Les pertes et profits de change sur les titres de créance disponibles à la vente sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé.

Les autres variations de juste valeur sont comptabilisées dans d'autres éléments du revenu étendu jusqu'à la vente ou à la dépréciation du titre de participation, auquel cas les pertes et les gains cumulés préalablement comptabilisés dans d'autres éléments du revenu étendu sont reclassés comme ajustements liés à un reclassement dans le compte de résultat consolidé.

**h) Dérivés****(i) Instruments dérivés à des fins de gestion des risques et comptabilité de couverture**

Les instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques comprennent tous les actifs et passifs dérivés qui ne sont pas classés comme des actifs ou passifs de négociation. Les instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques sont évalués à leur juste valeur dans le bilan financier. Le Groupe désigne certains instruments dérivés détenus aux fins de gestion des risques, ainsi que certains instruments financiers non-dérivés comme instruments de couverture dans des relations de couverture admissibles. Lors de la désignation initiale de la couverture, le Groupe documente officiellement les relations entre l'instrument ou les instrument(s) dérivé(s) de couverture et l'élément ou les élément(s) couvert(s), y compris l'objectif de gestion du risque et la stratégie élaborée pour la couverture, selon la méthode qui servira à évaluer l'efficacité de la relation de couverture. Le Groupe effectue une évaluation, au début de la relation de couverture, puis régulièrement par la suite, afin de déterminer s'il faut s'attendre à ce que l'instrument ou les instrument(s) dérivé(s) de couverture soient très efficace(s) afin de compenser les variations dans la juste valeur ou des flux de trésorerie de l'élément ou des élément(s) couvert(s) respectif(s) pendant la période pour laquelle la couverture est désignée, et si les résultats réels de chaque couverture sont compris entre 80 et 125 %. Le Groupe effectue une évaluation pour une couverture de flux de trésorerie d'une opération prévue pour déterminer si celle-ci se produira très probablement et si elle est exposée à des variations de flux de trésorerie qui pourraient en fin de compte affecter le compte de résultat. Ces relations de couverture sont exposées ci-dessous.

***Couvertures de juste valeur***

Quand un instrument dérivé est désigné comme instrument de couverture dans une couverture de la variation en juste valeur d'un actif ou d'un passif comptabilisé ou d'un engagement ferme qui pourrait affecter le compte de résultat, les variations de la juste valeur des instruments dérivés sont comptabilisées immédiatement dans le compte de résultat avec les variations en juste valeur de l'élément couvert imputable au risque couvert. En cas d'expiration ou de vente, de résiliation ou d'exercice de l'instrument dérivé de couverture ou si la couverture ne répond plus aux critères de la comptabilité de couverture de juste valeur ou si la désignation de la couverture est révoquée, la comptabilité de couverture est éventuellement interrompue. Tout ajustement effectué jusqu'à présent par rapport à un élément couvert, dans le cadre de l'utilisation de la méthode du taux d'intérêt effectif, est amorti dans le compte de résultat comme taux d'intérêt effectif recalculé de l'élément pour sa durée de vie restante.

***Couvertures de flux de trésorerie***

Quand un instrument dérivé est désigné comme instrument de couverture dans une couverture de la variabilité dans des flux de trésorerie imputables à un risque particulier associé à un actif ou un passif comptabilisé ou à une opération très probable à l'avenir qui pourrait affecter le compte de résultat, la partie effective de variations dans la juste valeur de l'instrument dérivé est comptabilisée dans d'autres éléments du revenu étendu de la réserve de couverture. Le montant comptabilisé dans d'autres éléments du revenu détenu est reclassé dans le compte de résultat comme un ajustement de

reclassement pour la même période où les flux de trésorerie couverts affectent le compte de résultat et au même poste dans l'état du revenu étendu. Toute partie inefficace de variations dans la juste valeur de l'instrument dérivé est immédiatement comptabilisée dans le compte de résultat. En cas d'expiration ou de vente, de résiliation ou d'exercice de l'instrument dérivé de couverture, ou si la couverture ne répond plus aux critères de la comptabilité de couverture du flux de trésorerie, ou si la désignation de la couverture est révoquée, la comptabilité de couverture est éventuellement interrompue. Dans une couverture interrompue d'une opération prévue, le montant cumulé comptabilisé dans d'autres éléments du revenu étendu de la période où la couverture était effective est reclassé de capitaux propres en compte de résultat comme un ajustement de reclassement quand l'opération prévue se produit et affecte le compte de résultat. Si l'opération prévue ne doit plus se produire, le solde dans d'autres éléments du revenu étendu est immédiatement reclassé dans le compte de résultat consolidé comme ajustement de reclassement.

#### *Couvertures d'un placement net dans une activité à l'étranger*

Les couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger, y compris la couverture d'un élément monétaire comptabilisé comme une partie du placement net, sont comptabilisées comme des couvertures de trésorerie. Les bénéfices ou pertes de l'instrument de couverture relatif à la partie effective de la couverture sont comptabilisés comme d'autres revenus étendus, tandis que des bénéfices ou pertes relatifs à la partie inefficace le sont dans le compte de résultat consolidé. En cas de cession de l'activité à l'étranger, la valeur cumulée de ces bénéfices ou pertes enregistrés dans des capitaux propres est transférée vers le compte de résultat consolidé.

#### *Autres instruments dérivés hors activité de négociation*

Si un instrument dérivé n'est pas détenu à des fins de négociation et n'est pas désigné dans une relation de couverture admissible, toutes les variations de sa juste valeur sont immédiatement comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

### **(ii) Dérivés détenus à des fins de négociation**

Les instruments dérivés de négociation du Groupe comprennent des contrats de change à terme et des échanges de taux d'intérêt. Le Groupe vend ces instruments dérivés à des clients afin de leur permettre de transférer, modifier ou réduire les risques actuels ou futurs. Ces instruments dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur à la fin de la période du rapport et les variations de juste valeur correspondantes sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé.

### **i) Immobilisations corporelles**

#### **(i) Comptabilisation et évaluation**

Les éléments d'immobilisations corporelles sont évalués au coût, déduction faite de l'amortissement et de la dépréciation cumulés.

Le logiciel acheté qui fait partie intégrante de la fonctionnalité de l'équipement associé est comptabilisé comme faisant partie de cet équipement.

Quand certaines parties d'immobilisations corporelles ont des durées de vie différentes, elles sont comptabilisées comme des éléments distincts (composants majeurs) d'immobilisations corporelles.

Le bénéfice ou la perte sur la cession d'un élément d'immobilisations corporelles est déterminé en comparant les produits issus de la cession avec la valeur comptable de l'élément d'immobilisations corporelles, et est comptabilisé dans Autres revenus/autres dépenses dans le compte de résultat consolidé.

#### **(ii) Coûts ultérieurs**

Le coût de remplacement d'un composant d'un élément d'immobilisations corporelles est comptabilisé dans la valeur comptable de l'élément s'il est probable que les ressources futures comprises dans le composant parviendront au Groupe et que le coût de celui-ci peut être évalué de manière fiable. La valeur comptable du composant remplacé est décomptabilisée. Les coûts de gestion quotidienne des immobilisations corporelles sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé au moment où ils sont engagés.

#### **(iii) Amortissement**

Le montant amorti correspond au coût des immobilisations corporelles, ou à un autre montant substitué au coût, moins sa valeur résiduelle.

L'amortissement est comptabilisé dans le compte de résultat consolidé selon la méthode linéaire sur les durées de vie utiles estimées de chaque partie d'un élément d'immobilisations corporelles, car il reflète avec exactitude le schéma attendu de consommation des ressources futures comprises dans l'actif et se base sur le coût de l'actif moins sa valeur résiduelle estimée. Les terrains ne sont pas amortis.

Les durées de vie utiles estimées pour les années présentes et passées sont les suivantes :

	Années
Bâtiments	de 10 à 50
Équipement et ameublement	de 3 à 12
Véhicules automobiles	de 4 à 7
Améliorations locatives	de 4 à 10

Les terrains en pleine propriété sont déclarés au coût.

Les méthodes d'amortissement, les durées de vie utiles et les valeurs résiduelles sont réévaluées à la fin de chaque exercice et éventuellement ajustées.

#### **j) Immobilisations incorporelles**

Le Goodwill découlant de l'acquisition de filiales est compris dans les immobilisations incorporelles. Après comptabilisation initiale, le Goodwill est évalué au coût moins les dépréciations cumulées. Les immobilisations incorporelles comprennent aussi des actifs incorporels liés à des dépôts de base acquis lors d'un regroupement d'entreprises qui sont comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les actifs incorporels liés à des dépôts de base ont une durée de vie utile définie et sont comptabilisés au coût moins l'amortissement cumulé. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire pour répartir le coût des actifs incorporels liés à des dépôts de base et des licences pendant leur durée de vie utile estimative de 6 à 12 ans. Les immobilisations incorporelles (p. ex. licences d'exploitation) à durée de vie utile indéfinie ne sont pas amorties, mais sont évaluées chaque année pour déterminer leur dépréciation, individuellement ou au niveau de l'Unité Génératrice de Trésorerie (« UGT »).

#### **k) Dépréciation des actifs non-financiers**

Les valeurs comptables des actifs non-financiers du Groupe, en dehors des actifs d'impôt différés, sont revues à chaque date de rapport afin de déterminer si elles comportent des signes de dépréciation. Si c'est le cas, la valeur recouvrable de l'actif est alors estimée. Pour le Goodwill et les immobilisations incorporelles à durée de vie utile indéfinie ou qui ne sont pas encore disponibles à l'utilisation, la valeur recouvrable est estimée chaque année au même moment. Une dépréciation est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou son UGT dépasse la valeur recouvrable estimée.

La valeur recouvrable d'un actif ou de l'UGT est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur moins les coûts de sortie. Dans l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie estimatifs futurs sont escomptés de leur valeur présente selon un taux d'actualisation avant impôt qui reflète l'estimation actuelle sur le marché de la valeur temporelle de l'argent et des risques spécifiques liés à l'actif ou à l'UGT.

Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs qui ne peuvent être évalués individuellement sont rassemblés dans le plus petit groupe d'actifs qui génèrent un flux de trésorerie provenant d'une utilisation continue, ce flux était indépendant des flux de trésorerie d'autres actifs ou UGT. Sous réserve d'un test de plafonnement d'un secteur opérationnel et aux fins d'évaluation de la dépréciation du Goodwill, les UGT auxquels le Goodwill a été affecté sont regroupées de façon à ce que le niveau d'évaluation de la dépréciation soit le niveau le plus bas auquel le Goodwill est contrôlé aux fins de rapports internes. Le Goodwill acquis dans un regroupement d'entreprises est affecté aux groupes d'UGT qui devront bénéficier des synergies du regroupement.

Les actifs sociaux du Groupe ne génèrent pas de flux de trésorerie séparés et sont utilisés par plusieurs UGT. Les actifs sociaux sont affectés à des UGT de manière raisonnable et cohérente et leur dépréciation est évaluée dans le cadre de l'évaluation de l'UGT à laquelle l'actif social est affecté.

Ces dépréciations sont comptabilisées dans le compte de résultat consolidé. Les dépréciations comptabilisées pour des UGT sont affectées en premier lieu pour réduire la valeur comptable du Goodwill affecté à l'UGT (groupe d'UGT), puis pour réduire la valeur comptable des autres actifs dans l'UGT (groupe d'UGT) au prorata.

Une dépréciation du Goodwill n'est pas inversée. En ce qui concerne d'autres actifs, les pertes de valeur comptabilisées antérieurement sont évaluées à chaque date du bilan pour déterminer si la perte a diminué ou disparu. Une dépréciation est inversée s'il y a eu un changement dans les estimations utilisées pour déterminer le montant recouvrable. Une dépréciation n'est inversée que si la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, nette d'amortissement, si aucune dépréciation n'avait été comptabilisée.

#### **l) Provisions**

Une provision est constituée si, suite à un événement passé, le Groupe a une obligation juridique ou implicite actuelle qu'il est possible d'évaluer de manière fiable, et s'il est probable une sortie d'avantages économiques soit nécessaire pour remplir cette obligation. Les provisions sont déterminées en escomptant les flux de trésorerie prévisionnels futurs à un taux

d'actualisation avant impôt qui reflète des estimations actuelles du marché de la valeur temporelle de l'argent et, le cas échéant, les risques spécifiques au passif.

#### **m) Garanties financières**

Les garanties financières sont des contrats qui obligent le Groupe à effectuer des paiements spécifiques pour rembourser au détenteur une perte que celui-ci subit, parce qu'un débiteur spécifique néglige d'effectuer le paiement prévu conformément aux conditions d'un titre de créance.

Les dettes de garanties financières sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, celle-ci étant amortie pendant la durée de vie de la garantie financière. La dette de garantie financière est ensuite comptabilisée au montant amorti le plus élevé et à la valeur actuelle de tout règlement attendu lorsqu'un règlement en vertu de la garantie est devenu probable. Les garanties financières sont comprises dans les autres dettes.

#### **n) Charges sociales**

##### **Prestations définies par le plan – Employés expatriés**

Le Groupe constitue une provision au titre de toutes les prestations de cessation d'emploi payables aux salariés conformément à ses règlements, calculée en fonction du dernier salaire de l'employé et de son ancienneté à la fin de la période du rapport. Les coûts attendus de ces prestations sont cumulés pendant la durée de l'emploi. La provision pour prestations de cessation d'emploi des salariés est intégrée dans les autres provisions avec d'autres éléments de passif.

##### **Régime de contribution défini – Employés qataris**

En ce qui concerne les salariés qataris, le Groupe verse à la caisse publique de retraite du Qatar une cotisation correspondant à un pourcentage défini du salaire de ces employés. Les obligations du Groupe se limitent à ces cotisations. Cette charge fait partie des dépenses du personnel comme indiqué à la Note 30.

#### **o) Capital social et réserves**

##### **(i) Frais d'émission d'actions**

Les frais différentiels directement attribuables à l'émission d'un instrument de capitaux propres sont déduits de l'évaluation initiale des instruments de capitaux propres.

##### **(ii) Dividendes sur des actions ordinaires**

Les dividendes sur des actions ordinaires sont comptabilisés en capitaux propres pour la période pour laquelle ils ont été approuvés par les actionnaires de la Banque. Les dividendes pour l'année qui ont été déclarés à la fin de la période du rapport sont traités dans un document séparé.

#### **p) Intérêts créditeurs et débiteurs**

Les intérêts créditeurs et débiteurs sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Ce taux d'intérêt effectif correspond au taux qui permet d'escompter exactement les encaissements et décaissements futurs sur la durée de vie prévue de l'actif ou du passif financier (ou, le cas échéant, sur une plus courte période) de la valeur comptable de l'actif ou du passif financier. Dans le calcul du taux d'intérêt effectif, le Groupe estime des flux de trésorerie prévisionnels en tenant compte de toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais pas de futures pertes sur crédit.

Le calcul du taux d'intérêt effectif comprend tous les frais d'opération payés ou perçus qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif.

Les frais d'opération comprennent les coûts différentiels qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'un actif ou d'un passif financier. Les intérêts créditeurs et débiteurs comprennent :

- Les intérêts sur des actifs et des passifs financiers évalués à leur coût amorti, calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- La part effective de variations de juste valeur dans des instruments dérivés de couverture admissibles désignés dans des couvertures de flux de trésorerie de variabilité des flux de trésorerie d'intérêt, pour la même période où les flux de trésorerie couverts affectent les intérêts créditeurs et débiteurs ;
- La part non-effective des variations de juste valeur dans des instruments dérivés de couverture admissibles désignés dans des couvertures de flux de trésorerie des risques de taux d'intérêt ; et



— Les variations de juste valeur dans des instruments dérivés admissibles, notamment l'inefficacité de couverture et les éléments couverts afférents dans des couvertures de juste valeur des risques de taux d'intérêt  
Les intérêts créditeurs sur des titres de créance disponibles à la vente et des valeurs en portefeuille détenues jusqu'à l'échéance sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif et sont également inclus dans les intérêts créditeurs.

#### **q) Revenus et dépenses liés aux frais et aux commissions**

Les revenus et dépenses liés aux commissions qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif sur un actif ou un passif financier sont compris dans le calcul du taux d'intérêt effectif.

Tous les autres revenus liés aux frais et aux commissions, y compris les frais de service des comptes, les frais de gestion des investissements, les commissions sur les ventes, les commissions de distribution et les commissions de syndication, sont comptabilisées au moment où le service y afférent est effectué. Si un engagement de prêt n'est pas censé du tirage d'un prêt, les frais correspondants sont comptabilisés selon la méthode linéaire pendant la période d'engagement. D'autres dépenses liées aux frais et aux commissions concernent essentiellement des frais de services et d'opérations comptabilisés lors de la fourniture des services.

#### **r) Produits sur valeurs en portefeuille**

Les bénéfices et les pertes sur la vente des valeurs en portefeuille sont comptabilisés dans le compte de résultat consolidé comme la différence entre la juste valeur de la contrepartie perçue et la valeur comptable des valeurs en portefeuille.

#### **s) Dividendes perçus**

Les revenus de dividendes sont comptabilisés lors de l'établissement du droit à leur perception.

#### **t) Imposition**

Les impôts sont calculés sur la base des lois et règlements fiscaux des autres pays dans lesquels le Groupe exerce ses activités. Une provision fiscale est constituée en fonction du montant estimé des impôts à payer. Les activités du Groupe sur le territoire qatari ne sont pas imposables, excepté pour QNB Capital LLC, dont les bénéfices sont imposables conformément à la réglementation fiscale de l'Autorité financière centrale du Qatar.

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés pour des écarts provisoires déductibles, le report de crédits d'impôts inutilisés et de pertes fiscales inutilisées, dans la mesure où il est probable qu'il existera un bénéfice imposable pour les utiliser. Les passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour des écarts provisoires imposables. Les actifs et passifs d'impôts différés sont calculés aux taux d'imposition et selon les lois applicables adoptées à la date du rapport.

#### **u) Bénéfices par action**

La Banque présente les bénéfices par action (« BPA »), élémentaires et dilués, pour ses actions ordinaires. Le BPA de base est obtenu en divisant les bénéfices ou pertes attribuables à des actionnaires ordinaires de la Banque, adaptés ensuite à l'appropriation du dividende concernant un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1, s'il existe, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pendant la période considérée. Les BPA dilués sont déterminés en ajustant les bénéfices ou pertes attribuables à des actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour les effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

#### **v) Compte rendu par segments**

Un segment opérationnel est une entité du Groupe exerçant des activités commerciales qui génèrent des revenus et imposent des dépenses, notamment des revenus et dépenses liés à des opérations réalisées avec l'une des autres entités du Groupe, dont les résultats opérationnels sont examinés régulièrement par le comité de direction du Groupe afin de décider de l'affectation de ressources par segment et d'évaluer ses résultats, et pour lesquels des informations financières distinctes sont disponibles.

#### **w) Activités fiduciaires**

Le groupe agit en tant que gestionnaire de fonds et exerce d'autres fonctions fiduciaires qui se traduisent par la détention ou le placement d'actifs pour le compte d'individus, de sociétés ou d'autres institutions. Ces actifs et les revenus qui en découlent sont exclus des présents états financiers consolidés, car ce ne sont pas des actifs du Groupe.

**x) Récupération de garantie**

Les reprises de garantie contre le règlement de dettes de clients sont déclarées dans le bilan financier consolidé dans la section « Autre actifs » à leur valeur d'acquisition nette de déduction pour dépréciation.

Conformément aux instructions de QCB, le Groupe doit disposer de tous les biens acquis contre le règlement de dettes dans les trois ans à compter de la date d'acquisition, délai qui peut être prorogé après avoir obtenu l'approbation de QCB.

**y) Informations comparatives**

Sauf exigence contraire d'une norme ou d'une interprétation, toutes les valeurs sont reportées ou déclarées avec des informations comparatives.

**z) Renseignements financiers de la société mère**

Le bilan financier et le compte de résultat de la banque mère qui sont déclarés dans les informations additionnelles aux états financiers consolidés sont préparés conformément aux mêmes conventions comptables mentionnées ci-dessus, à l'exception de participations dans des filiales, sociétés affiliées et coentreprises qui ne sont pas consolidées et qui sont comptabilisées au coût.

**(aa) Nouvelles normes et amendements de normes existantes**

Les amendements suivants apportés aux normes IFRS et aux nouvelles normes IFRS ont été appliqués par le Groupe dans le cadre de la préparation de ces états financiers consolidés. Les normes ci-dessous étaient en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2017 :

**Amendements de normes**

- Amendements annuels des normes IFRS 2014-2016 Cycle d'amendements de la norme IAS 40 – Transferts de biens de placement ;
- Amendements de la norme IAS 12 – Comptabilisation d'actifs d'impôts différés pour des pertes latentes ;
- Amendements de la norme IAS 7 – Initiative de divulgation.

**Normes publiées, mais pas encore en vigueur**

Les normes, interprétations et amendements ci-dessous relatifs aux normes ne sont pas encore en vigueur. Le Groupe évalue à l'heure actuelle l'impact de ces nouvelles normes. Le Groupe adoptera ces nouvelles normes à leur date de prise d'effet respective.

Normes	Date d'entrée en vigueur
IFRS 9 Instruments financiers	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRS 15 Produits provenant de contrats avec des clients	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRIC 22 Opérations en devises étrangères et considération d'avances	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRS 16 Baux	1 <sup>er</sup> janvier 2019

**IFRS 9. – Instruments financiers**

Le Groupe adoptera l'IFRS 9 le 1<sup>er</sup> janvier 2018 et ne reportera pas les informations comparatives conformément aux directives en vigueur de la Banque centrale du Qatar (QCB). L'IFRS 9 remplacera l'IAS 39 - Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation et introduira de nouvelles exigences en matière de classification et d'évaluation d'actifs et de passifs financiers, un nouveau modèle basé sur des pertes de crédit attendues pour comptabiliser des provisions de pertes de prêts et permettra une comptabilité de couverture simplifiée davantage apparentée à une méthodologie de gestion des risques de l'entité.

Le Groupe a évalué l'impact prévisionnel que l'application initiale de l'IFRS 9 aura sur les états financiers consolidés.

	Bénéfices non-distribués	Participations non-déterminantes	Réserve de juste valeur
Solde de clôture en vertu de l'IAS 39 (31 décembre 2017)	38 397 772	992 560	-1 169 875
(a) Impact sur le reclassement et les réévaluations :			
– Reclassement de valeurs en portefeuille FVOCI au coût amorti	–	–	74 175
– Reclassement de valeurs en portefeuille au coût amorti en FVOCI	–	–	22 060
	–	–	96 235
(b) Impact sur la comptabilisation de pertes de crédit attendues :			
– Créances sur des banques au coût amorti	-69 471	-342	–
– Prêts et avances au coût amorti, y compris engagements de prêts et garanties financières	-2 172 525	-37 295	–
– Valeurs en portefeuille (dette) au coût FVOCI et amorti	-63 567	-2 762	–
	-2 305 563	-40 399	–
Solde d'ouverture ajusté estimatif en vertu de l'IFRS 9 à la date d'application initiale (1 <sup>er</sup> janvier 2018)	36 092 209	952 161	-1 073 640

Un certain nombre de jugements principaux s'impose pour déterminer si la probabilité de défaut sur un instrument financier a considérablement augmenté depuis la comptabilisation initiale. Le Groupe examine toutes les informations raisonnables et recevables incluant des données et analyses à la fois quantitatives et qualitatives, basées sur son expérience historique et son évaluation de crédit experte, ainsi que des données prospectives pour évaluer de manière circonstanciée toute détérioration de la qualité du crédit conformément à l'IFRS9 et aux réglementations en vigueur de la QCB.

L'évaluation ci-dessus mentionnée d'augmentation significative du risque de crédit (SICR) reflète l'évaluation transitoire de l'impact ECL découlant de la prise en compte de toutes les informations raisonnables et recevables de périodes antérieures jusqu'à la date du rapport.

#### (a) Classification et évaluation

L'IFRS 9 a une nouvelle approche de la classification et de l'évaluation des actifs financiers qui reflète le modèle commercial selon lequel les actifs financiers sont gérés et les caractéristiques du flux de trésorerie sous-jacent. L'IFRS 9 contient trois catégories principales de classification pour les actifs financiers : (a) évalués au coût amorti (AC), à la juste valeur dans d'autres éléments du revenu étendu (FVOCI) et à la juste valeur dans le compte de résultat (FVPL). En vertu de l'IFRS 9, des dérivés intégrés dans des contrats dont l'hôte est un actif financier ne sont jamais bifurqués. L'instrument financier hybride est au contraire évalué dans son entier aux fins de classification.

Selon l'évaluation du Groupe, les nouvelles exigences de classification de l'IFRS 9 ne devraient pas exercer un impact majeur sur sa comptabilisation pour des créances sur des banques, des prêts et avances, des investissements dans des titres de créance et des investissements dans des titres de participation.

#### (b) Pertes de crédit attendues

L'IFRS 9 remplace le modèle de 'perte subie' dans l'IAS 39 par un modèle prospectif de 'perte de crédit attendu' (ECL). Le nouveau modèle de dépréciation s'appliquera à des actifs financiers évalués au coût amorti ou FVOCI, sauf pour des investissements dans des instruments de capitaux propres. Un certain nombre de jugements principaux sera requis dans l'application des exigences comptables pour évaluer ECL, par exemple :

- Détermination de critères pour SICR ;
- Choix de modèles et d'hypothèses appropriés pour évaluer ECL ;
- Fixation du nombre et pondérations relatives de scénarios prospectifs pour chaque type de produit/marché et l'ECL associée ; et
- Établissement de groupes d'actifs financiers similaires aux fins d'évaluation de l'ECL.

#### (c) Passifs financiers

La plupart des exigences dans l'IAS 39 concernant la classification et l'évaluation de passifs financiers ont été reprises sans modification dans l'IFRS 9. Le changement majeur est qu'une entité devra présenter les effets de modifications dans son propre risque de crédit de passifs financiers désignés dans FVTPL en FVOCI.

Aucune modification majeure n'est attendue pour des passifs financiers, en dehors de celles dans la juste valeur de passifs financiers désignés dans FVTPL qui sont imputables à des changements dans le risque de crédit de l'instrument, qui seront présentés dans d'autres éléments du revenu étendu.

*(d) Comptabilité de couverture*

Les exigences de comptabilité de couverture de l'IFRS 9 ont pour but de faire coïncider davantage la comptabilité avec le cadre de gestion des risques ; de permettre une plus grande variété d'instruments de couverture ; et de supprimer ou de simplifier certaines des exigences basées sur la règle dans l'IAS 39. Les éléments de comptabilité de couverture : juste valeur, flux de trésorerie et couvertures d'investissement net sont retenus.

En appliquant initialement l'IFRS 9, le Groupe peut continuer à appliquer les exigences de comptabilité de couverture de l'IAS 39 à la place de celles de l'IFRS 9. Le Groupe a toutefois décidé que toutes les relations de couverture existantes qui sont actuellement désignées dans des relations de couverture effective continueraient à être admissibles pour la comptabilité de couverture sous l'IFRS 9. Les nouvelles exigences de comptabilité de couverture sous l'IFRS 9 n'auront pas un impact majeur sur la comptabilité de couverture appliquée par le Groupe.

*(e) Divulgarion*

L'IFRS 9 introduit aussi des exigences de divulgation étendue et des changements dans la présentation. Celles-ci devraient modifier la nature et l'ampleur de la divulgation du Groupe concernant ses instruments financiers, notamment pendant l'année d'adoption de l'IFRS 9.

**IFRS 15 - Produits provenant de contrats avec des clients**

Le Groupe mettra en œuvre cette nouvelle norme de constatation des produits, avec prise d'effet au 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'IFRS 15 fournit une approche basée sur des principes pour la constatation des produits et introduit le concept de constatation des produits pour des obligations d'exécution qui sont remplies. Le Groupe a évalué l'impact de l'IFRS 15 et espère que la norme n'aura pas d'effet majeur lors de son application sur ses états financiers consolidés.

**4. – Gestion du risque financier*****I. – Instruments financiers****Définition et classification*

Les instruments financiers couvrent tous les actifs et passifs financiers du Groupe. Ils comprennent des soldes de trésorerie, des soldes à vue et placements auprès de banques, des valeurs en portefeuille, des prêts et avances consentis à des clients et des banques, ainsi que d'autres actifs financiers. Les passifs financiers incluent des dépôts de clients, des dettes envers des banques et d'autres passifs financiers. Les instruments financiers comprennent également des passifs et engagements éventuels intégrés dans des éléments hors bilan et des instruments financiers dérivés.

La Note 3 explique les conventions comptables utilisées pour constater et évaluer les principaux instruments financiers et les produits et charges y afférents.

***II. – Gestion des risques*****a) Cadre de la gestion des risques**

Le risque est inhérent aux activités du Groupe, mais il est géré par un processus d'identification, d'évaluation et de surveillance continues assujéti à des limites de risque et autres contrôles. Ce processus de gestion des risques est essentiel pour pérenniser la rentabilité du Groupe, et chaque personne du Groupe est responsable des expositions aux risques relevant de son domaine de compétence. Le Groupe est exposé aux risques de crédit, de liquidité, d'exploitation et de marché, dont le risque de transaction et le risque hors transaction.

Le processus indépendant de maîtrise des risques n'englobe pas les risques d'entreprise tels que les changements intervenant dans l'environnement, la technologie et le secteur d'activité. Ils sont surveillés dans le cadre du processus de planification stratégique du Groupe.

*Structure de la gestion des risques*

Le Conseil d'administration est finalement chargé d'identifier et de contrôler les risques. Des organismes indépendants distincts sont toutefois responsables de la gestion et de la surveillance des risques.

*Comité des risques*

Le comité des risques a la responsabilité globale d'élaborer la stratégie de gestion des risques et de mettre en œuvre des principes, cadres, lignes directrices et limites à cet égard.

*Mesure des risques et systèmes d'information*

La surveillance et la maîtrise des risques se déroulent essentiellement en fonction des limites fixées par le Groupe. Ces limites correspondent à la stratégie commerciale et à l'environnement de marché du Groupe, ainsi qu'au niveau de risque qu'il est disposé à accepter, en insistant sur certains secteurs sélectionnés.

Les informations recueillies auprès de toutes les entreprises sont examinées et traitées afin d'analyser, de maîtriser et d'identifier rapidement les risques. Ces informations sont présentées et expliquées au conseil d'administration, au comité des risques, ainsi qu'au responsable de chaque division de l'entreprise.

#### Audit interne

Dans l'ensemble du Groupe, les processus de gestion du risque sont audités par le service d'Audit interne dans le cadre des audits généraux afin d'examiner à la fois la pertinence des procédures et leur conformité, en plus d'audits spécifiques de la fonction Risque du Groupe, selon le plan d'audit approuvé. L'auditeur interne analyse les résultats de toutes les évaluations avec la direction et communique ses conclusions et recommandations au Comité d'audit et de conformité du Groupe.

#### Atténuation des risques

Dans le cadre de sa gestion globale des risques, le Groupe utilise des dérivés et autres instruments pour gérer les expositions aux risques résultant des variations des taux d'intérêt, risques de change, risques sur capitaux propres, risques de crédit et risques sur transactions prévues. Le profil de risque est évalué avant de conclure des opérations de couverture qui sont autorisées au niveau d'ancienneté approprié dans le Groupe. L'efficacité de toutes les relations de couverture est mensuellement surveillée par le service de la gestion des risques. En cas d'inefficacité, le Groupe noue une nouvelle relation de couverture afin d'atténuer le risque à long terme.

### b) Risque de crédit

Le Groupe gère son exposition au risque de crédit en diversifiant ses investissements, ses marchés financiers, ses activités de prêt et de financement, afin d'éviter des concentrations excessives de risques sur de particuliers ou groupes de clients dans des lieux ou secteurs particuliers. Il obtient également des garanties réelles le cas échéant. Ces garanties peuvent comprendre des espèces, bons du Trésor et obligations, hypothèques sur des biens immobiliers et nantissements d'actions. Le Groupe applique à la conclusion d'opérations sur instruments dérivés des procédures de risque de crédit identiques à celles qu'il utilise pour les produits de prêt classiques.

La Note 10 indique la répartition des prêts et avances, ainsi que les opérations de financement par secteur industriel. La Note 35 indique la répartition géographique des actifs et passifs du Groupe.

Le tableau ci-dessous montre l'exposition maximale au risque de crédit des bilans financiers consolidés et certains éléments hors bilan.

Il s'agit de l'exposition maximale brute, avant l'effet d'atténuation obtenu par l'application d'accords généraux de compensation et de garantie.

<b>Exposition maximale brute</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caisse et avoirs auprès des banques centrales (à l'exclusion de l'encaisse de trésorerie)	45 559 487	37 877 059
Créances sur des banques	43 630 943	45 721 215
Prêts et avances consentis aux clients	584 319 216	520 417 231
Valeurs en portefeuille	95 217 160	78 044 718
Autres actifs	12 948 480	12 344 996
	<b>781 675 286</b>	<b>694 405 219</b>
Garanties	62 997 566	64 719 723
Lettres de crédit	31 272 727	34 068 287
Lignes de crédit non utilisées	132 602 038	105 786 136
<b>Total</b>	<b>1 008 547 617</b>	<b>898 979 365</b>

### c) Concentration des risques pour l'exposition maximale au risque de crédit par secteur d'activité

L'analyse par secteur d'activité des actifs financiers du Groupe, avant et après prise en compte des garanties réelles détenues ou d'autres améliorations des termes du crédit, se présente de la façon suivante :

	<b>Exposition maximale brute 2017</b>	<b>Exposition maximale nette 2017</b>	<b>Exposition maximale brute 2016</b>	<b>Exposition maximale nette 2016</b>
Gouvernement	213 182 340	–	173 585 573	–
Organismes publics	188 052 349	57 591 253	170 544 293	46 763 219
Industrie	43 418 570	38 101 126	34 854 144	30 914 623
Commerce	25 107 342	12 920 612	24 097 501	10 399 708
Services	158 601 175	115 380 362	156 365 459	118 498 753

Construction	17 183 030	13 210 054	13 447 744	9 954 403
Immobilier	57 134 479	36 366 527	53 149 655	28 661 297
Particuliers	66 850 949	49 680 743	58 842 366	41 657 236
Autres	12 145 052	9 630 883	9 518 484	6 627 062
Garanties	62 997 566	62 997 566	64 719 723	64 719 723
Lettres de crédit	31 272 727	31 272 727	34 068 287	34 068 287
Lignes de crédit non utilisées	132 602 038	132 602 038	105 786 136	105 786 136
<b>Total</b>	<b>1 008 547 617</b>	<b>559 753 891</b>	<b>898 979 365</b>	<b>498 050 447</b>

#### d) Exposition au risque de crédit selon la notation interne des risques

Le Groupe a pour règle de conduite de maintenir des évaluations des risques précises et constantes dans tout le portefeuille de crédit. Cette approche facilite la gestion ciblée des risques pertinents et la comparaison de l'exposition aux risques de crédit dans tous les secteurs d'activité, régions géographiques et produits. Le système d'évaluation s'appuie sur diverses analyses financières qui, combinées aux informations de marché traitées, fournissent les principales données d'entrée de l'évaluation du risque de contrepartie. Toutes les notations internes de risque sont personnalisées en fonction des diverses catégories et établies conformément à la politique de notation du Groupe. Les notations de risque attribuables sont régulièrement estimées et mises à jour.

<b>Classes équivalentes</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
AAA à AA-	311 987 314	290 686 854
A+ à A-	293 533 362	237 848 873
BBB+ à BBB-	315 819 261	286 868 718
BB+ et notes inférieures	31 170 073	28 647 241
Non coté	56 037 607	54 927 679
<b>Total</b>	<b>1 008 547 617</b>	<b>898 979 365</b>

Les expositions non cotées représentent des facilités de crédit accordées à des personnes physiques et morales qui n'ont pas de notations de crédit externes, mais ont été cotées par les dispositions applicables des règlements de la QCB. Au 31 décembre 2017, selon la méthodologie de notation interne du Groupe, 26 % (2016 : 25 %) équivalent à un faible risque (indice A) et 74 % (2016 : 75 %) à un risque standard (Indice B).

#### e) Qualité du crédit

	<b>Créances sur des banques</b>		<b>Prêts et avances consentis aux clients</b>		<b>Valeurs en portefeuille (dette)</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ni en souffrance, ni dépréciés						
A : Faible risque	38 970 435	39 619 592	317 647 091	289 925 219	63 175 686	48 061 538
B : Risque normal	4 660 508	6 101 623	259 578 416	223 528 524	32 065 764	30 010 404
Sous-total	43 630 943	45 721 215	577 225 507	513 453 743	95 241 450	78 071 942
En souffrance, mais pas dépréciés						
A : Faible risque	—	—	700 020	309 629	—	—
B : Risque normal/liste de surveillance	—	—	7 641 669	7 972 832	—	—
Sous-total	—	—	8 341 689	8 282 461	—	—
Dépréciés						
En dessous des normes	—	—	3 191 639	2 008 697	—	—
Douteux	—	—	1 272 991	1 262 188	—	—
Perte	—	—	5 988 145	6 194 010	55 272	41 108
Sous-total	—	—	10 452 775	9 464 895	55 272	41 108
Moins : Dotations pour dépréciation	—	—	-11 700 755	-10 783 868	-79 562	-68 332
<b>Valeurs comptables nettes</b>	<b>43 630 943</b>	<b>45 721 215</b>	<b>584 319 216</b>	<b>520 417 231</b>	<b>95 217 160</b>	<b>78 044 718</b>

Au 31 décembre 2017 et 2016, aucun des autres actifs n'était en souffrance ou déprécié.

Valeurs en portefeuille – dette	2017	2016
Détenues à des fins de négociation	50 521	33 894
Détenus jusqu'à l'échéance	45 492 863	43 132 898
Disponibles à la vente.	49 753 338	34 946 258
	95 296 722	78 113 050
Moins : Dotations pour dépréciation	-79 562	-68 332
Valeurs comptables nettes	95 217 160	78 044 718

Analyse chronologique des arriérés non dépréciés par catégorie de prêts et avances consentis aux clients.

	Moins de 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Total
Au 31 décembre 2017 :				
Prêts aux entreprises	1 505 794	379 362	465 079	2 350 235
Prêts aux petites entreprises	1 623 460	516 618	429 657	2 569 735
Prêts à la consommation	1 868 471	593 306	125 700	2 587 477
Prêts hypothécaires à l'habitation	362 650	128 470	343 122	834 242
Total	5 360 375	1 617 756	1 363 558	8 341 689
Au samedi 31 décembre 2016 :				
Prêts aux entreprises	1 541 215	424 387	630 631	2 596 233
Prêts aux petites entreprises	1 711 749	428 974	394 683	2 535 406
Prêts à la consommation	1 992 028	445 135	138 055	2 575 218
Prêts hypothécaires à l'habitation	385 544	138 016	52 044	575 604
Total	5 630 536	1 436 512	1 215 413	8 282 461

#### f) Prêts et avances renégociés

	2017	2016
Prêts aux entreprises	1 548 229	1 456 964
Prêts aux petites entreprises	827 482	1 143 679
Prêts à la consommation	942 831	837 628
Prêts hypothécaires à l'habitation	17 464	15 291
Total	3 336 006	3 453 562

#### g) Risque de marché

Le Groupe est confronté aux risques du marché découlant de taux d'intérêt, de taux de change et de cours d'actions, dus à des variations générales et particulières du marché. Le Groupe applique une méthodologie interne pour estimer le risque du marché de positions détenues et les pertes maximales prévues, sur la base de diverses hypothèses et en fonction de variations conjoncturelles. Le Groupe a établi un jeu de limites sur la valeur du risque acceptable qui est surveillé au jour le jour.

Le risque lié aux actions est celui de la réduction de juste valeur des actions du fait des variations des niveaux d'indices boursiers et de la valeur des titres particuliers. L'effet sur des actions d'une variation raisonnablement probable d'indices boursiers, toutes les autres variables demeurant constantes, est le suivant :

	Variation du % de prix boursier	Effet sur les autres éléments du résultat global 2017	Variation du % de prix boursier	Effet sur les autres éléments du résultat global 2017
Indices boursiers Bourse du Qatar	±5	17 577	±	20 846

#### h) Risque opérationnel

Le risque opérationnel est le risque de perte directe ou indirecte due à tout événement ou à toute action entraînant une défaillance de la technologie, de l'infrastructure des processus ou du personnel et d'autres risques ayant un impact en termes de risque opérationnel. Le Groupe essaie de minimiser les pertes réelles ou potentielles consécutives à une défaillance issue de risque opérationnel par un ensemble de principes et procédures qui permettent d'identifier, évaluer,

maîtriser, gérer et signaler ces risques. Les contrôles comportent une séparation efficace des fonctions, des accès, des procédures d'autorisation et de rapprochement, ainsi que des processus de formation et d'évaluation du personnel.

### i) Autres risques

Le Groupe est par ailleurs exposé à un risque réglementaire, juridique et de notoriété. Le risque réglementaire est encadré par un ensemble de règles et procédures de conformité. Le risque juridique est géré par le recours efficace à des conseillers juridiques internes et externes. Le risque de notoriété est contrôlé par l'examen régulier de questions considérées comme ayant des répercussions sur la réputation du Groupe, des directives et des règles de conduite étant émises s'il y a lieu.

### j) Risque de gestion des placements de clients

Le Groupe propose à des tiers des services de garde et d'administration des OPCVM qu'il commercialise ou gère. Ces services donnent lieu à des risques juridiques et opérationnels. Des procédures quotidiennes détaillées et des audits internes visant à assurer la conformité permettent d'atténuer ces risques. La Note 37 énumère les OPCVM commercialisés par le Groupe.

### k) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond à une modification des taux d'intérêt qui pourrait affecter les futurs gains ou la juste valeur d'instruments financiers. Le Groupe gère l'exposition à un risque de taux d'intérêt en utilisant, le cas échéant, divers dérivés. Les échéances des actifs et passifs ont été établies sur la base de la valorisation contractuelle. Le tableau suivant récapitule le profil de réajustement des taux des actifs et passifs, ainsi que des expositions hors bilan du Groupe :

	À moins de 3 mois	De 3 à 12 mois	De 1 à 5 ans	À plus de 5 ans	Insensible aux taux d'intérêt	Total	Taux d'intérêt effectif
Au 31 décembre 2017 :							
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	14 164 506	—	—	—	38 604 110	52 768 616	
Créances sur des banques	40 018 017	495 099	105 419	—	3 012 408	43 630 943	1,98 %
Prêts et avances consentis aux clients	317 328 404	82 612 278	161 180 198	15 787 499	7 410 837	584 319 216	5,74 %
Investissements	15 585 217	15 815 118	45 695 526	18 121 299	9 428 989	104 646 149	7,45 %
Autres actifs	—	—	—	—	25 713 066	25 713 066	
Total de l'actif	387 096 144	98 922 495	206 981 143	33 908 798	84 169 410	811 077 990	
Dettes envers des banques	48 404 402	12 728 361	2 754 830	640 842	3 213 250	67 741 685	2,51 %
Dépôts de la clientèle	372 119 181	88 611 970	60 829 420	1 643 281	62 319 262	585 523 114	2,92 %
Titres de créance	10 063 498	5 551 313	8 819 071	2 273 402	—	26 707 284	
Autres emprunts	21 079 581	79 134	2 902 659	17 942	—	24 079 316	
Autres dettes	—	—	—	—	28 280 251	28 280 251	
Total des fonds propres	—	—	—	—	78 746 340	78 746 340	
Total des passifs et des fonds propres	451 666 662	106 970 778	75 305 980	4 575 467	172 559 103	811 077 990	
Éléments du bilan	-64 570 518	-8 048 283	131 675 163	29 333 331	-88 389 693	—	
Éléments hors bilan	43 816 675	-5 402 532	-27 455 769	-7 773 732	-3 184 642	—	
Écart de sensibilité aux taux d'intérêt	-20 753 843	-13 450 815	104 219 394	21 559 599	-91 574 335	—	
Écart de sensibilité cumulatif aux taux d'intérêt	-20 753 843	-34 204 658	70 014 736	91 574 335	—	—	
Au samedi 31 décembre 2016 :							
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	12 291 499	—	—	—	30 892 077	43 183 576	
Créances sur des banques	39 956 011	391 746	214 429	—	5 159 029	45 721 215	1,48 %
Prêts et avances consentis aux clients	273 726 476	82 966 892	144 565 797	15 886 055	3 272 011	520 417 231	5,12 %
Investissements	16 148 573	14 790 254	33 059 147	14 046 744	9 289 187	87 333 905	7,56 %
Autres actifs	155 288	—	—	—	22 883 300	23 038 588	
Total de l'actif	342 277 847	98 148 892	177 839 373	29 932 799	71 495 604	719 694 515	
Dettes envers des banques	46 603 092	12 446 037	2 235 682	28 824	520 881	61 834 516	1,69 %
Dépôts de la clientèle	283 659 470	136 384 447	32 019 009	827 567	53 804 094	506 694 587	2,55 %
Titres de créance	11 910 307	1 597 599	15 317 968	—	—	28 825 874	
Autres emprunts	21 485 178	2 143 637	100 072	—	—	23 728 887	
Autres dettes	270 735	990	305	491	27 484 712	27 757 233	
Total des fonds propres	—	—	—	—	70 853 418	70 853 418	



Total des passifs et des fonds propres	363 928 782	152 572 710	49 673 036	856 882	152 663 105	719 694 515	
Éléments du bilan	-21 650 935	-54 423 818	128 166 337	29 075 917	-81 167 501	-	
Éléments hors bilan	44 724 949	-3 106 834	-27 045 297	-10 805 613	-3 767 205	-	
Écart de sensibilité aux taux d'intérêt	23 074 014	-57 530 652	101 121 040	18 270 304	-84 934 706	-	
Écart de sensibilité cumulatif aux taux d'intérêt	23 074 014	-34 456 638	66 664 402	84 934 706	-	-	

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels

### l) Sensibilité au taux d'intérêt

Le tableau suivant présente la sensibilité du compte de résultat du Groupe à un changement possible et raisonnable de taux d'intérêt, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du compte de résultat est l'effet des changements supposés de taux d'intérêt sur le résultat net des intérêts pour un an, sur la base du taux d'intérêt flottant des actifs et passifs financiers hors activité de négociation, y compris l'effet d'instruments de couverture.

2017	Augmentation de points de base	Sensibilité au produit net des intérêts
Devise		
Riyal qatari	10	36 908
Dollar US	10	-38 281
Euro	10	-20 318
Livre sterling	10	-1 600
Autres devises	10	1 045

2017	Diminution de points de base	Sensibilité au produit net des intérêts
Devise		
Riyal qatari	10	-36 908
Dollar US	10	38 281
Euro	10	20 318
Livre sterling	10	1 600
Autres devises	10	-1 045

2016	Augmentation en points de base	Sensibilité au produit net des intérêts
Devise		
Riyal qatari	10	25 240
Dollar US	10	-36 215
Euro	10	-15 951
Livre sterling	10	7 630
Autres devises	10	8 109

2016	Diminution en points de base	Sensibilité au produit net des intérêts
Devise		
Riyal qatari	10	-25 240
Dollar US	10	36 215
Euro	10	15 951
Livre sterling	10	-7 630
Autres devises	10	-8 109

### m) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un établissement soit dans l'impossibilité de répondre à ses besoins de financement. Le risque de liquidité peut résulter de perturbations du marché ou de dégradation de crédit, qui peuvent entraîner la disparition immédiate de certaines sources de financement. Pour atténuer ce risque, le Groupe a diversifié ses sources de

financement et détient un portefeuille diversifié d'actifs disponibles de haute qualité et de valeurs facilement commercialisables. Le tableau ci-dessous récapitule les échéances des actifs et passifs du Groupe. Les échéances contractuelles des actifs et passifs ont été déterminées d'après la période qui sépare la date des états financiers de la date d'échéance contractuelle et ne tiennent pas compte des échéances effectives indiquées par l'historique de rétention des dépôts du Groupe. La direction surveille le profil d'échéance afin d'assurer le maintien de liquidités suffisantes.

	À moins de 1 mois	1-3 mois	De 3 à 12 mois	De 1 à 5 ans	À plus de 5 ans	Total
Au 31 décembre 2017 :						
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	18 321 271	–	–	–	34 447 345	52 768 616
Créances sur des banques	38 131 249	1 037 355	3 508 502	953 837	–	43 630 943
Prêts et avances consentis aux clients	72 836 013	31 135 814	82 190 604	293 019 785	105 137 000	584 319 216
Investissements	5 247 895	7 451 744	12 180 066	49 612 036	30 154 408	104 646 149
Autres actifs	14 205 671	706 561	1 881 563	7 246 295	1 672 976	25 713 066
Total de l'actif	148 742 099	40 331 474	99 760 735	350 831 953	171 411 729	811 077 990
Dettes envers des banques	40 930 590	5 550 785	9 589 716	7 861 422	3 809 172	67 741 685
Dépôts de la clientèle	256 676 823	75 943 944	119 743 982	126 475 172	6 683 193	585 523 114
Titres de créance	–	3 429 046	6 993 873	13 825 412	2 458 953	26 707 284
Autres emprunts	147 869	10 997 392	2 958 472	9 975 583	–	24 079 316
Autres passifs et capitaux propres	16 484 975	2 509 163	4 401 440	3 894 031	79 736 982	107 026 591
Total des passifs et des fonds propres	314 240 257	98 430 330	143 687 483	162 031 620	92 688 300	811 077 990
Différence	-165 498 158	-58 098 856	-43 926 748	188 800 333	78 723 429	-
Au samedi 31 décembre 2016 :						
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	13 816 989	–	–	–	29 366 587	43 183 576
Créances sur des banques	36 890 649	2 156 409	4 968 389	1 705 768	–	45 721 215
Prêts et avances consentis aux clients	57 597 910	25 505 748	83 399 142	264 745 539	89 168 892	520 417 231
Investissements	9 536 449	4 090 954	11 845 178	35 889 642	25 971 682	87 333 905
Autres actifs	11 405 251	717 889	1 955 580	7 826 635	1 133 233	23 038 588
Total de l'actif	129 247 248	32 471 000	102 168 289	310 167 584	145 640 394	719 694 515
Dettes envers des banques	35 406 197	9 323 930	12 125 857	4 386 901	591 631	61 834 516
Dépôts de la clientèle	245 287 382	78 281 393	141 415 956	41 533 171	176 685	506 694 587
Titres de créance	729 552	4 569 289	1 807 182	21 656 418	63 433	28 825 874
Autres emprunts	1 231 354	268 585	2 326 165	19 902 783	–	23 728 887
Autres passifs et capitaux propres	8 867 904	10 799 730	4 212 090	3 211 137	71 519 790	98 610 651
Total des passifs et des fonds propres	291 522 389	103 242 927	161 887 250	90 690 410	72 351 539	719 694 515
Différence	-162 275 141	-70 771 927	-59 718 961	219 477 174	73 288 855	–

Le Groupe est tenu de maintenir son ratio de couverture de liquidité à 90 % au moins pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2017 (80 % pour décembre 2016).

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

#### Analyse des échéances (instruments dérivés et passifs financiers)

Le tableau ci-dessous récapitule le profil des échéances des passifs financiers du Groupe au 31 décembre sur la base des obligations contractuelles de remboursement non actualisées.

	À moins de 1 mois	1-3 mois	De 3 à 12 mois	De 1 à 5 ans	À plus de 5 ans	Total
Au 31 décembre 2017 :						
Dettes envers des banques	40 990 566	6 480 832	9 624 159	8 585 442	4 091 492	69 772 491
Dépôts de la clientèle	257 835 572	80 295 146	122 896 938	129 991 963	7 699 675	598 719 294
Titres de créance	34 560	3 901 000	7 486 275	14 708 153	2 917 026	29 047 014
Autres emprunts	148 230	11 107 075	3 099 242	10 062 198	–	24 416 745
Instruments financiers dérivés						
– Montants contractuels à payer – contrats à terme	28 019 172	16 730 376	19 914 626	1 506 866	–	66 171 040

– Montants contractuels à recevoir – contrats à terme	-27 812 752	-16 406 071	-19 361 822	-1 434 783	–	-65 015 428
– Montants contractuels à payer/(recevoir) - autres	-91 920	-22 544	-318 366	271 743	-535 526	-696 613
<b>Total</b>	<b>299 123 428</b>	<b>102 085 814</b>	<b>143 341 052</b>	<b>163 691 582</b>	<b>14 172 667</b>	<b>722 414 543</b>
Au samedi 31 décembre 2016 :						
Dettes envers des banques	35 501 436	9 443 419	12 458 013	4 753 165	591 631	62 747 664
Dépôts de la clientèle	247 739 597	80 322 776	144 020 740	42 228 058	176 920	514 488 091
Titres de créance	886 209	4 709 877	1 944 982	22 304 628	64 283	29 909 979
Autres emprunts	1 232 380	269 256	2 343 611	20 150 839	–	23 996 086
Instruments financiers dérivés						
– Montants contractuels à payer – contrats à terme	21 961 803	19 991 591	26 404 869	599 896	–	68 958 159
– Montants contractuels à recevoir – contrats à terme	-21 401 605	-19 648 436	-25 775 950	-601 752	–	-67 427 743
– Montants contractuels à payer/(recevoir) - autres	5 827	126 851	485 502	603 413	-37 659	1 183 934
<b>Total</b>	<b>285 925 647</b>	<b>95 215 334</b>	<b>161 881 767</b>	<b>90 038 247</b>	<b>795 175</b>	<b>633 856 170</b>

#### n) Gestion du risque de liquidité et de financement

Le tableau ci-dessous récapitule les dates contractuelles d'expiration selon les échéances des passifs éventuels :

	<b>Sur demande</b>	<b>1-3 mois</b>	<b>3-12 mois</b>	<b>1-5 ans</b>	<b>À plus de 5 ans</b>	<b>Total</b>
Au 31 décembre 2017 :						
Passifs éventuels	94 375 998	32 345 953	63 052 952	42 223 679	20 807 027	252 805 609
Au samedi 31 décembre 2016 :						
Passifs éventuels	70 430 934	28 486 468	60 021 248	45 604 237	18 159 002	222 701 889

#### o) Risque de change

Le Groupe est exposé aux effets de variations des taux de change prédominants sur sa situation financière. Les limites établies par le Groupe sur le niveau des positions de change sont quotidiennement contrôlées. Le Groupe a les expositions significatives suivantes indiquées dans des devises étrangères qui sont sujettes au risque du marché :

	<b>QAR</b>	<b>Dollar US</b>	<b>Euro</b>	<b>Livre sterling</b>	<b>Autres devises</b>	<b>Total</b>
Au 31 décembre 2017 :						
Actifs	328 100 962	265 479 108	64 065 334	27 775 804	125 656 782	811 077 990
Passifs et fonds propres	222 933 823	372 874 037	64 413 639	27 831 034	123 025 457	811 077 990
Exposition nette	105 167 139	-107 394 929	-348 305	-55 230	2 631 325	–
Au samedi 31 décembre 2016 :						
Actifs	289 212 331	212 895 292	49 760 497	42 700 460	125 125 935	719 694 515
Passifs et fonds propres	205 833 812	299 286 373	48 885 017	42 695 636	122 993 677	719 694 515
Exposition nette	83 378 519	-86 391 081	875 480	4 824	2 132 258	–

#### p) Risque de change – effet de la variation de la juste valeur des devises

Le tableau ci-dessous présente les effets sur le compte de résultat d'une variation raisonnablement possible des taux de change par rapport au riyal qatari, toutes les autres variables demeurant constantes :

	<b>Variation de taux de change %</b>	<b>Effet sur le compte de résultat consolidé</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Devise			
Dollar US	+2	-2 147 899	-1 727 822
Euro	+3	-10 449	26 264
Livre sterling	+2	-1 105	96

Livre égyptienne	+3	-11 334	-7 440
Lire turque	+3	6 912	1 650
Autres devises	+3	83 362	69 758
Dollar US	-2	2 147 899	1 727 822
Euro	-3	10 449	-26 264
Livre sterling	-2	1 105	-96
Livre égyptienne	-3	11 334	7 440
Lire turque	-3	-6 912	-1 650
Autres devises	-3	-83 362	-69 758

#### q) Gestion des capitaux

Le Groupe détient un capital de base activement géré pour couvrir les risques inhérents à son activité. L'adéquation du capital du Groupe est contrôlée, entre autres mesures, sur la base des règles et ratios établis par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et adoptés par la Banque centrale du Qatar pour la supervision du Groupe.

La gestion des capitaux a pour principal objectif de garantir que le Groupe respecte les normes de fonds propres imposées de l'extérieur et qu'il conserve des notations solides et des ratios de fonds propres sains pour étayer son activité et maximiser la valeur de l'actionnaire.

#### r) Adéquation du capital

	2017	2016
Capital à fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)	63 105 668	55 651 754
Instrument de capital admissible pour une catégorie supplémentaire 1 (AT1)	10 000 000	10 000 000
Capital de catégorie supplémentaire 1	87 561	69 093
Capital de catégorie supplémentaire 2	68 996	68 637
Capital total admissible	73 262 225	65 789 484
Actifs à risque pondéré pour risque de crédit	374 210 046	361 057 135
Actifs à risque pondéré pour risque de marché	3 786 487	4 858 656
Actifs à risque pondéré pour risque opérationnel	32 690 877	27 984 180
Total actifs à risque pondéré	410 687 410	393 899 971
Ratio CET 1*	14,0 %	13,4 %
Ratio de capital de catégorie 1*	16,5 %	15,9 %
Ratio total de capital*	16,5 %	16,0 %

\*Les ratios ci-dessus mentionnés sont calculés à partir du capital total admissible, net de dividendes proposés.

Les exigences minimales pour le ratio de suffisance du capital Bâle III de la QNB conformément aux réglementations suivantes de la QCB :

	Sans volet de conservation du capital	Volet de conservation du capital	Frais supplémentaires DSIB	Frais de capitaux ICAAP	Total
Limite minimale pour le ratio CET 1	6,0%	2,5%	1,25%	0,0%	9,75%
Limite minimale pour un capital de catégorie 1	8,0%	2,5%	1,25%	0,0%	11,75%
Limite minimale de ratio total pour un capital	10,0%	2,5%	1,25%	1,0%	14,75%

### 5. – Recours aux estimations et aux jugements

#### a) Sources principales d'incertitude

Le Groupe effectue des estimations et émet des hypothèses qui affectent les valeurs reportées des actifs et des passifs. Les estimations et hypothèses sont évaluées en continu et s'appuient sur l'expérience historique et d'autres facteurs, notamment les attentes concernant les événements futurs qui peuvent raisonnablement se produire au vu des circonstances.

**i) Continuité d'exploitation**

La direction du Groupe a évalué la capacité à poursuivre l'exploitation du Groupe et a conclu que celui-ci dispose des ressources nécessaires pour continuer son exploitation dans un proche avenir. De plus, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. C'est pourquoi les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

**(ii) Provisions pour pertes de crédit**

Les actifs comptabilisés au coût amorti sont évalués pour déterminer leur dépréciation conformément à la méthode décrite dans les conventions comptables. La contrepartie spécifique du total des provisions pour dépréciation s'applique aux actifs financiers évalués individuellement pour dépréciation et s'appuie sur la meilleure estimation de la direction concernant la valeur actuelle des flux de trésorerie à recevoir. En estimant ces flux de trésorerie, la direction émet des jugements sur la situation financière de la contrepartie et la valeur nette de réalisation de toute garantie sous-jacente. Chaque actif déprécié est évalué selon ses mérites, et la stratégie de réalisation, ainsi que les estimations de flux de trésorerie considérés comme recouvrables sont approuvées de manière indépendante par la fonction Risque de crédit. Les dépréciations minimales de contreparties spécifiques sont déterminées sur la base des règlements de la QCB.

Les provisions pour dépréciation évaluées collectivement couvrent les pertes de crédit inhérentes aux portefeuilles de prêts et avances consentis à des clients et des valeurs en portefeuille évaluées au coût amorti avec des caractéristiques de risque de crédit similaires s'il existe des preuves objectives que le portefeuille contient des actifs financiers dépréciés, mais que les éléments dépréciés ne peuvent pas être individuellement identifiés. En évaluant la nécessité de provisions collectives pour pertes, la Direction tient compte de facteurs comme la qualité du crédit, la taille du portefeuille, les concentrations et les facteurs économiques. Afin d'estimer la provision nécessaire, des hypothèses sont émises pour définir la façon dont les pertes inhérentes sont modélisées et de déterminer les paramètres de calcul requis, en fonction de l'expérience historique et des conditions économiques actuelles. L'exactitude des provisions dépend des estimations de flux de trésorerie futurs pour des provisions spécifiques, des hypothèses du modèle et des paramètres utilisés pour déterminer les provisions collectives.

**(iii) Détermination de la juste valeur**

La détermination de la juste valeur pour des actifs et passifs financiers pour lesquels il n'existe aucun prix courant observable nécessite l'utilisation des techniques d'évaluation décrites dans les conventions comptables. Pour des instruments financiers aux échanges peu fréquents et à la faible transparence des prix, la juste valeur est moins objective et nécessite l'adaptation du jugement à la liquidité, à la concentration, à l'incertitude des facteurs du marché, aux estimations du prix et aux autres risques qui affectent ces instruments.

**b) Jugements critiques dans l'application des conventions comptables****(i) Évaluation d'instruments financiers**

La politique comptable du Groupe en matière d'évaluations de juste valeur est exposée dans la section correspondante des conventions comptables. Le Groupe évalue les justes valeurs à l'aide de la hiérarchie de juste valeur suivante qui reflète l'importance des entrées utilisées lors des calculs.

Niveau 1 : Cotation en bourse (prix non-ajusté) sur un marché actif pour un instrument identique.

Niveau 2 : Techniques d'évaluation basées sur des informations observables, directement (c.-à-d. comme prix) ou indirectement (c.-à-d. dérivées de prix).

Cette catégorie comprend des instruments évalués utilisant des cotations en bourse sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; des cotations en bourse pour des instruments similaires ou identiques sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques d'évaluation quand toutes les informations significatives sont observables directement ou indirectement à partir des données du marché.

Niveau 3 : Techniques d'évaluation utilisant des informations significatives non-observables. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques d'évaluation comprennent des informations qui ne découlent pas de données observables, et ces informations non-observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie comprend les instruments évalués sur la base de cotations pour les instruments similaires où des ajustements importants non-observables ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre les instruments.

Les justes valeurs d'actifs et de passifs financiers échangés sur des marchés actifs se basent sur les cotations ou des prix de courtiers. Pour tous les autres instruments financiers, le Groupe détermine la juste valeur à l'aide de techniques d'évaluation.

Les techniques d'évaluation comprennent la valeur nette actuelle et des modèles de flux de trésorerie escomptée, la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels il existe des prix courants observables, des modèles d'évaluation des prix Black Scholes et d'autres modèles. Les hypothèses et informations utilisées dans les techniques d'évaluation comprennent des taux d'intérêt sans risque et de référence, des écarts de crédit et d'autres primes utilisés dans l'évaluation des taux d'escompte, des prix d'obligations et d'actions, des taux de change, des prix d'indice, des volatilités attendues des prix et garanties. L'objectif des techniques d'évaluation est de parvenir à une détermination de la juste valeur reflétant le prix de l'instrument financier à la date du rapport qui aurait pu être déterminée par des participants du marché conformément au principe de pleine concurrence.

Le tableau ci-dessous analyse les instruments financiers évalués à leur juste valeur à la fin de la période du rapport, par niveau dans la hiérarchie de juste valeur :

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Au 31 décembre 2017 :				
Instruments dérivés à des fins de gestion des risques	945	5 760 291	—	5 761 236
Prêts et avances à des clients comptabilisés à FVTPL	—	9 509	—	9 509
Valeurs en portefeuille	40 769 976	10 830 829	—	51 600 805
Total	40 770 921	16 600 629	—	57 371 550
Passifs dérivés à des fins de gestion des risques	361	3 342 645	—	3 343 006
Total	361	3 342 645	—	3 343 006
Au samedi 31 décembre 2016 :				
Instruments dérivés à des fins de gestion des risques	3 900	6 848 267	—	6 852 167
Prêts et avances à des clients comptabilisés à FVTPL	—	23 558	—	23 558
Valeurs en portefeuille	25 287 123	11 453 003	—	36 740 126
Total	25 291 023	18 324 828	—	43 615 851
Passifs dérivés à des fins de gestion des risques	518	4 198 464	—	4 198 982
Total	518	4 198 464	—	4 198 982

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 (2016 : zéro).

Le tableau ci-dessus n'inclut pas les 202,3 millions de QAR au 31 décembre 2017 de placements en actions disponibles à la vente qui étaient évalués au coût (2016 : 180,7 millions de QAR).

## (ii) Actifs financiers et classement des passifs

Les conventions comptables du Groupe fournissent le cadre des actifs et des passifs à répartir à l'origine dans différentes catégories comptables, dans certaines circonstances :

- En classant les actifs et les passifs financiers comme des instruments de négociation, le Groupe a établi qu'il répondait à la description des actifs et des passifs de négociation fournie dans les conventions comptables.
- En classant les actifs financiers comme à leur juste valeur sur le compte de résultat, le Groupe a établi qu'il répondait à l'un des critères de cette désignation définie dans les conventions comptables.
- En classant les actifs financiers comme des instruments détenus jusqu'à l'échéance, le Groupe a établi qu'il avait l'intention positive et la possibilité de détenir les actifs jusqu'à leur date d'échéance comme l'exigent les conventions comptables.

Les informations concernant la classification du Groupe des actifs et des passifs financiers sont détaillées à la Note 7.

## (iii) Admissibilité de relations de couverture

Dans la désignation des instruments financiers comme de relations de couverture admissibles, le Groupe a décidé qu'il s'attendait à ce que les couvertures soient hautement effectives pendant la période de la relation de couverture.

En comptabilisant les instruments dérivés en tant que couverture de flux de trésorerie, le Groupe a décidé que l'exposition de flux de trésorerie couverte concernait des flux de trésorerie futurs hautement probables.

**(iv) Perte de valeur sur les titres de participation et de créance**

Les titres de participation et de créance sont évalués pour déterminer leur dépréciation conformément à la méthode décrite dans la section correspondante des conventions comptables.

**(v) Durées de vie utiles des immobilisations corporelles**

La direction du Groupe a décidé de la durée de vie utile prévue des immobilisations corporelles pour le calcul de l'amortissement. Cette estimation est établie après la prise en compte de l'usage prévisionnel de l'actif, de son usure matérielle et de son obsolescence technique ou commerciale.

**(vi) Durées de vie utiles des immobilisations incorporelles**

La direction du Groupe a décidé de la durée de vie utile prévue des immobilisations incorporelles pour le calcul de l'amortissement. Cette estimation est établie après la prise en compte des ressources attendues à recevoir de l'usage des immobilisations corporelles.

Les immobilisations incorporelles avec des durées de vie utile indéfinies ne sont pas amorties, mais évaluées chaque année pour déterminer leur dépréciation. L'évaluation de la durée de vie indéfinie est revue chaque année afin de déterminer si elle est toujours justifiable. Dans le cas contraire, la durée de vie utile est éventuellement modifiée et passe d'indéfinie à définie.

**(vii) Dépréciation des actifs non-financiers**

Le Groupe évalue s'il existe des indications de dépréciation pour l'ensemble des actifs non-financiers à chaque date du rapport. Tous les actifs non-financiers sont évalués pour déterminer leur dépréciation si des indicateurs signalent que leur valeur comptable peut ne pas être recouvrable. En calculant la valeur d'utilité, la direction doit estimer les futurs flux de trésorerie attendus de l'actif et choisir un taux d'actualisation approprié afin de calculer la valeur actuelle de ces flux.

**(viii) Gestion des fonds**

Tous les fonds sont régis par les réglementations respectives, en vertu desquelles la nomination et le renvoi de gestionnaires de fonds sont contrôlés par les réglementations respectives et l'intérêt économique global du Groupe dans chaque fonds n'est pas significatif. Le Groupe a par conséquent conclu qu'il opère dans ces fonds en tant qu'agent des investisseurs et n'a de ce fait pas consolidé ces fonds.

**6. – Segments d'activité**

Le Groupe organise et gère ses activités par l'intermédiaire de quatre segments principaux d'activité qui sont décrits plus loin et représentent les entités opérationnelles stratégiques du Groupe. Pour chaque entité stratégique, le comité de gestion du Groupe examine les rapports de gestion internes au moins une fois par trimestre. Les entités stratégiques proposent divers produits et services et sont gérées séparément parce qu'elles nécessitent des stratégies distinctes.

***Activités bancaires auprès des entreprises***

Les services bancaires aux entreprises comprennent des services de prêts, dépôts, investissements et conseils, ainsi que d'autres produits et services pour les entreprises clientes, et ont en charge les activités de financement et de gestion centralisée des risques du Groupe, par le biais d'emprunts, d'émission de titres de créance, de l'utilisation de dérivés aux fins de gestion des risques et d'investissement de liquidités comme les placements à court terme et titres de créance auprès de sociétés et du gouvernement.

***Services bancaires aux particuliers***

Les services bancaires aux particuliers comprennent des prêts, dépôts et une gamme diversifiée de produits et de services destinés à la clientèle de détail.

***Gestion d'actifs et de patrimoines***

La gestion d'actifs et de patrimoines comprend des prêts, dépôts, services de gestion d'actifs, de courtage et de garde destinés aux clients détenteurs d'un patrimoine important.

**Activités bancaires internationales**

Les activités bancaires internationales comprennent les prêts et les dépôts, ainsi que d'autres produits et services pour le compte d'entreprises et de particuliers dans les filiales du Groupe situées à l'étranger.

	Activités au Qatar			Activités bancaires internationales	Transactions non réparties et intragroupe	Total
	Activités bancaires auprès des entreprises	Services bancaires aux particuliers	Gestion d'actifs et de patrimoines			
Au 31 décembre 2017 :						
Revenus externes :						
Intérêts créditeurs nets	7 846 341	512 835	543 214	8 911 092	74 743	17 888 225
Résultat net des frais et commissions	690 934	227 092	260 770	2 470 224	-5 734	3 643 286
Différence de change	330 844	98 235	120 665	318 682	5 893	874 319
Produits sur valeurs en portefeuille	276 215	—	—	42 015	—	318 230
Autres produits d'exploitation	78	4	1	82 189	—	82 272
Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées	77 756	—	—	43 204	—	120 960
Total des revenus du segment	9 222 168	838 166	924 650	11 867 406	74 902	22 927 292
Bénéfices du segment à déclarer	7 962 598	153 293	512 900	4 755 175	-255 828	13 128 138
Placements du segment à déclarer	63 452 345	—	14 854	33 767 083	—	97 234 282
Prêts et avances du segment à déclarer	360 447 446	10 068 609	21 160 141	192 643 020	—	584 319 216
Dépôts de clients du segment à déclarer	252 756 620	24 532 520	47 910 191	260 323 783	—	585 523 114
Actifs du segment à déclarer	519 989 202	24 051 004	53 489 724	394 540 345	-180 992 285	811 077 990
Au samedi 31 décembre 2016 :						
Revenus externes :						
Intérêts créditeurs nets	7 580 327	460 363	457 751	9 347 910	40 764	17 887 115
Résultat net des frais et commissions	719 134	215 163	315 118	2 177 771	25 992	3 453 178
Différence de change	352 003	80 421	108 005	466 816	6 083	1 013 328
Produits sur valeurs en portefeuille	194 499	—	—	45 606	—	240 105
Autres produits d'exploitation	2 100	6	9	311 944	3	314 062
Quote-part dans les résultats des sociétés affiliées	187 819	—	—	-10 895	—	176 924
Total des revenus du segment	9 035 882	755 953	880 883	12 339 152	72 842	23 084 712
Bénéfices du segment à déclarer	7 414 276	144 836	476 985	4 564 338	-235 798	12 364 637
Placements du segment à déclarer	47 730 066	—	4 592	32 258 892	—	79 993 550
Prêts et avances du segment à déclarer	327 050 024	9 864 436	19 353 829	164 148 942	—	520 417 231
Dépôts de clients du segment à déclarer	192 016 685	22 830 938	46 073 434	245 773 530	—	506 694 587
Actifs du segment à déclarer	460 115 608	24 099 669	47 284 937	387 647 257	-199 452 956	719 694 515

**7. – Actifs et passifs financiers**

	FVTPL/ Détenus à des fins de négociation	Détenus jusqu'à l'échéance	Prêts et avances	Disponibles à la vente	Autre coût amorti	Valeur comptable totale	Juste valeur
Au 31 décembre 2017 :							
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	—	—	52 768 616	—	—	52 768 616	52 768 616
Créances sur des banques	—	—	—	—	43 630 943	43 630 943	43 630 943
Prêts et avances consentis aux clients	23 558	—	584 295 658	—	—	584 319 216	584 595 104
Valeurs en portefeuille :							
– Évaluées à leur juste valeur	95 070	—	—	51 708 081	—	51 803 151	51 803 151
– Évaluées à leur coût amorti	—	45 431 131	—	—	—	45 431 131	46 089 759
	118 628	45 431 131	637 064 274	51 708 081	43 630 943	777 953 057	778 887 573
Dettes envers des banques	—	—	—	—	67 741 685	67 741 685	66 907 578
Dépôts de la clientèle	—	—	—	—	585 523 114	585 523 114	585 523 114
Titres de créance	—	—	—	—	26 707 284	26 707 284	26 513 979
Autres emprunts	—	—	—	—	24 079 316	24 079 316	24 077 365
	—	—	—	—	704 051 399	704 051 399	703 022 036
Au samedi 31 décembre 2016 :							
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	—	—	43 183 576	—	—	43 183 576	43 183 576
Créances sur des banques	—	—	—	—	45 721 215	45 721 215	45 721 215
Prêts et avances consentis aux clients	23 558	—	520 393 673	—	—	520 417 231	520 743 019
Valeurs en portefeuille :							
– Évaluées à leur juste valeur	60 324	—	—	36 860 490	—	36 920 814	36 920 814
– Évaluées à leur coût amorti	—	43 072 736	—	—	—	43 072 736	43 476 660
	83 882	43 072 736	563 577 249	36 860 490	45 721 215	689 315 572	690 045 284



Dettes envers des banques	-	-	-	-	61 834 516	61 834 516	61 865 305
Dépôts de la clientèle	-	-	-	-	506 694 587	506 694 587	506 694 587
Titres de créance	-	-	-	-	28 825 874	28 825 874	28 723 028
Autres emprunts	-	-	-	-	23 728 887	23 728 887	23 701 870
	-	-	-	-	621 083 864	621 083 864	620 984 790

### **Valeurs en portefeuille - Titres non cotés en bourse comptabilisés à leur coût**

Le tableau ci-dessus inclut 202,3 millions de QAR au 31 décembre 2017 (2016 : 180,7 millions de QAR) de valeurs en portefeuille dans deux colonnes, valeur comptable et juste valeur, qui ont été évaluées à leur coût et pour lesquelles l'information de juste valeur n'était pas fournie, car leur juste valeur n'était considérée comme évaluée de manière fiable.

### **8. – Caisse et avoirs auprès des banques centrales**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Trésorerie	7 209 129	5 306 517
Réserve de caisse auprès de la Banque Centrale du Qatar	17 289 898	14 069 874
Autres avoirs auprès de la Banque Centrale du Qatar	1 175 939	1 184 879
Avoirs auprès d'autres banques centrales	27 093 650	22 622 306
<b>Total</b>	<b>52 768 616</b>	<b>43 183 576</b>

La réserve de caisse auprès de la banque centrale du Qatar est obligatoire et ne peut pas être affectée au financement d'activités au jour le jour du Groupe.

Les avoirs auprès d'autres banques centrales incluent des réserves obligatoires se montant à 17 157 millions de QAR (2016 : 15 297 millions de QAR) qui ne peuvent pas servir à financer les opérations quotidiennes du Groupe.

### **9. – Créances sur des banques**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Comptes courants	6 755 995	8 031 530
Placements	35 823 561	36 515 148
Prêts	1 051 387	1 174 537
<b>Total</b>	<b>43 630 943</b>	<b>45 721 215</b>

### **10. – Prêts et avances à des clients**

#### **a) Par type**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prêts	545 931 252	493 293 761
Découverts	47 505 368	34 586 820
Effets escomptés	2 632 912	3 411 948
	<b>596 069 532</b>	<b>531 292 529</b>
Bénéfices différés	-49 561	-91 430
Provisions pour la dépréciation des prêts et avances consentis aux clients	-11 700 755	-10 783 868
<b>Prêts et avances nets consentis aux clients</b>	<b>584 319 216</b>	<b>520 417 231</b>

Les prêts et avances nets incluent 9,5 millions de QAR (2016 : 23,6 millions de QAR) comptabilisés à leur juste valeur dans le compte de résultat (FVTPL).

Le montant total des prêts et avances improductifs consentis à des clients était de 10 453 millions de QAR, soit 1,8 % du total des prêts et avances (2016 : 9 465 millions de QAR, 1,8 % des prêts et avances totaux à des clients).

La provision pour la dépréciation de prêts et d'avances consentis à des clients s'élève à 1 090 millions de QAR d'intérêts en suspens (2016 : 900,3 millions de QAR).

**b) Par secteur d'activité**

	Prêts et avances	Découverts	Effets escomptés	Total
Au 31 décembre 2017 :				
Gouvernement	111 750 172	22 511 117	–	134 261 289
Organismes publics	133 289 348	3 738 649	–	137 027 997
Industrie	40 907 083	2 159 505	351 982	43 418 570
Commerce	23 655 044	1 248 761	203 537	25 107 342
Services	103 757 862	5 477 427	892 777	110 128 066
Construction	16 189 102	854 630	139 298	17 183 030
Immobilier	53 829 615	2 841 691	463 173	57 134 479
Particuliers	57 882 005	8 427 002	541 942	66 850 949
Autres	4 671 021	246 586	40 203	4 957 810
Total	545 931 252	47 505 368	2 632 912	596 069 532
Au samedi 31 décembre 2016 :				
Gouvernement	90 148 988	15 965 997	–	106 114 985
Organismes publics	129 449 147	1 880 416	–	131 329 563
Industrie	34 125 988	3 648 055	741 255	38 515 298
Commerce	21 573 242	2 097 971	426 290	24 097 503
Services	101 733 529	21 442	14 790	101 769 761
Construction	12 039 067	1 170 783	237 894	13 447 744
Immobilier	47 582 127	4 627 298	940 229	53 149 654
Particuliers	52 678 517	5 122 914	1 040 935	58 842 366
Autres	3 963 156	51 944	10 555	4 025 655
Total	493 293 761	34 586 820	3 411 948	531 292 529

Les montants ci-dessus incluent des chiffres avant déduction d'une dépréciation spécifique et de bénéfices différés.

**c) Variations de dépréciation de prêts et d'avances à des clients**

	2017	2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	10 783 868	7 093 337
Conversion de devises étrangères	-271 128	-1 708 804
Dotation nette de l'exercice	2 216 675	2 578 547
Provisions pendant l'exercice	3 782 327	4 650 189
Recouvrements de l'exercice	-1 565 652	-2 071 642
Provision pour dépréciation relative à une filiale acquise	–	5 436 816
Radiations / transferts de l'exercice	-1 028 660	-2 616 028
Solde au 31 décembre	11 700 755	10 783 868

	Prêts aux entreprises	Prêts aux petites entreprises	Prêts à la consommation	Hypothèques résidentielles	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	5 571 293	1 408 915	3 724 065	79 595	10 783 868
Conversion de devises étrangères	-63 722	-84 931	-121 894	-581	-271 128
Provisions pendant l'exercice	1 665 142	897 672	1 213 412	6 101	3 782 327
Recouvrements de l'exercice	-1 045 880	-191 174	-315 104	-13 494	-1 565 652
Radiations / transferts de l'exercice	-486 023	-216 850	-324 725	-1 062	-1 028 660
Solde au 31 décembre 2017	5 640 810	1 813 632	4 175 754	70 559	11 700 755
Solde au vendredi 1 janvier 2016	4 987 879	303 499	1 728 049	73 910	7 093 337
Conversion de devises étrangères	-999 237	-218 676	-485 273	-5 618	-1 708 804
Provisions pendant l'exercice	2 403 301	871 701	1 367 656	7 531	4 650 189
Recouvrements de l'exercice	-1 517 144	-143 382	-403 847	-7 269	-2 071 642
Provision pour dépréciation relative à une filiale acquise	1 999 528	862 573	2 563 604	11 111	5 436 816
Radiations / transferts de l'exercice	-1 303 034	-266 800	-1 046 124	-70	-2 616 028
Solde au samedi 31 décembre 2016	5 571 293	1 408 915	3 724 065	79 595	10 783 868

**e) Dépréciation nette durant l'exercice**

	2017	2016
Prêts aux entreprises	-528 314	-816 803
Prêts aux petites entreprises	-677 913	-716 888
Prêts à la consommation	-815 666	-959 397
Prêts hypothécaires à l'habitation	7 474	76
Total	-2 014 419	-2 493 012

## 11. – Valeurs en portefeuille

	2017	2016
Placements financiers aux fins de négociation	95 070	60 324
Placements financiers disponibles à la vente (Note 11a)	51 708 081	36 860 490
Placements financiers détenus jusqu'à leur échéance (Note 11b)	45 431 131	43 072 736
Total	97 234 282	79 993 550

La valeur comptable et la juste valeur de titres dans le cadre d'accords de rachat se montant à 22 278 millions de QAR et 22 343 millions de QAR respectivement (2016 : 17 483 millions et 18 040 millions de QAR respectivement).

**a) Placements financiers disponibles à la vente**

	2017		2016	
	Cotés	Non-cotés	Cotés	Non-cotés
Actions	910 508	187 770	917 771	165 343
Titres de créance de l'Etat du Qatar	31 276 605	–	14 784 608	–
Autres titres de créance	18 327 449	131 454	20 086 653	66 827
OPCVM	859 719	14 576	823 943	15 345
Total	51 374 281	333 800	36 612 975	247 515

Les valeurs à taux fixe et valeurs à taux variable se sont respectivement élevées à 45 248 millions de QAR et 4 489 millions de QAR (2016 : 31 317 millions de QAR et 3 621 millions de QAR, respectivement).

Les chiffres ci-dessus incluent des provisions pour dépréciation de titres de créances de 17,8 millions de QAR (2016 : 8,2 millions de QAR).

**b) Placements financiers détenus jusqu'à leur échéance**

	2017		2016	
	Cotés	Non-cotés	Cotés	Non-cotés
Par émetteur				
Titres de créance de l'Etat du Qatar	12 307 843	–	19 015 274	–
Autres titres de créance	30 257 738	2 865 550	21 914 396	2 143 066
Total	42 565 581	2 865 550	40 929 670	2 143 066
Par taux d'intérêt				
Valeurs mobilières à taux fixe	39 307 745	2 865 550	37 870 195	2 059 906
Valeurs mobilières à taux variable	3 257 836	–	3 059 475	83 160
Total	42 565 581	2 865 550	40 929 670	2 143 066

Les chiffres ci-dessus incluent des provisions pour dépréciation pour des titres de créances de 61,7 millions de QAR (2016 : 60,2 millions de QAR).

## 12. – Participations dans les sociétés affiliées

	2017	2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	7 340 355	7 950 721
Conversion de devises étrangères	10 556	-39 795
Participations acquises au cours de l'exercice	8 124	–
Quote-part du bénéfice	120 960	176 924
Dividende en espèces	-146 371	-184 568
Concernant des filiales acquises	–	137 905
Autres mouvements	78 243	-700 832
Solde au 31 décembre	7 411 867	7 340 355

	Pays	Activité principale	% de propriété	
			2017	2016
Housing Bank for Trade and finance	Jordanie	Services bancaires	34,5	34,5
Al Jazeera Finance Company	Qatar	Financement	20,0	20,0
Commercial Bank International	EAU	Services bancaires	40,0	40,0
Bank of Commerce and Development	Libye	Services bancaires	49,0	49,0
Senouhi Company for Construction Materials	Égypte	Construction	23,0	23,0
Ecobank Transnational Incorporated	Togo	Services bancaires	20,1	20,0
Bantas	Turquie	Services de sécurité	33,3	33,3
Cigna Finans	Turquie	Caisse de retraite	49,0	49,0

Le tableau ci-dessous présente un résumé des informations financières de la participation du Groupe dans les sociétés affiliées énumérées :

	Total de l'actif	Total du passif	Capitaux propres	Part de bénéfice du Groupe	Cours du marché par action (QAR)
Au samedi 30 septembre 2017 :					
Housing Bank for Trade and finance	40 076 438	34 533 586	5 542 852	205 800	42,97
Commercial Bank International	20 836 142	18 457 339	2 378 803	43 689	0,89
Ecobank Transnational Incorporated	76 299 681	68 894 209	7 405 472	-192 757	0,20
Au samedi 31 décembre 2016 :					
Housing Bank for Trade and finance	40 126 357	34 687 132	5 439 225	227 250	47,72
Commercial Bank International	20 138 010	17 809 979	2 328 031	-43 668	1,97
Ecobank Transnational Incorporated	74 670 201	68 248 075	6 422 126	-16 101	0,12

## 13. – Immobilisations corporelles

	Terrains et bâtiments	Améliorations locatives	Équipement et ameublement	Véhicules automobiles	Total
Solde au 31 décembre 2017					
Coût :					
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	3 373 125	1 049 710	3 293 750	14 595	7 731 180
Dotations	330 936	99 009	436 959	136	867 040
Cessions	-3 549	-1 543	-23 956	-486	-29 534
Conversion de devises étrangères et autres	-2 871	-33 560	-146 639	-115	-183 185
	3 697 641	1 113 616	3 560 114	14 130	8 385 501
Amortissement cumulé :					
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	346 388	811 907	2 353 275	10 931	3 522 501
Imputé pendant l'exercice	49 840	89 696	347 468	2 257	489 261
Cessions	-2 750	-1 027	-23 253	-476	-27 506
Conversion de devises étrangères et autres	-1 627	-27 504	-107 860	-128	-137 119
	391 851	873 072	2 569 630	12 584	3 847 137
Valeur comptable nette	3 305 790	240 544	990 484	1 546	4 538 364

<b>Solde au samedi 31 décembre 2016</b>					
<b>Coût :</b>					
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	1 675 546	574 892	1 292 007	22 421	3 564 866
Dotations	584 799	88 513	430 823	1 126	1 105 261
Concernant des filiales acquises	1 507 419	522 101	2 168 241	1 766	4 199 527
Cessions	-666	-852	-28 804	-695	-31 017
Conversion de devises étrangères et autres	-393 973	-134 944	-568 517	-10 023	-1 107 457
	<b>3 373 125</b>	<b>1 049 710</b>	<b>3 293 750</b>	<b>14 595</b>	<b>7 731 180</b>
<b>Amortissement cumulé :</b>					
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	381 732	426 376	989 374	13 669	1 811 151
Imputé pendant l'exercice	57 285	102 498	381 214	3 465	544 462
Concernant des filiales acquises	43 517	391 475	1 429 907	1 623	1 866 522
Cessions	-392	-430	-26 433	-624	-27 879
Conversion de devises étrangères et autres	-135 754	-108 012	-420 787	-7 202	-671 755
	<b>346 388</b>	<b>811 907</b>	<b>2 353 275</b>	<b>10 931</b>	<b>3 522 501</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>3 026 737</b>	<b>237 803</b>	<b>940 475</b>	<b>3 664</b>	<b>4 208 679</b>

## 14. – Immobilisations incorporelles

	<b>Goodwill</b>	<b>Actifs incorporels liés à des dépôts de base</b>	<b>Licence d'exploitation</b>	<b>Total</b>
<b>Coût</b>				
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	1 768 096	932 583	1 552 219	4 252 898
Conversion de devises étrangères	30 325	550	1 157	32 032
Dotations	–	–	9 646	9 646
<b>Solde au 31 décembre 2017</b>	<b>1 798 421</b>	<b>933 133</b>	<b>1 563 022</b>	<b>4 294 576</b>
<b>Amortissement cumulé</b>				
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2017	–	-327 438	-42 812	-370 250
Conversion de devises étrangères	–	-519	-716	-1 235
Charge d'amortissement	–	-77 196	-12 556	-89 752
<b>Solde au 31 décembre 2017</b>	<b>–</b>	<b>-405 153</b>	<b>-56 084</b>	<b>-461 237</b>
<b>Valeur comptable nette au 31 décembre 2017</b>	<b>1 798 421</b>	<b>527 980</b>	<b>1 506 938</b>	<b>3 833 339</b>
<b>Valeur comptable nette au samedi 31 décembre 2016</b>	<b>1 768 096</b>	<b>605 145</b>	<b>1 509 407</b>	<b>3 882 648</b>

**Tests de dépréciation pour le Goodwill et les immobilisations incorporelles avec des durées de vie indéfinies**

La valeur comptable nette du Goodwill au 31 décembre 2017 est de 1,5 milliards de QAR (2016 : 1,5 milliard de QAR) concernant QNB ALAHLI, 89,6 millions de QAR (2016 : 89,6 millions de QAR) concernant QNB Indonésie, 111,9 millions de QAR (2016 : 111,9 millions QAR) relativement à Al-Mansour Investment Bank et 77,4 millions QAR (2016 : 77,4 millions de QAR) concernant QNB Tunisie.

Les immobilisations corporelles à durées de vie définies seront amorties dans un laps de temps de 10 à 11 ans. Le montant recouvrable du Goodwill et des autres immobilisations corporelles à durées de vie indéfinies est calculé selon la méthode de la valeur en usage sur la base des informations suivantes. Un taux d'actualisation de 24,8 % (2016 : 24,8 %) et un taux de croissance terminale de 2 % (2016 : 2 %) ont servi à évaluer le montant recouvrable de QNB ALAHLI.

Le Groupe a procédé à ses tests annuels de dépréciation conformément à sa convention comptable et a effectué une analyse de la sensibilité des hypothèses de base utilisées dans les calculs de la valeur en usage. Les montants recouvrables des unités génératrices de trésorerie étaient plus élevés que les valeurs comptables. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été jugée nécessaire à la fin de la période du rapport (2016 : zéro).

## 15. – Autres actifs

	2017	2016
Intérêts à recevoir	5 324 546	4 482 659
Charges constatées d'avance	649 410	593 274
Juste valeur positive des dérivés (Note 36)	5 761 236	6 852 167
Débiteurs divers	1 862 698	1 010 170
Autres	3 743 473	2 008 991
Total	17 341 363	14 947 261

## 16. – Dettes envers des banques

	2017	2016
Soldes dus aux banques centrales	1 059 214	1 073 159
Comptes courants	2 139 927	1 839 470
Dépôts	45 047 566	42 973 734
Contrats de report	19 494 978	15 948 153
Total	67 741 685	61 834 516

## 17. – Dépôts de la clientèle

**a) Par type**

	2017	2016
Comptes courants et comptes à vue	112 756 780	104 570 572
Comptes d'épargne	13 112 792	12 750 812
Dépôts à terme	459 653 542	389 373 203
Total	585 523 114	506 694 587

**b) Par secteur**

	2017	2016
Gouvernement	27 659 217	21 769 514
Organismes publics	171 692 128	90 909 170
Particuliers	112 279 541	98 353 201
Entreprises	273 892 228	295 662 702
Total	585 523 114	506 694 587

## 18. – Titres de créance

	2017	2016
Juste valeur d'obligations	26 762 015	28 969 178
Moins : Escompte non-amorti	-54 731	-143 304
Total	26 707 284	28 825 874

Le tableau ci-dessous présente la variation des titres de créance émis par le Groupe à la fin de l'exercice :

	2017	2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	28 825 874	16 342 420
Concernant des filiales acquises	–	6 130 421

Émissions pendant l'exercice	5 534 904	13 026 589
Remboursements	-5 254 720	-5 228 893
Autres mouvements	-2 398 774	-1 444 663
Solde au 31 décembre	26 707 284	28 825 874

Le tableau ci-dessous présente le profil des échéances des titres de créance en souffrance à la fin de l'exercice :

Année d'échéance	2017	2016
2017	—	7 106 023
2018	10 422 919	10 401 875
2019	1 732 497	1 731 768
2020	4 559 456	4 644 555
2021	4 811 736	4 878 220
2022	2 721 723	—
2024	167 610	63 433
2047	2 291 343	—
Total	26 707 284	28 825 874

### 19. – Autres emprunts

	2017	2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	23 728 887	15 120 489
Concernant des filiales acquises	—	1 871 313
Émissions pendant l'exercice	3 124 001	10 998 695
Remboursements	-2 661 108	-4 033 225
Autres mouvements	-112 464	-228 385
Solde au 31 décembre	24 079 316	23 728 887

Le tableau ci-dessous présente le profil des échéances des autres emprunts en souffrance à la fin de l'exercice :

	2017	2016
2017	—	3 826 104
2018	14 103 733	10 965 512
2019	9 860 709	8 586 890
2020	111 984	350 381
2021	2 838	—
2022	52	—
Total	24 079 316	23 728 887

Les autres emprunts ci-dessus mentionnés sont libellés en USD, EUR, EGP, TRY et présentent des taux d'intérêt fixes et variables. Le taux d'intérêt payé sur ces titres était en moyenne de 1,99 % par an en 2017 (2016 : 1.00 % par an).

Le Groupe couvre une partie du risque de change de ses placements nets dans des activités à l'étranger à l'aide d'emprunts en devises étrangères. Parmi les autres emprunts, il faut citer un emprunt de 2,72 milliards EUR qualifié de couverture des placements nets du Groupe dans des activités à l'étranger et qui sert à couvrir l'exposition du Groupe à un risque de change sur ce placement.

La couverture de placement net était très efficace à la fin de la période du rapport.

### 20. – Autres dettes

	2017	2016
Intérêts à payer	4 912 373	4 053 166
Charges à payer	957 867	879 325
Autres provisions (Note 21)	329 568	286 719
Impôts à payer	859 124	579 560

Juste valeur négative des dérivés (Note 36)	3 343 006	4 198 982
Produit comptabilisé d'avance	2 054 842	1 967 996
Fonds social et sportif	209 324	195 007
Impôts différés passifs	128 569	146 944
Comptes sur marge	923 127	873 656
Autres	14 562 451	14 575 878
<b>Total</b>	<b>28 280 251</b>	<b>27 757 233</b>

## 21. – Autres provisions

	<b>Indemnités du personnel</b>	<b>Provision légale</b>	<b>Total 2017</b>	<b>Total 2016</b>
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	248 112	38 607	286 719	115 435
Conversion de devises étrangères et autres	20 326	-1 216	19 110	-41 062
Provisions de l'exercice	62 096	9 956	72 052	79 155
	<b>330 534</b>	<b>47 347</b>	<b>377 881</b>	<b>153 528</b>
Concernant des filiales acquises	–	–	–	205 685
Provisions recouvrées en cours d'exercice	–	–	–	-6 031
Provisions payées et radiées pendant l'exercice	-46 564	-1 749	-48 313	-66 463
<b>Solde au 31 décembre</b>	<b>283 970</b>	<b>45 598</b>	<b>329 568</b>	<b>286 719</b>

## 22. – Capitaux propres

**a) Capital émis**

Le capital social autorisé, émis et entièrement libéré de la Banque, qui totalise 9 236 millions de QAR, se compose de 923 642 857 actions ordinaires de 10 QAR chacune (2016 : 839 675 325 actions de 10 QAR chacune). Qatar Investment Authority, le fonds d'investissement de l'Émirat du Qatar, détient 50 % des actions ordinaires de la Banque, le reste étant détenu par des particuliers. Toutes les actions émises appartiennent à la même catégorie et confèrent les mêmes droits. Le tableau suivant récapitule le nombre d'actions en circulation au début et à la fin de l'exercice :

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nombre d'actions en circulation en début d'exercice	839 675 325	699 729 438
Effet d'actions gratuites	83 967 532	139 945 887
<b>Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice</b>	<b>923 642 857</b>	<b>839 675 325</b>

**b) Réserve légale**

Conformément au droit bancaire du Qatar, au moins 10 % du bénéfice de l'exercice doivent être transférés à la réserve légale jusqu'à ce que cette dernière atteigne 100 % du capital libéré. Cette réserve n'est pas distribuable, sauf dans conditions particulières stipulées par la loi du Qatar sur les sociétés commerciales et après approbation de la Banque centrale du Qatar. L'offre d'actions gratuites s'accompagne d'une proposition d'augmenter la réserve légale d'un montant égal à l'augmentation du capital afin d'améliorer la position financière du Groupe.

Les produits de l'émission de droits, nets de frais de transaction directement imputables, sont immédiatement crédités au capital social (valeur nominale des actions) et à la réserve légale (prime sur l'émission de droits) lorsque les actions sont émises à une valeur supérieure à leur valeur nominale.

**c) Réserve pour risques**

Conformément aux règlements de la banque centrale du Qatar, une réserve pour risques est constituée pour couvrir les passifs éventuels de prêts, d'avances et d'activités de financement avec une exigence minimale de 2,5 % du total des facilités directes, après exclusion de provisions pour pertes sur créances, bénéfices différés, expositions accordées au gouvernement ou garantis par lui, ainsi que des expositions assorties de nantissements en espèces.



**d) Réserve de juste valeur**

	Couvertures d'un placement net	Couvertures de flux de trésorerie	Placements disponibles à la vente	Total 2017	Total 2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	581 930	-521 444	-36 030	24 456	283 607
Conversion de devises étrangères	–	-15 861	12 963	-2 898	151 235
Impact de la réévaluation	-1 363 943	354 776	31 231	-977 936	-250 201
Reclassé dans le compte de résultat	–	–	-213 497	-213 497	-160 185
Variation nette de l'exercice	-1 363 943	338 915	-169 303	-1 194 331	-259 151
Solde au 31 décembre	-782 013	-182 529	-205 333	-1 169 875	24 456

**e) Réserve de conversion de devises étrangères**

La réserve de conversion comprend toutes les variations de change découlant de la conversion des états financiers d'activités à l'étranger.

**f) Autres réserves**

Les autres réserves représentent en substance une réserve générale qui, conformément aux statuts de la Banque, sera utilisée conformément à une résolution de l'assemblée générale sur recommandation du Conseil d'administration et après approbation de la Banque centrale du Qatar. Les écarts de conversion de devises et la part de variations directement comptabilisées dans les capitaux propres des sociétés affiliées ne sont pas disponibles à la distribution. Détails d'autres réserves :

	2017	2016
Réserve générale	1 930 179	1 784 591
Part des variations directement comptabilisées dans les fonds propres des sociétés affiliées, à l'exclusion de la quote-part du bénéfice	-1 097 750	-1 175 991
Total	832 429	608 600

**g) Bénéfices non distribués**

Les bénéfices non distribués comprennent la quote-part du Groupe dans le bénéfice des sociétés affiliées. Ces bénéfices ne sont distribuables aux actionnaires que si la trésorerie correspondante est encaissée.

**h) Dividende proposé**

Le Conseil d'administration a proposé un dividende en espèces de 60 % de la valeur nominale de l'action (6,0 QAR par action) pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 (2016 : dividende en espèces de 35 % de la valeur nominale de l'action (3,5 QAR par action) et une action gratuite de 10 % du capital social). Les montants sont soumis à l'approbation de l'assemblée générale.

**23. – Participations non déterminantes**

Les participations non-déterminantes représentent 49,2 % du capital social dans QNB Syrie, 17,4 % dans QNB Indonésie, 49,2 % dans Al-Mansour Investment Bank, 0,04 % dans QNB Tunisie, 2,88 % dans QNB ALAHLI et 0,12 % dans QNB Finansbank.

**24. – Instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1**

En juin 2016, la QNB a constitué un capital perpétuel supplémentaire de catégorie 1 (« Note ») en émettant une note non-cotée, non-cumulative, perpétuelle et non-garantie d'un montant de 10 milliards de QAR. Les répartitions (c.-à-d. paiements de coupons) sont discrétionnaires et non-cumulatives et payables tous les ans jusqu'à la première date d'appel, soit six ans à compter de la date d'émission.

La Note est classée junior par rapport aux obligations non-subordonnées existantes de la QNB, y compris de déposants existants, pari passu avec toutes les obligations subordonnées actuelles et futures et senior par rapport aux actions

ordinaires émises par la Banque. La Note n'ayant pas de date de remboursement fixe, la Banque ne peut la rembourser que dans des conditions limitées et d'autres conditions générales de remboursement à sa seule discrétion. La Banque peut avoir l'obligation d'annuler la Note, si un événement d'« absorption de pertes » est déclenché. Cette Note a été intégrée dans le total des fonds propres.

## 25. – Intérêts créditeurs

	2017	2016
Créances sur les banques centrales	128 644	48 659
Créances sur des banques	5 379 381	4 005 506
Titres de créance	5 432 370	5 834 859
Prêts et avances	31 018 267	27 047 454
Total	41 958 662	36 936 478

## 26. – Intérêts débiteurs

	2017	2016
Dettes envers des banques	8 115 522	6 172 504
Dépôts de la clientèle	14 428 110	11 708 567
Titres de créance	1 023 957	887 683
Autres	502 848	280 609
Total	24 070 437	19 049 363

## 27. – Produits de frais et commissions

	2017	2016
Prêts et avances	924 646	907 796
Éléments hors bilan	638 099	605 411
Services bancaires	2 118 892	2 023 443
Opérations d'investissement pour le compte des clients	422 818	356 822
Autres	141 463	163 358
Total	4 245 918	4 056 830

## 28. – Différence de change

	2017	2016
Opérations en devises	776 416	57 265
Réévaluation des actifs et passifs	52 141	923 019
Réévaluation des dérivés	45 762	33 044
Total	874 319	1 013 328

## 29. – Produits sur valeurs en portefeuille

	2017	2016
Plus-value nette de cession des titres disponibles à la vente	213 497	160 185
Dividendes perçus	104 733	79 920
Total	318 230	240 105

## 30. – Dépenses des employés

	2017	2016
Charges de personnel	3 329 411	3 517 055
Charges de la caisse de retraite du personnel	42 051	41 312
Charges des prestations au personnel	62 096	69 867
Total	3 433 558	3 628 234

## 31. – Autres dépenses

	2017	2016
Formation	61 067	68 406
Publicité	576 250	554 692
Honoraires	274 395	283 735
Communication et assurance	259 549	273 387
Charges d'occupation et d'entretien	659 812	724 850
Charges d'informatique et de TI	355 632	326 082
Impressions et fournitures de bureau	52 759	49 880
Jetons de présence	11 740	11 740
Autres	500 360	557 472
Total	2 751 564	2 850 244

## 32. – Impôts sur le revenu

	2017	2016
Impôts actuels sur le revenu	1 014 377	944 035
Avantage d'impôt différé	-105 124	-3 650
Ajustements sur des impôts sur les sociétés de périodes antérieures	4 312	-1 337
Charge d'impôts de l'exercice	913 565	939 048
Bénéfice avant impôt	14 054 635	13 343 327
Moins : Bénéfice non-imposable	-9 560 794	-9 252 681
Bénéfice imposable	4 493 841	4 090 646
Taux d'imposition effectif applicable dans des pays étrangers	21,44 %	21,31 %
Impôt calculé en fonction du taux d'imposition actuel (taux effectif)	963 480	871 627
Effet de revenus non-imposables	-75 911	-74 976
Effet de dépenses non-déductibles à des fins fiscales	21 684	143 734
Ajustements sur des impôts sur les sociétés de périodes antérieures	4 312	-1 337
Charge d'impôts de l'exercice	913 565	939 048

*Variation dans des actifs d'impôts différés*

	2017	2016
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier	217 827	145 175
Concernant des filiales acquises	–	62 453
Impôts différés comptabilisés dans le compte de résultat consolidé		
Prêts et avances consentis aux clients	74 957	39 631
Immobilisations corporelles	-7 594	-7 637
Régularisations relatives à des employés	677	25 295
Produit comptabilisé d'avance	15 952	-3 682
Autres	21 132	-49 957
	105 124	3 650
Impôts différés comptabilisés dans le compte consolidé de revenus étendus		

Effet sur la réserve de juste valeur	-100 782	96 697
Autres	10 603	-609
	-90 179	96 088
Conversion de devises étrangères	-5 271	-89 539
Solde au 31 décembre	227 501	217 827

### 33. – Bénéfices non dilué et dilué par action

Le résultat par action du Groupe est obtenu en divisant le bénéfice de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions de la Banque, ajusté pour l'appropriation de dividende relatif à un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1, par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires émises au cours de l'exercice.

Le bénéfice par action préalablement comptabilisé au 31 décembre 2016 a été reporté pour l'effet de l'émission d'actions gratuites.

	2017	2016
Bénéfices de l'exercice attribuables aux détenteurs d'actions de la Banque	13 128 138	12 364 637
Moins : Appropriation de dividende relative à un instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	-450 000	-252 500
Bénéfice net de l'exercice attribuable à des détenteurs d'actions de la Banque	12 678 138	12 112 137
Nombre moyen pondéré d'actions	923 642 857	923 642 857
Bénéfices par action (QAR) – non dilué et dilué	13,7	13,1

Le nombre moyen pondéré d'actions a été calculé de la façon suivante :

	2017	2016
Nombre d'actions moyen pondéré en début d'exercice	923 642 857	839 675 325
Effet de l'émission d'actions gratuites	–	83 967 532
Nombre d'actions moyen pondéré en fin d'exercice	923 642 857	923 642 857

### 34. – Passif éventuel et autres engagements

#### a) Passifs éventuels

	2017	2016
Lignes de crédit non utilisées	132 602 038	105 786 136
Garanties	62 997 566	64 719 723
Lettres de crédit	31 272 727	34 068 287
Autres	25 933 278	18 127 743
Total	252 805 609	222 701 889

#### b) Autres engagements

	2017	2016
Contrats de change à terme	66 312 385	73 549 192
Échanges de taux d'intérêt	118 030 392	108 194 024
Options, taux plafond et taux plancher	8 378 412	10 506 943
Contrats à terme normalisés	200 608	76 804
Échanges sur défaillance	600 795	910 763
Échanges sur devises	121 485 482	97 674 074
OPCVM	12 007 005	13 897 029
Total	327 015 079	304 808 829

### Lignes de crédit non utilisées

Les engagements d'octroi de crédit s'entendent des engagements contractuels d'accord de prêts et de crédits permanents. La plupart d'entre eux expirent l'année suivante. Comme les engagements peuvent expirer sans avoir été utilisés, le total des montants contractuels ne représente pas nécessairement les futurs besoins de trésorerie.

### Garanties et lettres de crédit

Les garanties et lettres de crédit engagent le Groupe à effectuer des paiements pour le compte de clients en cas d'événement particulier. Les garanties et lettres de crédit permanentes portent le même risque que les prêts.

### 35. – Répartition géographique

	<b>Qatar</b>	<b>Autres pays CCG</b>	<b>Europe</b>	<b>Amérique du Nord</b>	<b>Autres</b>	<b>Total</b>
<b>Au 31 décembre 2017 :</b>						
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	23 533 488	1 473 364	15 614 094	–	12 147 670	52 768 616
Créances sur des banques	14 903 682	361 507	15 336 507	7 657 229	5 372 018	43 630 943
Prêts et avances consentis aux clients	391 676 196	24 154 525	116 254 430	5 328 647	46 905 418	584 319 216
Investissements	53 274 295	6 338 790	16 878 573	851 513	27 302 978	104 646 149
	<b>483 387 661</b>	<b>32 328 186</b>	<b>164 083 604</b>	<b>13 837 389</b>	<b>91 728 084</b>	<b>785 364 924</b>
Autres actifs						25 713 066
Total de l'actif						<b>811 077 990</b>
Dettes envers des banques	11 580 260	1 024 135	42 164 868	1 605 600	11 366 822	67 741 685
Dépôts de la clientèle	325 199 331	13 884 987	158 701 797	4 175 018	83 561 981	585 523 114
Titres de créance	–	–	15 603 401	–	11 103 883	26 707 284
Autres emprunts	–	–	13 162 061	–	10 917 255	24 079 316
	<b>336 779 591</b>	<b>14 909 122</b>	<b>229 632 127</b>	<b>5 780 618</b>	<b>116 949 941</b>	<b>704 051 399</b>
Autres dettes						28 280 251
Total des fonds propres						78 746 340
Total des passifs et des fonds propres						<b>811 077 990</b>
Garanties	30 227 256	1 089 991	15 423 556	264 330	15 992 433	62 997 566
Lettres de crédit	14 155 960	1 355 564	1 957 910	–	13 803 293	31 272 727
Lignes de crédit non utilisées	87 661 142	9 366 941	11 378 487	–	24 195 468	132 602 038
<b>Au samedi 31 décembre 2016 :</b>						
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	18 556 184	1 018 976	13 820 669	–	9 787 747	43 183 576
Créances sur des banques	2 625 506	7 565 993	22 524 338	8 779 801	4 225 577	45 721 215
Prêts et avances consentis aux clients	356 268 289	18 098 370	96 460 054	2 976 849	46 613 669	520 417 231
Investissements	41 278 181	5 652 419	16 695 933	503 963	23 203 409	87 333 905
	<b>418 728 160</b>	<b>32 335 758</b>	<b>149 500 994</b>	<b>12 260 613</b>	<b>83 830 402</b>	<b>696 655 927</b>
Autres actifs						23 038 588
Total de l'actif						<b>719 694 515</b>
Dettes envers des banques	4 897 471	10 737 898	32 712 284	529 765	12 957 098	61 834 516
Dépôts de la clientèle	245 370 792	28 886 302	155 733 801	3 247 989	73 455 703	506 694 587
Titres de créance	–	–	23 623 465	–	5 202 409	28 825 874
Autres emprunts	–	–	12 839 150	–	10 889 737	23 728 887
	<b>250 268 263</b>	<b>39 624 200</b>	<b>224 908 700</b>	<b>3 777 754</b>	<b>102 504 947</b>	<b>621 083 864</b>
Autres dettes						27 757 233
Total des fonds propres						70 853 418
Total des passifs et des fonds propres						<b>719 694 515</b>
Garanties	29 717 605	1 777 332	14 803 303	243 695	18 177 788	64 719 723
Lettres de crédit	15 181 128	1 454 650	1 736 365	–	15 696 144	34 068 287
Lignes de crédit non utilisées	77 280 555	4 763 939	4 388 002	–	19 353 640	105 786 136

Les autres actifs comprennent des immobilisations corporelles et des actifs incorporels.

### 36. – Dérivés

Le tableau ci-dessous indique les justes valeurs positives et négatives des instruments financiers dérivés, ainsi que les valeurs notionnelles analysées par terme à court terme. Les valeurs notionnelles, qui fournissent une indication sur les volumes des opérations en cours à la clôture de l'exercice, ne représentent pas nécessairement les montants des futurs flux de trésorerie en jeu. Elles n'indiquent donc ni l'exposition du Groupe au risque de crédit, qui se limite généralement à la juste valeur positive des dérivés, ni le risque de marché.

	Juste valeur positive	Juste valeur négative	Montant fictif	Montant fictif / prévisionnel par échéance			
				A moins de 3 mois	De 3 à 12 mois	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Au 31 décembre 2017 :							
Dérivés détenus à des fins de négociation :							
Contrats de change à terme	122 134	160 268	66 312 385	44 943 711	19 897 849	1 470 825	—
Options à taux plafond et taux plancher	12 164	12 164	1 066 708	371 518	—	695 190	—
Échanges de taux d'intérêt	212 407	146 876	47 005 498	40 718	4 217 852	13 340 217	29 406 711
Contrats à terme normalisés	23	98	200 608	46 351	154 257	—	—
Échanges sur défaillance	78	—	600 795	—	291 296	309 499	—
Échanges sur devises	2 160 207	1 722 990	95 071 824	44 449 010	30 367 165	19 731 769	523 880
Options	59 766	21 540	7 311 704	5 559 164	1 752 540	—	—
Dérivés détenus comme couvertures de trésorerie :							
Échanges de taux d'intérêt	446 841	994 564	64 998 604	7 633 902	11 670 104	28 581 341	17 113 257
Échanges sur devises	839 466	67 299	13 215 632	638 120	2 561 379	10 016 133	—
Dérivés détenus comme couvertures de juste valeur :							
Échanges de taux d'intérêt	13 840	189 051	6 026 290	—	—	3 374 428	2 651 862
Échanges sur devises	1 894 310	28 156	13 198 026	1 819 575	2 387 081	8 905 885	85 485
Total	5 761 236	3 343 006	315 008 074	105 502 069	73 299 523	86 425 287	49 781 195
Au samedi 31 décembre 2016 :							
Dérivés détenus à des fins de négociation :							
Contrats de change à terme	222 158	320 741	73 549 192	45 396 454	27 536 259	616 479	—
Options à taux plafond et taux plancher	2 182	2 182	615 064	—	—	615 064	—
Échanges de taux d'intérêt	140 405	203 188	39 286 691	1 570 334	4 595 926	9 223 544	23 896 887
Contrats à terme normalisés	400	-344	76 804	3 474	1 972	71 358	—
Échanges sur défaillance	1 368	—	910 763	—	291 444	601 104	18 215
Échanges sur devises	2 549 536	2 222 260	80 510 465	50 685 254	16 734 831	12 998 709	91 671
Options	59 681	52 137	9 891 879	8 141 589	1 738 685	11 605	—
Dérivés détenus comme couvertures de trésorerie :							
Échanges de taux d'intérêt	344 220	1 202 256	62 947 869	584 099	13 789 837	34 847 915	13 726 018
Échanges sur devises	1 092 612	—	6 803 097	1 292 534	993 343	4 517 220	—
Dérivés détenus comme couvertures de juste valeur :							
Échanges de taux d'intérêt	19 092	196 562	5 959 464	—	—	2 955 008	3 004 456
Échanges sur devises	2 420 513	—	10 360 512	538 835	2 286 054	7 447 540	88 083
Total	6 852 167	4 198 982		108 212 573	67 968 351	73 905 546	40 825 330

Nantissements en espèces accordés pour des transactions dérivées s'élevant à 1 051 millions de QAR (2016 : 651,9 millions de QAR) classés sous Créances sur des banques à la Note 9. Nantissements reçus pour des transactions dérivées s'élevant à 2 788 millions de QAR (2016 : 3 376 millions de QAR) classés sous Créances envers des banques à la Note 16.

## Échanges

Les opérations d'échange financier sont des conventions d'échange de flux de trésorerie. Dans les échanges de taux d'intérêt, les contreparties échangent généralement des versements d'intérêt fixes et variables dans une seule devise sans échanger le principal. Dans le cas des devises, l'échange porte sur des versements d'intérêt fixe et de capital dans des devises différentes. Dans les échanges de taux d'intérêt dans deux monnaies, le principal et les versements d'intérêts fixes et variables sont échangés dans des devises différentes. Dans le cas d'échanges sur défaillance, les contreparties s'engagent à effectuer des paiements relatifs à des incidents de crédit précisés basés sur des valeurs notionnelles définies.

### Contrats à terme et contrats à terme normalisés

Les contrats à terme et contrats à terme normalisés sont des engagements contractuels soit d'acheter, soit de vendre à l'avenir une monnaie, une marchandise ou un instrument financier déterminé à un prix et à une date déterminés. Les contrats à terme sont des contrats personnalisés conclus sur le marché hors cote. Les contrats à terme normalisés sur les devises et les taux d'intérêt sont conclus pour des montants normalisés sur un marché régulé et les variations de valeur de ces contrats sont déterminées au jour le jour.

### Contrats de taux de change

Les contrats de taux de change sont des contrats à terme standardisés sur des taux d'intérêt négociés individuellement qui impliquent un règlement comptant de la différence entre un taux d'intérêt contractuel et le taux du marché à une date future donnée, sur un capital théorique pour une période convenue.

### **Options**

Les options sont des accords contractuels selon lesquels le vendeur accorde à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, soit d'acheter, soit de vendre à une date future fixe ou à tout moment pendant une période donnée, un montant déterminé d'une monnaie, d'une marchandise ou d'un instrument financier à un prix préétabli.

### **Options à taux plafond et taux plancher**

Une garantie de taux plafond ou de taux plancher est un accord contractuel selon lequel l'acheteur reçoit de l'argent à l'issue de chaque période déterminée au cours de laquelle les taux d'intérêt convenus sont supérieurs ou inférieurs au prix de levée convenu du taux plafond ou plancher.

### **Dérivés détenus à des fins de couverture**

Le Groupe a adopté un système complet d'évaluation et de gestion du risque. Une partie du processus de gestion du risque impose la réduction de l'exposition du Groupe au risque de fluctuation des taux de change et des taux d'intérêt à des niveaux acceptables, dans les limites des directives édictées par la banque centrale du Qatar. Le Groupe a défini des niveaux de risque de change en fixant des limites aux risques de contrepartie et de position de change. Les positions sont quotidiennement contrôlées et leur maintien dans les limites fixées est assuré par des stratégies de couverture. Le Groupe a défini le niveau de risque de taux d'intérêt en fixant des limites aux écarts entre les taux pour des périodes stipulées. Les écarts de taux d'intérêt des actifs et passifs sont périodiquement examinés et ramenés dans les limites établies par des stratégies de couverture.

Dans le cadre de sa gestion des actifs et passifs, le Groupe utilise des dérivés à des fins de couverture pour ajuster sa propre exposition aux risques de change et de taux d'intérêt. Il procède généralement en couvrant des opérations définies dans les états financiers consolidés.

Le Groupe recourt aux échanges de taux d'intérêt pour couvrir le risque de flux de trésorerie découlant de certaines dettes à taux variable. La relation et l'objectif de couverture, notamment le détail des éléments et des instruments de couverture, sont alors formellement documentés et les opérations comptabilisées comme des couvertures de trésorerie.

Le Groupe utilise des contrats d'échange de taux d'intérêt afin de limiter en partie le risque d'augmentation de la juste valeur des dépôts de ses clients à taux fixe en devises étrangères provoqué par une baisse des taux d'intérêt du marché. Ces opérations sont comptabilisées comme des couvertures de juste valeur.

### **Dérivés détenus à des fins de négociation**

La plupart des activités de négociation de dérivés du Groupe concernent les ventes, le positionnement et l'arbitrage. Les activités de vente impliquent l'offre de produits à des clients afin de leur permettre de transférer, modifier ou réduire les risques actuels ou futurs. Le positionnement sous-entend la gestion des positions de risque de marché, dans l'attente d'une évolution favorable des cours, des taux ou des indices. L'arbitrage consiste à détecter et tirer parti des différentiels de cours entre les marchés ou les produits. Le Groupe recourt également à des contrats de change à terme et à des échanges de devises pour se couvrir contre les risques de change expressément identifiés.

## **37. – OPCVM**

Dans le cadre de ses activités d'investissement, le Groupe a commercialisé les OPCVM suivants :

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fonds commercialisés	336 828	52 183

Les activités d'investissement du Groupe comprennent également la gestion de certains fonds de placement. Au 31 décembre 2017, les fonds de tiers sous gestion se montaient à 12 007 millions de QAR (2016 : 13 897 millions de QAR). Les états financiers de ces OPCVM ne sont pas consolidés avec les états financiers du Groupe, car il n'existe aucun lien entre les actifs généraux du Groupe et les actifs des OPCVM. La part du Groupe dans ces fonds est cependant intégrée dans ses placements financiers.

## 38. – Parties liées

Dans le cours normal des affaires, le Groupe effectue des opérations avec ses administrateurs, ses cadres et des entités sur lesquelles il exerce une influence notable. La direction se compose de personnes ayant le pouvoir et la responsabilité de prendre les décisions financières et opérationnelles. À la date du bilan de position financière, ces soldes importants comprenaient :

	2017	2016
Postes du bilan de la situation financière		
Prêts et avances	3 395 869	1 945 372
Dépôts	605 087	286 328
Passif éventuel et autres engagements	79 177	65 246
Postes du compte de résultat		
Intérêts créditeurs et revenu de commissions	101 057	57 589
Intérêts débiteurs et frais de commissions	2 115	3 973

	2017	2016
Sociétés affiliées		
Créances sur des banques	1 118 482	197 162
Intérêts créditeurs et revenu de commissions	18 581	6 991
Dettes envers des banques	294 711	524 740
Intérêts débiteurs et frais de commissions	2 378	2 559

Le Groupe effectue aussi des opérations commerciales importantes avec le gouvernement du Qatar qui sont présentées dans les notes 10 et 17. Toutes les opérations avec les parties liées sont pour l'essentiel effectuées dans les mêmes conditions, notamment la garantie et les taux d'intérêt, que celles qui prévalent dans les opérations comparables avec les parties non liées.

	2017	2016
La rémunération de la direction est la suivante :		
Salaires et autres prestations	43 732	41 296
Prestations de fin d'emploi	1 131	932

## 39. – Disponibilités

Dans le tableau des flux de trésorerie, les liquidités comprennent les soldes suivants :

	2017	2016
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	18 321 271	13 816 989
Dettes des banques à échéance de trois mois maximum	39 168 604	39 047 058
Total	57 489 875	52 864 047

## 40. – Regroupement d'entreprises avant l'exercice

Actifs	
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	16 227 331
Créances sur des banques	1 082 282
Prêts et avances consentis aux clients	77 605 537
Valeurs en portefeuille	13 770 127
Immobilisations incorporelles	984 932
Autres actifs	10 796 806
Total de l'actif	120 467 015
Passif	
Dettes envers des banques	18 406 080
Dépôts de la clientèle	66 259 699



Titres de créance et autres emprunts	8 001 734
Autres dettes	16 722 441
Total du passif	109 389 954
Total des actifs identifiables nets à leur juste valeur	11 077 061
Participations non déterminantes	-37 419
Contrepartie d'achat transférée	11 039 642
Analyse des flux de trésorerie lors de l'acquisition	
Flux de trésorerie net acquis avec la filiale	-1 441 897
Flux de trésorerie payé	11 039 642
Sortie de trésorerie nette	9 597 745

Conformément à la norme IFRS 3, le Groupe a réalisé la « répartition du prix d'acquisition » de la valeur payée pour l'acquisition dans QNB Finansbank. Sur la base des résultats finals de la répartition du prix d'acquisition, les immobilisations incorporelles étaient de 984,9 millions de QAR, qui représente la licence d'exploitation à durée de vie indéfinie.

Après le 30 juin 2016, la QNB a fait passer sa participation dans QNB Finansbank de 99,81 % à 99,88 % en achetant des intérêts non-déterminants pour un coût total de 12,3 millions de QAR. L'augmentation supplémentaire de participation a été considérée comme faisant partie de l'ajustement de fonds propres après l'acquisition.

### **Société mère**

Le bilan financier et le compte de résultat de la société mère sont présentés ci-dessous :

#### **(i) Bilan financier au 31 décembre :**

	2017	2016
<b>Actifs</b>		
Caisse et avoirs auprès des banques centrales	27 338 069	21 295 688
Créances sur des banques	44 213 034	49 285 661
Prêts et avances consentis aux clients	467 530 284	425 047 901
Valeurs en portefeuille	66 386 574	51 961 550
Titres de participation	31 751 837	30 797 683
Immobilisations corporelles	1 739 336	1 479 965
Autres actifs	10 733 311	8 029 997
Total de l'actif	649 692 445	587 898 445
<b>Passif</b>		
Dettes envers des banques	71 736 982	76 135 207
Dépôts de la clientèle	461 472 568	402 710 073
Autres emprunts	20 658 072	20 568 775
Autres dettes	15 245 829	13 171 191
Total du passif	569 113 451	512 585 246
<b>Fonds propres</b>		
Capital émis	9 236 429	8 396 753
Réserve légale	25 326 037	24 486 361
Réserve pour risques	7 500 000	7 000 000
Réserve de juste valeur	-1 138 781	295 432
Réserve de conversion de devises étrangères	-1 159 742	-1 106 367
Autres réserves	672 284	594 043
Bénéfices non distribués	30 142 767	25 646 977
Total des fonds propres imputables aux détenteurs d'actions de la banque	70 578 994	65 313 199
Instrument admissible pour un capital supplémentaire de catégorie 1	10 000 000	10 000 000
Total des fonds propres	80 578 994	75 313 199
Total des passifs et des fonds propres	649 692 445	587 898 445

**(ii) Compte de résultat pour l'exercice clos le 31 décembre :**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intérêts créditeurs	20 148 689	15 945 919
Intérêts débiteurs	-9 052 822	-5 982 333
Intérêts créditeurs nets	11 095 867	9 963 586
Produits de frais et commissions	1 816 168	1 760 357
Charges de frais et commissions	-413 028	-361 708
Résultat net des frais et commissions	1 403 140	1 398 649
Différence de change	622 894	543 835
Produits sur valeurs en portefeuille	294 854	199 486
Autres produits d'exploitation	85	2 119
Résultat d'exploitation	13 416 840	12 107 675
Dépenses des employés	-1 494 287	-1 373 777
Amortissement	-170 963	-164 429
Autres dépenses	-866 032	-791 298
Dépréciation nette des valeurs en portefeuille	-44 429	-50 041
Pertes de valeur nettes des prêts et avances consentis aux clients	-559 427	133 483
Autres provisions	-2 943	4 573
Bénéfice avant impôt sur le revenu	10 278 759	9 866 186
Charge d'impôts de l'exercice	-153 868	-174 978
Résultat de l'exercice	10 124 891	9 691 208

**VIII. – Rapport du Directeur financier du Groupe**

Le Groupe QNB a fait preuve de résistance et de robustesse avec un autre exercice d'excellents résultats.

**Faits marquants**

Le Groupe QNB a connu un autre excellent exercice et fixé des objectifs de performances en 2017. Suite à l'exécution disciplinée de notre stratégie visant à faire de nous une éminente banque dans la région MEASEA d'ici 2020, nous avons enregistré une croissance de nos revenus, tout en maintenant le contrôle des coûts et la qualité des actifs. Au cours de cet exercice, le total de l'actif a augmenté de 13 % pour atteindre 811,1 milliards de QAR et le résultat net a progressé de 6 % pour atteindre 13,1 milliards de QAR.

Malgré le contexte géopolitique difficile, le Groupe QNB a fait preuve de résistance et de robustesse, en dépassant largement les ratios minimums de liquidités et de levier requis par QCB et Bâle III en 2017.

**Poursuite de la croissance pendant un exercice difficile**

La concentration sur les besoins des clients a favorisé la croissance des bénéfices du Groupe QNB, ce qui a permis une expansion dans nos différents flux de revenus.

Les résultats ont été sécurisés par la diversité géographique de QNB, la suite de produits orientés clients et des canaux de distribution efficaces.

En résumé, le Groupe QNB a enregistré un autre exercice de résultats d'exploitation élevés :

- le résultat net a atteint 13,1 milliards de QAR, soit une augmentation de 6 % à compter de décembre 2016 ;
- les actifs totaux ont atteint 811,1 milliards de QAR, soit une augmentation de 13 % à compter de décembre 2016 ;
- les prêts et avances nets ont atteint 584,3 milliards de QAR, soit une augmentation de 12 % à compter de décembre 2016 ; et
- les dépôts de la clientèle ont atteint 585,5 milliards de QAR, soit une augmentation de 16 % à compter de décembre 2016

La gestion stratégique des coûts du Groupe, l'excellence opérationnelle et la forte croissance des revenus ont permis à QNB de maintenir un ratio d'efficacité de 29,1 %, soit l'un des meilleurs ratios des établissements financiers de la région. Ces résultats reflètent le niveau élevé de rentabilité et la capacité de générer des revenus du réseau QNB, malgré l'impact de la dévaluation de la livre égyptienne à la fin de l'an dernier qui a influencé le compte de résultat.

Le Groupe a en outre pu gérer efficacement le ratio de prêts productifs pour le stabiliser à 1,8 %, soit l'un des ratios les plus faibles des banques dans la région Moyen-Orient et Afrique. Cela démontre la gestion prudente du risque de crédit

par le Groupe et le niveau élevé de qualité de son portefeuille de prêts. La politique conservatrice du Groupe à l'égard du portefeuille de prêts a amélioré le ratio de couverture qui a atteint 112 %.

### ***Augmentation de la valeur de l'actionnariat***

Nous créons une valeur pour nos actionnaires en exploitant efficacement nos avantages compétitifs, par exemple notre notation, la force de notre bilan et notre empreinte internationale unique. Au cours de cet exercice, nous avons réalisé une croissance grâce à une évolution naturelle, via une mise en œuvre efficace de nos objectifs stratégiques et de nos plans d'expansion. Le Groupe QNB continue d'enregistrer des résultats durables avec une augmentation des BPA de 13,7 QAR par action en décembre 2017.

- Le total des fonds propres est passé à 78,7 milliards de QAR, soit une augmentation de 11 % à compter de décembre 2016 ; et
- les BPA ont atteint 13,7 QAR, contre 13,1 QAR en décembre 2016.

### ***Garantie d'une forte capitalisation***

Conformément aux exigences de la QCB et de Bâle III, le Ratio d'adéquation du capital (RAC) du Groupe, en dépassant nettement les exigences minimales, à 16,5 %. Le Groupe détient une capitalisation suffisante pour supporter ses futurs plans stratégiques.

Il a continué à gagner la confiance des investisseurs en augmentant le nombre de tournées des investisseurs et en élevant le niveau de transparence et de divulgation.

### ***Gestion diversifiée des liquidités***

Pendant l'exercice, le Groupe QNB a procédé avec succès à une émission Formosa dans le cadre de son programme Euro Medium-Term Note (EMTN) et a été coté à la bourse de Taipei. 630 millions de dollars américains ont été émis avec une échéance de 30 ans remboursables tous les cinq ans. Cette émission dans le cadre de la Réglementation S a suscité un vif intérêt de la part d'investisseurs taiwanais et sa réussite témoigne de la confiance d'investisseurs internationaux dans la stratégie du Groupe QNB et dans sa situation financière forte. L'émission faisait partie de la stratégie actuelle du Groupe QNB visant à garantir la diversification des financements en termes de type de produit, devises, durée et géographie.

Le Groupe QNB s'en tient à une approche très conservatrice pour gérer ses besoins en liquidités et une politique prudente de gestion des liquidités est en place pour répondre à des exigences commerciales exceptionnelles. Le Groupe QNB a réussi à attirer de nouveaux dépôts de clientèle. Ces efforts de mobilisation de dépôts ont entraîné une augmentation de 16 % des financements de clients qui atteignaient 585,5 milliards de QAR à compter de décembre 2016. Il en a résulté une réduction du prêt du Groupe au ratio de dépôt de 99,8 % contre 102,7 % en décembre 2016. La réussite de la stratégie de QNB pour diversifier ses sources de financement est ainsi clairement démontrée.

## **IX. – Rapport des Commissaires aux comptes indépendants aux actionnaires de la Banque Nationale du Qatar SAQ**

### **Rapport sur l'audit des états financiers consolidés**

#### ***Opinion***

Nous avons vérifié les états financiers consolidés de la Banque Nationale du Qatar (Q.P.S.C.) (la « Banque ») et de ses filiales (collectivement appelées le « Groupe »), lesquels comprennent le bilan consolidé détaillant la position financière du Groupe au 31 décembre 2017, les déclarations de revenu consolidé, de résultat global, de changements dans le capital et de mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes sur les états financiers consolidés et un récapitulatif des conventions comptables pertinentes.

Nous estimons que les états financiers consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, le bilan financier consolidé du Groupe au 31 décembre 2017, ainsi que ses résultats financiers consolidés et mouvements de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) et aux dispositions applicables des règlements de la Banque centrale du Qatar.

#### ***Fondement de la présente opinion***

Nous avons conduit notre audit conformément aux normes internationales d'audit (ISA). Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites en détail dans la section de notre rapport Responsabilités des commissaires aux comptes dans

le cadre de l'audit des états financiers consolidés. Nous sommes indépendants du Groupe conformément au Code de déontologie des comptables professionnels (Code IESBA) du Conseil des normes internationales de déontologie comptable, ainsi qu'aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers consolidés dans l'État du Qatar, et nous avons assumé nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences et au Code IESBA. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Questions fondamentales d'audit**

Les questions fondamentales d'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, revêtaient la plus grande importance dans notre audit des états financiers consolidés de l'exercice en cours. Ces questions ont été traitées globalement dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés et, pour exprimer notre opinion à cet égard, nous n'émettons pas d'avis séparé sur celles-ci. Nous décrivons pour chaque question exposée ci-dessous la manière dont notre audit l'a traitée dans ce contexte.

Nous avons assumé les responsabilités décrites dans la section de notre rapport Responsabilités des commissaires aux comptes dans le cadre de l'audit des états financiers consolidés, y compris en rapport avec ces questions. Notre audit a inclus par conséquent l'application de procédures censées répondre à notre évaluation des risques d'anomalies significatives dans les états financiers consolidés. Les résultats de nos procédures d'audit, y compris de celles appliquées pour traiter les questions suivantes constituent la base de notre opinion d'audit sur les états financiers consolidés fournis.

### **Dépréciations de prêts et d'avances consentis à des clients**

Le risque est grand que des prêts et avances soient dépréciés et qu'aucune dépréciation raisonnable de pertes/règlements n'ait lieu conformément aux exigences de l'IFRS et aux dispositions en vigueur de la Banque centrale du Qatar (QCB) étant donné que la détermination de l'adéquation de provisions pour dépréciation de prêts et d'avances à des clients représente un domaine-clé du jugement de la direction. Les prêts et avances pourraient de ce fait être comptabilisés avec des montants supérieurs aux montants recouvrables estimés, auquel cas le test de dépréciation de ces prêts et avances est considéré comme une question d'audit clé.

La Note 10 sur les états financiers consolidés fournit des détails sur la dépréciation de prêts et d'avances.

#### *Les réponses de notre audit*

Nos procédures incluaient entre autres la sélection d'échantillons de prêts et d'avances basés sur notre jugement et l'hypothèse de l'existence de dépréciation de ces prêts et avances. Nous avons également évalué si des dépréciations de pertes pour des prêts et avances étaient raisonnablement déterminées conformément aux exigences de l'IFRS et des dispositions en vigueur des règlements de la QCB.

Nous avons en outre considéré, évalué et testé les contrôles pertinents de l'octroi, de la comptabilisation, du contrôle et du règlement de crédits et ceux relatifs au calcul de provisions de crédits afin de confirmer l'efficacité opérationnelle des contrôles-clés en place, qui identifient les prêts et avances dépréciés et les provisions requises à cet effet.

### **Dépréciation de valeurs en portefeuille**

Les valeurs en portefeuille du Groupe, telles qu'elles sont exposées dans la Note 11 sur les états financiers consolidés, sont des investissements financiers détenus à des fins de négociation, disponibles à la vente (« AFS ») et détenus jusqu'à leur échéance (« HTM »). Les investissements financiers détenus à des fins de négociation et disponibles à la vente sont comptabilisés à leur juste valeur, tandis que des investissements détenus jusqu'à leur échéance le sont à leur coût amorti. Le risque est grand que des valeurs en portefeuille soient dépréciées et qu'aucune dépréciation raisonnable de pertes/provisions n'ait lieu conformément aux exigences de l'IFRS et aux dispositions en vigueur de la Banque centrale du Qatar (QCB). En raison de l'évaluation subjective des indicateurs de dépréciation, par exemple un déclin significatif de la juste valeur, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses dans la mesure de la dépréciation de pertes, des valeurs en portefeuille pourraient être comptabilisées avec des montants supérieurs aux montants recouvrables estimés, auquel cas le test de dépréciation de ces valeurs en portefeuille est considéré comme une question d'audit clé.

#### *Les réponses de notre audit*

Nos procédures incluaient entre autres la sélection d'échantillons de valeurs en portefeuille basés sur notre jugement et l'hypothèse de l'existence de dépréciation de ces valeurs en portefeuille. Nous avons alors recalculé le montant de la dépréciation de pertes/provisions requis pour les valeurs en portefeuille et déterminé si celles-ci avaient fait l'objet de provisions raisonnables conformément aux exigences de l'IFRS et aux dispositions en vigueur des règlements de la QCB.

**Autres informations**

Le Conseil d'administration est chargé de fournir les autres informations. Les autres informations incluent les données qui se trouvent dans le rapport annuel, à l'exception des états financiers consolidés et de notre rapport y afférent.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne porte pas sur les autres informations et nous n'émettons aucune conclusion à cet égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers consolidés, il nous appartient de lire les autres informations et de déterminer à cette occasion si celles-ci présentent des divergences majeures par rapport aux états financiers consolidés ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles présentent autrement des inexactitudes majeures. Si nous concluons, sur la base du travail que nous avons effectué, qu'il existe des inexactitudes majeures dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

**Responsabilité du Conseil d'administration concernant les états financiers consolidés**

Les membres du Conseil d'administration sont tenus de préparer et de présenter en toute loyauté ces états financiers consolidés, conformément à l'IFRS et aux dispositions en vigueur des règlements de la Banque centrale du Qatar, et les contrôles internes que le Conseil d'administration juge nécessaires afin de permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts de toute déclaration inexacte, que celle-ci soit due à une fraude ou à une erreur.

En préparant les états financiers consolidés, le Conseil d'administration a le devoir d'évaluer l'aptitude du Groupe à assurer la continuité de son exploitation en divulguant le cas échéant des aspects relatifs à l'exploitation et d'utiliser la base comptable de cette exploitation sauf si le Conseil d'administration envisage de liquider le Groupe ou de cesser ses activités ou n'a pas d'autre choix que d'agir de la sorte.

Le Comité d'audit et de conformité du Groupe est chargé de superviser le processus de rapport financier.

**Responsabilités des commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers consolidés**

Notre objectif consiste à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes majeures, que celles-ci soient dues à une fraude ou à une erreur, et à émettre un rapport qui contient notre opinion.

L'assurance raisonnable est un degré élevé de certitude, mais ne garantit pas qu'un audit mené conformément aux ISA détectera toujours une exactitude majeure lorsqu'il en existe une. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme majeures si on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent, individuellement ou conjointement, les décisions économiques d'utilisateurs prises sur la base de ces états financiers consolidés.

Dans le cadre d'un audit conformément aux ISA, nous faisons preuve de jugement et de scepticisme professionnels pendant tout le déroulement de l'audit. Nous nous efforçons également :

- D'identifier et d'évaluer le risque d'inexactitude majeure des états financiers consolidés, que celle-ci soit due à une fraude ou à une erreur, de concevoir et d'appliquer des procédures d'audit en réponse à ces risques et d'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés afin de fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une inexactitude majeure découlant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une inexactitude due à une erreur, car une fraude peut sous-entendre une complicité, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou une dérogation au contrôle interne.
- D'obtenir la compréhension d'un contrôle interne pertinente pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe.
- D'évaluer l'adéquation de politiques comptables appliquées et le caractère raisonnable d'estimations comptables et de divulgations afférentes par le Conseil d'administration.
- De conclure sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'administration de la base comptable d'exploitation et, en fonction des éléments probants obtenus, de déterminer s'il existe une incertitude majeure quant à des événements ou conditions susceptibles de mettre en doute l'aptitude du Groupe à assurer la continuité de son exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude majeure, nous avons le devoir d'attirer l'attention, dans le rapport des commissaires aux comptes, sur les divulgations afférentes dans les états financiers consolidés ou, si une telle divulgation est inadéquate, de modifier notre opinion. Nos conclusions se basent sur les éléments probants obtenus à ce jour dans notre rapport des commissaires aux comptes. Des événements ou conditions futurs peuvent toutefois amener le Groupe à cesser ses activités.
- D'évaluer la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les divulgations, et de déterminer si les états financiers consolidés représentent les transactions et événements sous-jacents de façon à procéder à une présentation en toute bonne foi.
- D'obtenir des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités ou activités commerciales au sein du Groupe afin d'exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes chargés de diriger, de superviser et d'exécuter l'audit du Groupe. Nous répondons exclusivement de notre opinion d'audit.

Nous communiquons avec le Comité d'audit et de conformité du Groupe concernant entre autres la portée prévue et le calendrier de l'audit et des constatations majeures d'audit, y compris des lacunes significatives dans le contrôle que nous identifions pendant notre audit.

Nous remettons également au Comité d'audit et de conformité du Groupe une déclaration que nous avons adaptée aux exigences éthiques pertinentes concernant l'indépendance et lui faisons part de toutes les relations et d'autres questions qu'il est raisonnablement possible de considérer comme portant sur notre indépendance et, le cas échéant, des garanties connexes.

Parmi les questions communiquées au Comité d'audit et de conformité du Groupe, nous déterminons celles qui se sont avérées être les plus significatives dans l'audit des états financiers consolidés pour la période en cours et qui représentent donc des questions d'audit clés. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit sauf si la loi ou la réglementation interdit des divulgations publiques afférentes ou si nous déterminons, dans des circonstances extrêmement rares, qu'une question ne doit pas être communiquée dans notre rapport parce qu'on pourrait s'attendre à ce que les répercussions néfastes qu'elles entraîneraient portent préjudice aux avantages d'intérêt public de cette communication.

#### Rapport relatif aux autres exigences légales et réglementaires

Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous estimons nécessaires à notre audit. Nous confirmons n'avoir pas eu connaissance d'infractions commises par la Banque à ses statuts, aux dispositions en vigueur de la Loi sur la Banque centrale du Qatar n° 13 de 2012 et de la Loi sur les sociétés commerciales du Qatar n° 11 de 2015, pendant l'exercice fiscal qui seraient susceptibles d'affecter considérablement les activités et la position financière de celle-ci.

Firas Qoussous  
Partenaire d'Ernst & Young  
Registre des commissaires aux comptes du Qatar n° 236

Doha – État du Qatar  
16 janvier 2018

#### **X. – Rapport de gestion**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public à notre Succursale : 65 Avenue d'Iéna – 75116 PARIS