

بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المكتب المسجل

شارع الزهراء  
ص.ب ١٨٨٥ - الشارقة  
الإمارات العربية المتحدة

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

صفحة	المحتويات
١ - ٢	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٤ - ٥	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٦	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
٨	البيان الموحد للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
١١ - ٥٨	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة  
إلى الجمعية العمومية العادية للمساهمين  
في إجتماعها السنوي التاسع والثلاثين  
المنعقد في الشارقة بتاريخ 2015/02/16

حضرات السادة الكرام

يطيب لي أن أرحب بكم في هذا الإجتماع السنوي لجمعيتكم العمومية، لأقدم التقرير السنوي التاسع والثلاثين متضمناً النتائج المالية التي حققها مصرفكم خلال العام 2014.

إن تعافي الإقتصاد العالمي لا يزال هشاً وغير متوازن، وهناك تزايد لمخاطر تباطؤ الانتعاش الإقتصادي أكثر مما كان متوقفاً، وبحسب تقديرات صندوق النقد الدولي فإن الإنخفاض في النمو لعام 2014 قد يصل إلى 3,3%، وتوقعات الإنخفاض في النمو للعام 2015 القادم قد يصل إلى 4%.

وتجمع التوقعات على إستمرار إنخفاض أسعار النفط خلال العامين المقبلين وهو الذي يرخي بثقله على الدول المنتجة والمستهلكة في آن معاً مما يدفع معظم الدول المنتجة للنفط إلى اللجوء لسياسة ترشيد الإنفاق بعد تدني الأسعار إلى ما دون 60 دولار للبرميل.

إن معظم دول الخليج، وأبرزها دولة الإمارات العربية المتحدة أصبحت معتمدة على موجات الصعود والهبوط التي تميز سوق النفط ومختلف أسواق السلع بصورة عامة، وقد اجتازت دولة الإمارات بنجاح إمتحان الأزمة المالية العالمية سنة 2008 والتي أدت إلى تراجع أسعار النفط إلى 38 دولاراً للبرميل بعد أن بلغ ذروة زادت على 135 دولاراً، واستمرت الإمارات في الإنفاق على المشاريع والبنى التحتية كالمعتاد، لا بل زادت وتيرة الإنفاق على المشاريع في المرحلة التالية للأزمة وتمكنت من خلال السياسة الحكيمة لصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان من استيعاب الصدمة وحماية الإقتصاد الإماراتي من أية تداعيات سلبية.

وفيما يتعلق بأزمة النفط التي تتفاعل اليوم وعلاقتها بالإقتصاد الإماراتي، ووفقاً لتحليلات الخبراء والمؤسسات التي تهتم بالشأن الإماراتي، فهناك رابح وخاسر في ظل هذا التراجع الكبير في أسعار النفط، والمتوقع أن يتجاوز إقتصاد الدولة الإنعكاسات السلبية وغير المواتية وإستيعاب الصدمات على المدى المنظور وتجاوز الهبوط الحاصل في أسعار النفط، نتيجة التنوع الإقتصادي الذي تتبّعه الدولة والنمو المتواصل للقطاعات غير النفطية، مما يكسبها مناعة ضد التقلبات الخارجية، إضافة إلى إمتلاك الدولة مخزوناً وافراً من الأصول الأجنبية وتمتعها بفوائض مالية كبيرة توفر لها وسادة أمان تقيها من الصدمات الخارجية.



على الصعيد المصرفي، لا يزال هذا القطاع يشكل قاطرة الإقتصاد في دولة الإمارات، حيث استمرت المصارف في تحقيق نمو فاق التوقعات، وقد عكس البدء بالتطبيق التدريجي لمتطلبات "بازل 3" قوة المصارف الإماراتية نظراً لما تتمتع به من ملاءة عالية وسيولة مرتفعة، ويمكننا الإشارة اليوم إلى أن المصارف الإماراتية وبفضل المواكبة الفعالة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي مؤهلة لتكون شريكاً فاعلاً في منظومة القطاع المصرفي العالمي حيال الإلتزام بالمعايير الدولية والقرارات الصادرة عن المراجع الدولية، وقد أكسبها هذا الأمر ثقة تلك المراجع ومكنتها من الإحتفاظ بنسب ومؤشرات لمواجهة الصدمات ...

في مصرفكم وكما عودناكم دائماً، يكرس مجلس الإدارة ثقافة الثقة والمصداقية كأكبر وأهم اصول البنك وتدعيم قواعده على أرض صلبة ...

أرباح مصرفكم خلال العام 2014 جيدة، حيث بلغت الأرباح التشغيلية 665 مليون درهم وصافي الأرباح من العمليات (من دون الإحتياطي والإستهلاكات) 511,4 مليون درهم، وإجمالي صافي الإيرادات من الفوائد 461,2 مليون درهم وإجمالي الإيرادات من غير الفوائد 204 مليون درهم.

ارتفع إجمالي القروض والسلفيات إلى 9,9 مليار درهم بزيادة نسبتها 12% كما ارتفع إجمالي ودائع العملاء بنسبة 13% إلى 10,2 مليار درهم وحقق إجمالي الموجودات 13,8 مليار درهم وإجمالي المطلوبات 11 مليار درهم.

بلغت الأرباح الصافية للبنك 360 مليون درهم فيما حقق إجمالي حقوق المساهمين 2,8 مليار درهم.

بلغت ملاءة البنك نسبة (20,18) وهي جيدة مقارنة بنسبة الحد الأدنى الإلزامي البالغة 12%.

في خطط البنك التوسعية، تم خلال الربع الأخير من العام 2014 إفتتاح مبنى المقر الرئيسي للبنك في منطقة الند/ الشارقة حيث يضم المبنى فرع جديد للبنك إلى جانب المركز الرئيسي، وبذلك يصل عدد فروع البنك في إمارة الشارقة إلى سبعة فروع، ويصل عدد فروع البنك على مستوى الدولة إلى ستة عشر فرعاً، إلى جانب فرع خارجي تم إفتتاحه رسمياً مطلع العام 2014 في بيروت/ لبنان.

هذا ويحظى مصرفكم باهتمام محلي ودولي خصوصاً لدى المؤسسات العالمية المتخصصة بالمؤشرات وبالتقييم الشامل للمؤسسات المالية، حيث فاجأنا ("مجموعة الأبحاث والدراسات العالمية" دارين أناليتيكس) "Darren Analytics" التي تصدر في لندن وفق التقرير الصادر عنها

بنهاية العام 2014، الإعلان عن احتلال بنك الإستثمار في المركز الأول بين أفضل البنوك أداء على مستوى دول مجلس التعاون وذلك في نشرة خاصة عن أفضل المصارف أداءً في المنطقة.

حيث قال تقرير المجموعة عن أداء القطاعات المصرفية الخليجية، إن أداء بنك الإستثمار تميز على مستوى العناصر الرئيسية التي يركز عليها مؤشر البنوك الأفضل أداءً، وتمثل هذه العناصر في المعدلات الستة لقياس الملاءة المالية والقدرة على مواجهة الصدمات وإستيعابها، إضافة إلى الربحية وفعالية الأداء وقوة التمويل...

هذا ولا بد من الإشارة إلى تعاقد البنك مطلع العام 2014 مع مجموعة من أكبر الشركات العالمية المختصة لوضع استراتيجيات جديدة وإعادة هيكلة للبنك بما ينسجم ويتلاءم مع المعايير المتطورة وقد شمل ذلك الإدارات والموارد البشرية.

يولي البنك إهتماماً خاصاً بالتوطين، ويعمل جاهداً على تنمية وتعزيز ثقافة موظفيه المواطنين من خلال إنشاء مراكز تدريب لتنمية قدراتهم وتمكينهم من تبوأ مراكز عليا متقدمة ...

وبالنسبة إلى التوزيعات، فقد أوصى مجلس إدارة مصرفكم توزيع نسبة (20%) كأرباح على المساهمين منها (10%) نقداً و (10%) على شكل أسهم منحة.

ختاماً أشكر حضوركم، وأرفع بإسمكم وبإسم مجلس إدارة مصرفكم رئيساً وأعضاء أسمى آيات الشكر والإمتنان إلى مقام صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي عضو المجلس الأعلى حاكم الشارقة على الإهتمام البالغ والدعم المستمر الذي يلقيه مصرفكم من سموه.

كما أتوجه بالشكر نيابة عنكم وعن مجلس الإدارة إلى جميع موظفي البنك على الجهود التي يبذلونها دائماً في خدمة مصرفكم.

رئيس مجلس الإدارة



## تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين  
بنك الاستثمار ش.م.ع.

### التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لبنك الاستثمار ش.م.ع. ("البنك") وشركته التابعة (بشار إليهما مجتمعين بـ"المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذلك البيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

### مسؤولية مدققي الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء المادية.

تتطوي أعمال التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الأحكام الموضوعية من قبلنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات المخاطر، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام المنشأة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقيماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا التدقيقي.

### الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير مدقي الحسابات المستقلين (تابع)

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أيضاً أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لتدقيقنا؛ وأن البيانات المالية تلتزم، من كافة النواحي المادية، بمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ والنظام الأساسي للبنك؛ وأن البنك قد قام بالاحتفاظ بسجلات مالية منتظمة وأن محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة تتفق مع ما جاء في السجلات المالية للبنك. كما لم يسترع انتباهنا وجود أي مخالفات للقوانين المذكورة أعلاه والنظام الأساسي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً سلبياً على أعمال البنك أو مركزه المالي.



كى بي ام جي لوار جلف ليمتد

محمد طارق

رقم التسجيل: ٧٩٣

٢١ يناير ٢٠١٥

# بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد  
في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٩٥٦,٥٢٣	٧٢٩,٣٣٩	٩	الموجودات
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	١٠	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٨٩٢,٣٨٢	٩٧٠,٢٨٧	١١	المستحق من البنوك
٨,٧٦٤,٢٨١	٩,٨٥٥,٧٠٨	١٢	الأوراق المالية الاستثمارية
٣٠٤,٨٧٨	٤٣٣,٧٧١	٢٦	القروض والسلفيات إلى العملاء
٩٤,٧٨٦	١٢٥,٢٣٩	١٢	مديونيات عملاء قيد الموافقة
٣١٠,٨٧٧	٣٦٢,٤٩٩	١٣	الممتلكات والمعدات
			الموجودات الأخرى
-----	-----		
١٢,٢٩٩,٣٤٥	١٣,٨٢٩,٨٤٨		إجمالي الموجودات
=====	=====		
			المطلوبات
٢٢٩,٩٠٠	٢٢٩,١٠١	١٤	المستحق إلى البنوك
٩,٠٠٧,٨٤٩	١٠,١٩٤,١٩١	١٥	ودائع من العملاء
٣٠٤,٨٧٨	٤٣٣,٧٧١	٢٦	المطلوبات قيد الموافقة
١٦٠,٢٧٨	١٨٨,٢٦٢	١٦	المطلوبات الأخرى
-----	-----		
٩,٧٠٢,٩٠٥	١١,٠٤٥,٣٢٥		إجمالي المطلوبات
-----	-----		
			حقوق الملكية
١,٣١٢,٥٠٠	١,٤٤٣,٧٥٠	١٧	رأس المال
٣٦٢,٢٨٨	٣٩٨,٢٩٧	١٧	الاحتياطي القانوني
٣٦٢,٢٨٨	٣٩٨,٢٩٧	١٧	الاحتياطي الخاص
٣٥,٧١٤	(٢٨,٣٤٢)	١١	احتياطي القيمة العادلة
٥٢٣,٦٥٠	٥٧٢,٥٢١		الأرباح المحتجزة
-----	-----		
٢,٥٩٦,٤٤٠	٢,٧٨٤,٥٢٣		إجمالي حقوق الملكية
-----	-----		
١٢,٢٩٩,٣٤٥	١٣,٨٢٩,٨٤٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====		

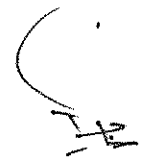
تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

وتم توقيعها بالنيابة عنه

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ  
من قبل:

  
عضو مجلس الإدارة

21 JAN 2015

  
المدير العام

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٤ و ٥.



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٦٤٥,٢٠٠	٦٧٢,٤٩٣	١٨	إيرادات الفائدة
(٢٠٥,٣٥٠)	(٢١١,٢٨٧)	١٨	مصروفات الفائدة
-----	-----		
٤٣٩,٨٥٠	٤٦١,٢٠٦	١٨	صافي إيرادات الفائدة
١١٧,٠٩١	١٣٥,٣٥٦	١٩	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-----	-----		
٥٥٦,٩٤١	٥٩٦,٥٦٢		
١٦,٩٢٣	١٧,٩٤٥		صافي الإيرادات التجارية من العملات الأجنبية
٢٥,٥٢٨	٣٥,٣٣٩	١١	صافي الإيرادات من الأوراق المالية الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨,٥٨٨	١٥,٣٤٤	٢٠	الإيرادات التشغيلية الأخرى
-----	-----		
٦٠٧,٩٨٠	٦٦٥,١٩٠		إجمالي الإيرادات التشغيلية
			المصروفات التشغيلية
(١٢٩,١٨٢)	(١٥٣,٧٥٥)	٢١	المصروفات العمومية والإدارية
(١١٦,٨١٩)	(٩٥,٠٧٨)	٤(ب)	المخصص المحدد لانخفاض قيمة القروض والسلفيات، صافي
(٢٧,٩٤٠)	(٤٨,٢٤٠)	٤(ب)	المخصص لانخفاض قيمة المحفظة
(٥,٩٦٤)	(٨,٠٣١)		الاستهلاك والإطفاء
-----	-----		
(٢٧٩,٩٠٥)	(٣٠٥,١٠٤)		إجمالي المصروفات التشغيلية
-----	-----		
٣٢٨,٠٧٥	٣٦٠,٠٨٦		أرباح السنة
=====	=====		
٠,٢٢٧	٠,٢٤٩	٢٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي)
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٤ و ٥.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيان الموحد للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٨.٠٧٥	٣٦٠.٠٨٦	أرباح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر: التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١١٠.٠٨٧	(٣٩.٧٠٣)	
١١٠.٠٨٧	(٣٩.٧٠٣)	إجمالي البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
		البنود التي تتم أو قد تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر: إطفاء تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها
١١٥	-	
١١٥	-	إجمالي البنود التي تتم أو قد تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
١١٠.٢٠٢	(٣٩.٧٠٣)	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
٤٣٨.٢٧٧	٣٢٠.٣٨٣	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٤ و ٥.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر

الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	الاحتياطي الخاص ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٢,٥٩٦,٤٤٠	٥٢٣,٦٥٠	٣٥,٧١٤	٣٦٢,٢٨٨	٣٦٢,٢٨٨	١,٣١٢,٥٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٣٦٠,٠٨٦	٣٦٠,٠٨٦	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة أرباح السنة
(٣٩,٧٠٣)	-	(٣٩,٧٠٣)	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الأرباح من بيع موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المحولة إلى الأرباح المحتجزة
-	٢٤,٣٥٣	(٢٤,٣٥٣)	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
(٣٩,٧٠٣)	٢٤,٣٥٣	(٦٤,٠٥٦)	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
٣٢٠,٣٨٣	٣٨٤,٤٣٩	(٦٤,٠٥٦)	-	-	-	تحويلات إلى الاحتياطيات
-	(٧٢,٠١٨)	-	٣٦,٠٠٩	٣٦,٠٠٩	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١,٠٥٠)	(١,٠٥٠)	-	-	-	-	المعاملات مع مالكي البنك
-	(١٣١,٢٥٠)	-	-	-	١٣١,٢٥٠	إصدار أسهم منحة
(١٣١,٢٥٠)	(١٣١,٢٥٠)	-	-	-	-	توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
٢,٧٨٤,٥٢٣	٥٧٢,٥٢١	(٢٨,٣٤٢)	٣٩٨,٢٩٧	٣٩٨,٢٩٧	١,٤٤٣,٧٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢,٣٤٦,٧١٣	٥١٣,٩٨٢	(٧٦,٢٢٩)	٣٢٩,٤٨٠	٣٢٩,٤٨٠	١,٢٥٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٣
٣٢٨,٠٧٥	٣٢٨,٠٧٥	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة أرباح السنة
١١٠,٠٨٧	-	١١٠,٠٨٧	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إطفاء تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها الخسائر من بيع الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١١٥	-	١١٥	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(١,٧٤١)	١,٧٤١	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
١١٠,٢٠٢	(١,٧٤١)	١١١,٩٤٣	-	-	-	التحويلات إلى الاحتياطيات
٤٣٨,٢٧٧	٣٢٦,٣٣٤	١١١,٩٤٣	-	-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	(٦٥,٦١٦)	-	٣٢,٨٠٨	٣٢,٨٠٨	-	المعاملات مع مالكي البنك
(١,٠٥٠)	(١,٠٥٠)	-	-	-	-	إصدار أسهم منحة
-	(٦٢,٥٠٠)	-	-	-	٦٢,٥٠٠	توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(١٨٧,٥٠٠)	(١٨٧,٥٠٠)	-	-	-	-	
٢,٥٩٦,٤٤٠	٥٢٣,٦٥٠	٣٥,٧١٤	٣٦٢,٢٨٨	٣٦٢,٢٨٨	١,٣١٢,٥٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٤ و ٥.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٨.٠٧٥	٣٦٠.٠٨٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥.٩٦٤	٨.٠٣١	أرباح السنة
١٣.٠٨٥	١٤.٠١٩	تسويات لـ:
(٢٥.٥٢٨)	(٣٥.٣٣٩)	الاستهلاك والإطفاء
(٨٦٠)	(٢.٩٢٢)	إطفاء علاوة السندات
١٤٤.٧٥٩	١٤٣.٣١٨	صافي الأرباح من أوراق مالية استثمارية
(٧.١٥١)	(١١.٠٨٠)	صافي الأرباح من إعادة تقييم عقارات استثمارية
		صافي خسائر انخفاض القيمة ومخصصات انخفاض القيمة
		الجماعية
		إيرادات توزيعات الأرباح
٤٥٨.٣٤٤	٤٧٦.١١٣	
١٥٥.٠٩٥	-	التغيرات في ودائع لأجل لدى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
(٧٦٧.٦٨٦)	(١.٢٣٤.٧٤٥)	التغير في القروض والسلفيات إلى العملاء
(٣١.١١١)	(٤٨.٧٠٠)	التغير في الموجودات الأخرى
٢٠٠.٠٠٠	١.٨٣٧	التغير في ودائع لأجل من البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
٤٨٨.٤٧٣	١.١٨٦.٣٤٢	التغير في الودائع من العملاء
٢.٧٠٦	٢٧.٩٨٤	التغير في المطالبات الأخرى
(١.٠٥٠)	(١.٠٥٠)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(٩.١٨٢)	-	رأسمال مجمد لدى مصرف لبنان
٤٩٥.٥٨٩	٤٠٧.٧٨١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٣٥.٠٦٧)	(٣٨.٤٨٤)	شراء ممتلكات ومعدات
(٦١٠.٥٩١)	(٩٢٣.٣٩٠)	شراء أوراق مالية استثمارية
٥٦٧.٧٣٢	٨٢٧.١٠٢	المتحصلات من بيع أوراق مالية استثمارية
٧.١٥١	١١.٠٨٠	توزيعات الأرباح المستلمة
(٧٠.٧٧٥)	(١٢٣.٦٩٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٨٧.٥٠٠)	(١٣١.٢٥٠)	توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(١٨٧.٥٠٠)	(١٣١.٢٥٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٣٧.٣١٤	١٥٢.٨٣٩	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
١.٦٦١.٢٥٤	١.٨٩٨.٥٦٨	النقد وما يعادله في ١ يناير
١.٨٩٨.٥٦٨	٢.٠٥١.٤٠٧	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر
=====	=====	٢٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٥٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٤ و ٥.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات  
(تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة)

### ١ الوضع القانوني والأنشطة

إن بنك الاستثمار ش.م.ع. ("بنك الاستثمار" أو "البنك") هو شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة وقد تأسس البنك عام ١٩٧٥ بموجب مرسوم أميري صادر عن صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي، حاكم الشارقة. إن عنوان المكتب المسجل للبنك هو شارع الزهراء، ص.ب ١٨٨٥، الشارقة، الإمارات العربية المتحدة.

إن بنك الاستثمار حاصل على ترخيص من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لمزاولة الأنشطة المصرفية ويقوم البنك بصورة رئيسية بتقديم الخدمات المصرفية للشركات والأفراد من خلال شبكة فروع الكائنة في إمارات الشارقة ودبي وأبوظبي والعين ورأس الخيمة والفجيرة. كما يقوم البنك بمزاولة الأنشطة المصرفية في بيروت، لبنان، بموجب الترخيص الصادر من مصرف لبنان المركزي. إن أسهم البنك مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

لدى البنك شركة تابعة مملوكة له بالكامل "ألفا للخدمات المالية م.م.ح." وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المنطقة الحرة لمطار الشارقة الدولي لتقديم خدمات الدعم إلى البنك.

تتألف البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من البنك وشركته التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة").

### ٢ أساس الإعداد

#### (أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أنها تلتزم بتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

#### (ب) التغييرات في السياسة المحاسبية

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية والتفسير الجديدة الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤.

(أ) المنشآت الاستثمارية (التعديلات على المعيار ١٠ والمعيار ١٢ من معايير التقارير المالية الدولية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧).

(ب) مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢)

(ج) الإفصاحات عن القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦)

(د) استبدال الأدوات المشتقة واستمرارية محاسبة التحوط (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩).

(هـ) التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية: جباية الضرائب

يتم فيما يلي بيان طبيعة وتأثيرات التغييرات.

(أ) المنشآت الاستثمارية (التعديلات على المعيار ١٠ والمعيار ١٢ من معايير التقارير المالية الدولية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧).

تُعرف التعديلات على المعيار رقم ١٠ من معايير التقارير المالية الدولية المنشأة الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المصدرة للبيانات المالية، والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية، ألا تقوم بتوحيد شركاتها التابعة بل تقوم عوضاً عن ذلك بقياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بياناتها المالية الموحدة والمنفصلة.

تم إجراء تعديلات لاحقة على المعيار رقم ١٢ من معايير التقارير المالية الدولية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

حيث أن بنك الاستثمار ليس منشأة استثمارية (يتم تقييمه وفقاً للمعايير الموضحة في المعيار رقم ١٠ من معايير التقارير المالية الدولية كما في ١ يناير ٢٠١٤)، فإن تطبيق هذه التعديلات لم يكن له تأثير على الإفصاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الإعداد (تابع)

(ب) التغييرات في السياسة المحاسبية (تابع)

(ب) مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢)

توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وبصورة محددة، توضح التعديلات معنى "الدى المنشأة حالياً حق قابل للتنفيذ قانوناً بإجراء مقاصة والقيام بالتحصيل والتسوية بصورة مترابطة".

لم يكن لهذا التغيير تأثير على الإفصاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(ج) الإفصاحات عن القيمة القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦)

تستبعد التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ متطلبات الإفصاح عن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي تم لها تخصيص الشهرة التجارية أو الموجودات غير الملموسة الأخرى ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة في حال لم يكن هناك انخفاض في القيمة أو عكس لانخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد ذات الصلة. علاوة على ذلك، تقدم التعديلات متطلبات إفصاح إضافية يتم تطبيقها عندما يتم قياس القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدته المنتجة للنقد بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد. وتتضمن هذه الإفصاحات الجديدة النظام المتدرج للقيمة العادلة والافتراضات الرئيسية وأساليب التقييم المستخدمة بما يتوافق مع الإفصاحات التي يتطلبها المعيار ١٣ من معايير التقارير المالية الدولية "قياس القيمة العادلة".

لم يكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(د) استبدال الأدوات المشتقة واستمرارية محاسبة التحوط (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩)

إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تُعفي من متطلبات إيقاف محاسبة التحوط عندما يتم استبدال أداة مشتقة مصنفة كأداة تحوط في ظل ظروف معينة. كما توضح هذه التعديلات أيضاً أن أي تغير في القيمة العادلة للأداة المشتقة المصنفة كأداة تحوط ناتج عن الاستبدال يجب إدراجه في عملية تقييم وقياس فعالية التحوط.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على الإفصاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(هـ) التفسير ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية – جباية الضرائب

يُعرّف التفسير ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الضريبة على أنها تدفق خارج من المنشأة بموجب تشريعات مفروضة من قبل الحكومة. ويضمن هذا التفسير قيام المنشأة بالاعتراف بالالتزام الضريبي عندما ينطبق على المنشأة الأحكام الواردة في هذه التشريعات. ويقدم هذا التفسير توجيهات حول كيفية احتساب الترتيبات الضريبية المختلفة، كما يوضح بصورة محددة أن الالتزام الاقتصادي أو إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يدلان ضمناً أن المنشأة عليها التزام حالي بدفع ضريبة سوف تترتب على أعمالها في فترة مستقبلية.

لم يكن لهذا التفسير تأثير على الإفصاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(ج) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية التي يتم بيانها بالقيمة العادلة:

- العقارات الاستثمارية؛
- الأدوات المالية المشتقة؛
- الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ و
- الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(د) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهي العملة الرسمية للبنك. باستثناء ما يذكر خلاف ذلك، فقد تم تقريب المعلومات المالية المبينة بالدرهم الإماراتي إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الإعداد (تابع)

٥ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتغيرات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بتلك التعديلات.

بصورة محددة، يتم في الإيضاح ٧ بيان المعلومات حول المجالات الهامة التي تتطوي على عدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

باستثناء التغيرات المبينة في الإيضاح ٢ (ب)، قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة.

١/ أساس التوحيد

الشركة التابعة

إن الشركة التابعة هي شركة مستثمر بها خاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها عندما تكون معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها مع تلك الشركة وتكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على تلك المنشأة. ويتم إدراج البيانات المالية للشركة التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

المعاملات المحنوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات الداخلية بين شركات المجموعة بالإضافة إلى الإيرادات والمصروفات غير المحققة (باستثناء الأرباح أو الخسائر الناتجة عن معاملات صرف العملات الأجنبية) الناتجة عن المعاملات الداخلية للمجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. ويتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة ولكن إلى المدى الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

٢/ إيرادات ومصروفات الفائدة

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة ومصروفات الفائدة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يتم بموجبه خصم المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقتررة على مدى الأعمار المتوقعة للموجودات أو المطلوبات المالية (أو، حيثما أمكن، على فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. عند احتساب معدل الفائدة الفعلي، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة كافة الشروط التعاقدية المتعلقة بالأداة المالية باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية.

تتضمن عملية احتساب معدل الفائدة الفعلي تكاليف المعاملات والرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. تشمل تكاليف المعاملة على التكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إصدار موجودات أو مطلوبات مالية.

تشتمل إيرادات ومصروفات الفائدة المبينة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على ما يلي:

- الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي يتم احتسابها على أساس الفائدة الفعلية؛
- الجزء الفعلي من تغيرات القيمة العادلة في مشتقات تحوط مؤهلة تم تحديدها في تحوط التدفق النقدي من التغير في التدفقات النقدية للفائدة، في نفس الفترة التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية الخاضعة للتحوط على إيرادات/مصروفات الفائدة؛ و
- الجزء الفعلي من تغيرات القيمة العادلة في مشتقات التحوط المؤهلة المخصصة لتحوط القيمة العادلة من مخاطر أسعار الفائدة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) إيرادات ومصروفات الفائدة (تابع)

إن إيرادات ومصروفات الفائدة على جميع الموجودات والمطلوبات التجارية تعتبر عرضية فيما يتعلق بعمليات المجموعة التجارية ويتم بيانها مع جميع التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التجارية ضمن صافي الإيرادات من الاستثمارات.

يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة الأخرى التي يتم الاحتفاظ بها لأغراض إدارة المخاطر والموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن صافي الإيرادات التجارية من العملات الأجنبية وصافي الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ج) إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات

يتم إدراج إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي على الأصل أو الالتزام المالي ضمن قياس معدل الفائدة الفعلي.

يتم عادة الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات الأخرى على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمات ذات الصلة من قبل المجموعة. عندما لا يكون من المتوقع أن يترتب على الالتزام بتقديم قرض سحب هذا القرض، يتم الاعتراف برسوم هذا الالتزام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الالتزام. ويتم بيان مصروفات الرسوم والعمولات الأخرى كمصروفات عند تلقي الخدمات ذات الصلة.

(د) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن بيان الأرباح أو الخسائر عند ثبوت حق المجموعة في استلام الإيرادات. وعادة ما يكون ذلك التاريخ هو تاريخ إعلان توزيعات الأرباح بالنسبة لسندات الملكية.

(هـ) الموجودات المالية

الاعتراف

تقوم المجموعة بالاعتراف مبدئياً بالموجودات المالية مثل القروض والسلفيات وسندات الدين في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم مبدئياً الاعتراف بكافة الموجودات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم مبدئياً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زانداً، بالنسبة للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها في مجملها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

التصنيف

يتم في البداية تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

يكون الأصل المالي مؤهلاً للقياس بالتكلفة المطفأة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين:  
- أن يكون الأصل محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و  
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة في حالة عدم تحقق هذين الشرطين.

تقوم المجموعة بتقييم نموذج أعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة.



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥ الموجودات المالية (تابع)

التصنيف (تابع)

لتقييم ما إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة باعتبارها ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة فيما يتعلق بالمحفظه وتأثير تطبيق هذه السياسات؛
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظه؛
- مدى تركيز استراتيجية الإدارة على الحصول على إيرادات الفائدة التعاقدية؛
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة؛
- سبب بيع أي أصل؛ و
- هل الموجودات التي يتم بيعها يتم الاحتفاظ بها لفترة ممتدة بناءً على استحقاقها التعاقدية أم يتم بيعها بعد فترة قصيرة من الاستحواذ عليها أو لفترة ممتدة قبل تاريخ استحقاقها.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأن هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة ملحوظة الاختلاف المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

*الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى*

قد تقرر المجموعة بصورة نهائية عند الاعتراف المبدي (وفقاً لكل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في بعض أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان يتم الاحتفاظ بأدوات حقوق الملكية بفرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار.

لا تتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ولا يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف المبدي بها ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال لديها لإدارة الموجودات المالية.

*انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة*

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم الموجودات المالية للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة. يتعرض الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية لانخفاض في القيمة عندما يشير الدليل الموضوعي إلى حدث خسارة وقع بعد الاعتراف المبدي بالأصل وكان لهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل يمكن تقديره بصورة موثوقة. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض القيمة على المستوى الفردي والجماعي.

قد تتضمن الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية الأزمة المالية الحادة التي قد يواجهها المقترض أو المصدر أو التعثّر أو العجز عن السداد من قبل المقترض أو إعادة هيكلة القرض أو السلفية من قبل المجموعة وفقاً لشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في الظروف العادية أو المؤشرات على تعرض أحد المقرضين أو المصدرين للإفلاس أو عدم وجود سوق نشط لأحد السندات أو أية بيانات ملحوظة أخرى تتعلق بمجموعة موجودات مثل التغيرات السلبية في الفترة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين في المجموعة أو الظروف الاقتصادية التي تصاحب التعثّر في المجموعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤- الموجودات المالية (تابع)

### انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة (تابع)

#### انخفاض القيمة المحدد

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم كل أصل على حدة للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضه لانخفاض في القيمة. يتم قياس خسائر انخفاض قيمة الموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي لهذا الأصل.

في حالة إعادة التفاوض حول الشروط الخاصة بأصل مالي أو تعديلها أو استبدال أصل مالي قائم بأصل مالي جديد نظراً للأزمة المالية التي يواجهها المقترض، يتم تقييم ما إذا كانت هناك ضرورة لإيقاف الاعتراف بهذا الأصل المالي. إذا كانت التدفقات النقدية للأصل الذي تم إعادة التفاوض بشأنه مختلفة بصورة جوهرية، تعتبر الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي الأصلي قد انتهت. وفي هذه الحالة، يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي الأصلي ويتم الاعتراف بالأصل المالي الجديد بالقيمة العادلة ويتم قياس خسائر انخفاض القيمة كما يلي:

(أ) إذا كانت إعادة الهيكلة المتوقعة لا يترتب عليها إيقاف الاعتراف بالأصل القائم، يتم إدراج التدفقات النقدية المقدرة الناتجة من الأصل المالي المعدل ضمن قياس الأصل القائم استناداً إلى التوقيت المتوقع للحصول عليها والمبالغ المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي القائم.

(ب) إذا كانت إعادة الهيكلة المتوقعة يترتب عليها إيقاف الاعتراف بالأصل القائم، تتم معاملة القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد كتدفق نقدي نهائي من الأصل المالي القائم وقت إيقاف الاعتراف به. ويتم خصم هذا المبلغ اعتباراً من التاريخ المتوقع لإيقاف الاعتراف إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي القائم.

#### انخفاض القيمة الجماعي

يتم تحديد انخفاض القيمة بصورة جماعية في حالتين مختلفتين:

- للقروض التي تخضع للتقييم الفردي من أجل تغطية الخسائر التي تم تكبدها ولكن لم يتم تحديدها حتى الآن؛
- لمجموعات القروض المتجانسة التي لا تعتبر هامة في حالتها الفردية.

عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تعتمد المجموعة على تجارب سابقة لاحتمالية التعثر وتوقيت الاستردادات وقيمة الخسارة المتكبدة، مع مراعاة أحكام الإدارة حول ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الراهنة تشير إلى أن الخسائر الفعلية ستكون أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة. تتم مقارنة معدلات التعثر ومعدلات الخسارة والتاريخ المتوقع لاسترداد المبالغ في المستقبل بصورة منتظمة مقابل النتائج الفعلية لضمان بقاء تلك المعدلات ملائمة.

عندما لا يمكن الحصول أي من القروض، يتم شطبها مقابل مخصص انخفاض قيمة هذا القرض. ويتم شطب تلك القروض بعد إنهاء كافة الإجراءات اللازمة للحصول وتحديد مبلغ الخسارة. إن الاسترداد اللاحق للمبالغ التي تم شطبها سابقاً /أو أي حدث يترتب عليه انخفاض في خسائر انخفاض القيمة يقلل قيمة مخصص انخفاض قيمة القروض في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم بيانها ضمن حساب المخصص المكون للقروض والسلفيات. ويستمر الاعتراف بالفائدة على الموجودات الخاضعة لانخفاض في القيمة من خلال عكس الخصم. وفي حال أدى حدث لاحق إلى نقص مبلغ خسارة انخفاض القيمة، يتم عكس النقص في خسائر انخفاض القيمة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

#### إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بنقل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها نقل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو لم يتم المجموعة بموجبها بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي. يتم الاعتراف بأي حصص في الموجودات المالية المنقولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة في بيان المركز المالي الموحد. عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة إلى الجزء من الأصل المنقول) والثلث المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤- الموجودات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية (تابع)

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد ولكنها تحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المالية أو بجزء منها. في حالة الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة المخاطر والامتيازات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة. إن نقل الموجودات مع الاحتفاظ الفعلي بكافة المخاطر والامتيازات يتضمن، على سبيل المثال معاملات إقراض السندات وإعادة الشراء.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة من خلالها بالاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الأصل المالي أو نقله وتحتفظ بالسيطرة عليه، تستمر المجموعة في اعترافها بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل ويتحدد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المنقول.

تحتفظ المجموعة في بعض المعاملات بالالتزام بتقديم خدمات للأصل المالي المنقول مقابل رسوم. ويتم إيقاف الاعتراف بالأصل المنقول عندما تنطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. ويتم الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات متعلقة بعقد الخدمة ويتوقف ذلك على ما إذا كانت رسوم الخدمة أكثر مما يكفي (أصل) أو أقل مما يكفي (التزام) لأداء الخدمات.

٥- المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة

التصنيف كديون أو حقوق ملكية

يتم تصنيف سندات الدين وأدوات حقوق الملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاق التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

تتمثل أداة الملكية في أي عقد يدل على الحصة المتبقية في موجودات منشأة ما بعد اقتطاع كافة التزاماتها. ويتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة بقيمة المتحصلات المستلمة ناقصاً تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "كمطلوبات مالية أخرى". تقوم المجموعة بالاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية مثل الودائع وسندات الدين المصدرة في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم مبدئياً الاعتراف بكافة المطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بالمطلوبات المالية بغرض المتاجرة أو عندما يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بالقيمة العادلة.

المطلوبات المالية الأخرى

يتم مبدئياً قياس المطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك قروض المجموعة وودائع العملاء، بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ويتم الاعتراف بمصرفات الفائدة على أساس الفائدة الفعلية.

إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما، فقط عندما، تتم تسوية التزامات المجموعة أو يتم إلغاؤها أو انتهائها.

التكلفة المطفأة

تتمثل التكلفة المطفأة للأصل أو الالتزام المالي في المبلغ الذي يتم بموجبه قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي ناقصاً المبالغ المسددة من المبلغ الأصلي مع إضافة أو خصم الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ المبدئي المعترف به والمبلغ المستحق ناقصاً خسائر انخفاض القيمة في حالة الموجودات المالية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة (تابع)

الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

تتمثل الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها بغرض المتاجرة في تلك الموجودات والمطلوبات التي تستحوذ عليها أو تتكديها المجموعة بصورة أساسية بغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب أو تحتفظ بها كجزء من محفظة تتم إدارتها لتحقيق أرباح قصيرة الأجل.

يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات والمطلوبات المحتفظ بها بغرض المتاجرة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. ويتم الاعتراف بكافة التغيرات في القيمة العادلة كجزء من صافي الإيرادات التجارية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

قامت المجموعة بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أي من الحالات التالية:

- عندما تتم إدارة الموجودات أو المطلوبات وتقييمها وبيائها داخلياً على أساس القيمة العادلة.
- إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة ملحوظة عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ خلاف ذلك؛
- إذا كان الأصل أو الالتزام يتضمن أداة مشتقة ضمنية تعدل بصورة جوهرية التدفقات النقدية التي قد يتطلبها العقد.

(ز) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، عندما، فقط عندما يكون للمجموعة حق قابل للتنفيذ قانونياً بمقاصة المبالغ المعترف بها ويكون لديها الرغبة إما في تسويتها على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي المبلغ فقط عندما تجيز معايير التقارير المالية الدولية ذلك، أو بالأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مشابهة كما في النشاط التجاري للمجموعة.

(ح) مبادئ قياس القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما، أو يتم دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطرة عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدئي - أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو الاستناد إلى أساليب تقييم تستخدم فقط بيانات من السوق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالفرق ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بشكل عام ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

في حال كان لدى أحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز طويلة الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات والمراكز قصيرة الأجل بسعر الطلب.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ح) مبادئ قياس القيمة العادلة (تابع)

إن محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان، التي تقوم المجموعة بإدارتها على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان، يتم قياسها على أساس المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع صافي مركز طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التعديلات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التعديلات التي تضع في الاعتبار المخاطر التي تنطوي عليها كل أداة في المحفظة.

لا نقل القيمة العادلة للوديعة تحت الطب عن المبلغ مستحق الدفع عند الطلب، ويتم خصمها اعتباراً من التاريخ المبني الذي يكون فيه المبلغ مطلوباً للدفع.

تقوم المجموعة بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

(ط) الأدوات المالية المشتقة – الأدوات المشتقة الأخرى المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة

تشتمل الأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر الداخلية على كافة الموجودات والمطلوبات المشتقة التي لا يتم تصنيفها على أنها موجودات أو مطلوبات محتفظ بها للمتاجرة. يتم قياس الأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر الداخلية بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد ويتم الاعتراف بكافة التغيرات التي تطرأ على قيمتها العادلة مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة بصورة أساسية لتلبية متطلبات عملاتها.

(ي) العملات الأجنبية

(١) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في ذلك التاريخ. تتمثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية للبنود المالية في الفرق بين التكلفة المضافة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة، المعدلة لبيان الفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال السنة، والتكلفة المضافة بالعملة الأجنبية المحولة وفقاً لسعر الصرف الفوري في نهاية السنة.

تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ويتم تحويل البنود غير المالية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية في تاريخ المعاملة.

يتم بصورة عامة الاعتراف بفروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٢) العمليات الخارجية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية كما في تاريخ التقرير. ويتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية في تواريخ المعاملات.

يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيان القيمة المتراكمة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (احتياطي تحويل العملات)، إلى المدى الذي يتم فيه تخصيص فرق التحويل إلى الحصة غير المسيطرة.

عند استبعاد عملية خارجية بحيث يتم فقدان تلك السيطرة، تتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية المتعلق بتلك العملية الخارجية ضمن الأرباح أو الخسائر كجزء من أرباح أو خسائر الاستبعاد. عند قيام المجموعة باستبعاد جزء فقط من حصتها في شركة تابعة بحيث يتضمن هذا الاستبعاد عملية خارجية مع الاحتفاظ بالسيطرة، تتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة من القيمة المتراكمة إلى الحصص غير المسيطرة.

عندما لا تكون هناك نية أو احتمال في المستقبل المنظور لتسوية بند مالي مستحق القبض من أو مستحق الدفع إلى عملية خارجية، تُعتبر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ذلك البند المالي جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الخارجية ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى؛ ويتم بيان القيمة المتراكمة في احتياطي تحويل العملات ضمن حقوق الملكية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ك) الممتلكات والمعدات

(١) الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. وتشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات.

(٢) التكاليف اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات إلى المجموعة. ويتم احتساب تكاليف الصيانة اليومية للممتلكات والآلات والمعدات كمصروفات عند تكديدها.

(٣) الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية، ويتم عادة الاعتراف به ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. لا يتم احتساب استهلاك للأراضي.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمعدات الهامة:

سنوات	مياني
٢٠ إلى ٣٠	تجهيزات وتحسينات مكتبية
١٠	أثاث ومعدات مكتبية
٢ إلى ٥	سيارات
٣	معدات تقنية المعلومات (بما في ذلك برامج الحاسب الآلي)
٥	

تتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ التقرير ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً. ولا يتم احتساب استهلاك لأراضي التملك الحر والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز. ويتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد من خلال مقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

ل) العقارات الاستثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية بالعقارات التي يتم الاحتفاظ بها إما لتحقيق إيرادات إيجارية أو لزيادة قيمة رأس المال أو لكلا الغرضين، ولكن لا يتم الاحتفاظ بها للبيع في سياق الأعمال الاعتيادية، أو استخدامها في إنتاج أو توريد بضائع أو خدمات أو لأغراض إدارية. تحتفظ المجموعة ببعض العقارات الاستثمارية التي تم الاستحواذ عليها من خلال تفعيل الضمان على قروض وسلفيات. ويتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغير يطرأ عليها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة على أساس التقييم الذي أجرته شركة تقييم مستقلة معتمدة ولديها مؤهلات مهنية مناسبة وخبرة سابقة في تقييم عقارات في موقع وفئة مماثلة للعقارات الخاضعة للتقييم.

م) تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة برصد مخصص لتعويضات نهاية الخدمة للموظفين استناداً إلى تقدير قيمة التعويضات المستقبلية التي اكتسبها الموظفون مقابل مدة خدمتهم حتى تقاعدهم. يتم احتساب المخصص وفقاً لطريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

تساهم المجموعة في برنامج المعاشات لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية بدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتمثل ذلك في برنامج معاشات يركز على المساهمة المحددة ويتم تحميل مساهمات المجموعة على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تتعلق بها. وفيما يخص هذا البرنامج، يكون على المجموعة التزام قانوني وضمني بدفع المساهمات الثابتة عند استحقاقها ولا توجد أية التزامات بدفع التعويضات المستقبلية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ن) المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما إذا كان لدى المجموعة، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يلزم تدفقات نقدية خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. ويتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لإظهار تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال، و، حيثما يكون مناسباً، المخاطر التي ينطوي عليها الالتزام.

(س) الضمانات المالية والتزامات القروض

تتمثل الضمانات المالية في العقود التي تتطلب من المجموعة دفع مبالغ محددة لتعويض صاحب الضمان عن الخسارة التي يتكبدها نتيجة لعدم التزام مدين محدد بسداد الدين عند الاستحقاق وفقاً لشروط سند الدين. تتمثل التزامات القروض في التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية وفقاً لشروط وأحكام محددة سلفاً.

يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات الناتجة عن الضمانات المالية أو الالتزامات بتقديم قروض وفقاً لأسعار فائدة أقل من أسعار الفائدة السائدة لدى السوق بالقيمة العادلة، ويتم إطفاء القيمة العادلة المبدئية على مدى فترة الضمان أو الالتزام. ويتم لاحقاً تسجيل مطلوبات الضمان بالقيمة المطفأة أو القيمة الحالية لأي دفعة متوقعة عندما يكون من المرجح سداد الدفعة بموجب الضمان، أيهما أكبر. ويتم إدراج الضمانات المالية والالتزامات بتقديم قروض وفقاً لأسعار فائدة أقل من أسعار الفائدة السائدة لدى السوق ضمن المطلوبات الأخرى.

(ع) ربحية السهم

تقوم المجموعة بعرض بيانات عن ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. ويتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق تقسيم الأرباح أو الخسائر المنسوبة لمساهمي المجموعة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائم خلال الفترة.

(ف) النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك المركزية والمبالغ المستحقة من بنوك أخرى والودائع من بنوك أخرى التي يتم الاحتفاظ بها لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل.

يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي الموحد.

(ص) القروض والسلفيات إلى العملاء

تتمثل القروض والسلفيات في الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتحديد غير المدرجة في سوق نشط ولا تنوي المجموعة بيعها فوراً في المستقبل القريب.

يتم مبدئياً قياس القروض والسلفيات بالقيمة العادلة زائداً التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة للمعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، باستثناء الحالة التي تقرر فيها المجموعة الاعتراف بالقروض والسلفيات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر في اتفاقية إيجار يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتييزات ملكية الموجودات بصورة فعلية إلى المستأجر، يتم تصنيف هذه الاتفاقية كعقد إيجار تمويلي ويتم الاعتراف بالمبلغ مستحق القبض الذي يعادل صافي الاستثمار في عقد الإيجار ويتم بيانه ضمن القروض والسلفيات.

عندما تقوم المجموعة بشراء أصل مالي وتقوم في الوقت ذاته بإبرام اتفاقية لإعادة بيع هذا الأصل (أو أصل مماثل تماماً) بسعر ثابت في تاريخ مستقبلي (اتفاقية إعادة شراء عكسي أو اقتراض أسهم)، يتم احتساب هذا الاتفاق كقرض أو سلفية ولا يتم الاعتراف بالموجودات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ق) الأوراق المالية الاستثمارية

يتم مبدئياً قياس الأوراق المالية الاستثمارية بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الأوراق المالية الاستثمارية غير المبينة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة للمعاملة. عقب الاعتراف المبدئي، يتم احتساب الأوراق المالية الاستثمارية استناداً إلى تصنيفها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس الأوراق المالية الاستثمارية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، إذا:

- كان يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ وينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأساسي والفائدة؛ و
- لم يتم تصنيفها سابقاً على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تختار المجموعة أن تعرض التغيرات في القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها لغرض استراتيجي ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. هذا القرار غير قابل للإلغاء ويتم اتخاذه وفقاً لكل أداة على حدة عند الاعتراف المبدئي.

لا تتم إعادة تصنيف أرباح وخسائر أدوات حقوق الملكية مطلقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ولا يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ر) توزيعات الأرباح عن الأسهم العادية

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع عن الأسهم العادية كمطلوبات في الفترة التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي المجموعة.

(س) رأس المال

الأسهم العادية

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة إلى إصدار الأسهم العادية وخيارات شراء الأسهم كإلتطاع من حقوق الملكية، بعد خصم أية تأثيرات ضريبية.

(ت) عقود الإيجار التشغيلية

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر بموجبها بصورة فعلية بكافة مخاطر وامتيازات الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلية. ويتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(ث) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة، باستثناء العقارات الاستثمارية، بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تعرضها لانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل غير المالي في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ويتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) التقارير حول القطاعات

يمثل القطاع التشغيلي أحد أقسام المجموعة الذي يزاول أنشطة تجارية قد تحقق من خلالها إيرادات وتكبد مصروفات، ويتم مراجعة النتائج التشغيلية للقطاع التشغيلي بصورة منتظمة من قبل اللجنة التنفيذية للمجموعة من أجل اتخاذ القرارات المتعلقة بالموارد المخصصة للقطاع وتقييم أدائه، والذي يتم تقديم معلومات مالية منقصلة عنه.

(ض) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

وفقاً لتفسير وزارة الاقتصاد والتجارة للمادة رقم ١١٨ من القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، تمت معاملة مكافآت أعضاء مجلس إدارة المجموعة على أنها توزيعات من حقوق الملكية ويتم عرضها ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

(ذ) التفسيرات والمعايير الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٤ ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. فيما يلي المعايير التي تنطبق على المجموعة. لا تخطط المجموعة إلى تطبيق تلك المعايير قبل ذلك التاريخ.

المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية	الإيرادات من العقود مع العملاء	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧)
المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية	الأدوات المالية (٢٠١٤)	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية: الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية إطار شامل واحد لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "برامج ولاء العملاء".

إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل لهذا المعيار على بياناتها المالية الموحدة نتيجة تطبيق المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية.

المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية (٢٠٠٩) الذي يوضح التوجيهات المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية.

يحل المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، المصدر في يوليو ٢٠١٤، محل التوجيهات الحالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمتطلبات الجديدة العامة لمحاسبة التحوط. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

بدأت المجموعة عملية تقييم التأثير المحتمل لهذا المعيار. نظراً لطبيعة عمليات المجموعة، من المتوقع أن يكون لهذا المعيار تأثير محدود على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

إدارة المخاطر المالية	٤
مقدمة ونظرة عامة	١١

تعرض المجموعة للعديد من فئات المخاطر الرئيسية كما هو موضح في الوثائق المتعلقة بعملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال لدى المجموعة. فيما يلي المخاطر الأساسية الناتجة عن استخدام الأدوات المالية والعمليات التشغيلية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المبيئة أعلاه، كما يصف أعراض المجموعة وأطر إدارة المخاطر وسياسات المجموعة والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى خطة إدارة المجموعة لرأس المال.

### إطار إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة (المجلس) مسؤول بصورة عامة عن وضع ومتابعة أطر إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. تم التوسع في اللجان التي تم تشكيلها سابقاً وهي اللجنة التنفيذية المنبثقة من مجلس الإدارة ولجنة الموجودات والمطلوبات ولجنة التدقيق التي تمثل أساس إدارة المخاطر إدراكاً لأهمية التطور بما يواكب التغيرات الهيكلية التي يشهدها القطاع المصرفي والتزاماً بالقوانين المعمول بها. ومن هذا المنطلق تم تأسيس لجنة الائتمان الإدارية وقسم إدارة المخاطر المستقل وقسم مكافحة غسل الأموال والائتمان. لمواكبة هذه التغيرات، تم أيضاً تأسيس لجنة الائتمان ويعمل قسم مكافحة غسل الأموال والائتمان تحت إشراف المدير العام لضمان أن الإجراءات المتبعة لدى قسم مكافحة غسل الأموال والائتمان تتوافق مع المعايير الدولية حفاظاً على سمعة البنك. يتم تنظيم عمل اللجان الموضحة أعلاه وإعادة هيكلتها بما يتوافق مع التغيرات في الحوكمة لمواكبة التغيرات السريعة التي تشهدها الأسواق.

تم تطبيق المفاهيم والمناهج الجديدة وأطر بازل ٢ على مراحل ويتم تعديل السياسات بناءً على ذلك على نحو مستمر ومتواصل. ويتم فرض الرقابة اللازمة من خلال تكليف أعضاء الإدارة العليا ببعض المهام المستقلة وفقاً لمصفوفة إدارة المخاطر.

بدلاً من الانسحاق وراء الإجراءات الحالية، تستمر المجموعة في إعادة تقييم الإجراءات ككل بالإضافة إلى عوامل المخاطر الكامنة والضوابط الرقابية ودراسة الفرص المتاحة من خلال دراسة مبادرات إدارة المخاطر التنظيمية. للاستفادة من الأزمة وإضافة القيمة التي تتجاوز مجرد الالتزام، وأحد أجزاء هذا الإطار هو عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال حيث تُستخدم هذه العملية لتقييم رأس المال لتغطية المخاطر غير المتضمنة في الرقابة ١. وقد أوضحت عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال أن المجموعة لديها رأس المال الكافي لمواجهة أي ظروف أو تصورات طارئة كما أن المجموعة لديها قدرة كافية على تحمل المخاطر حيث يبلغ مستوى الثقة لديها ٩٩.٩٪. بناءً على تعليمات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، قامت المجموعة بإجراء تقييم ذاتي موسع تم دمج وبيانه ضمن الخمسة المحاور التالية المحددة من قبل المصرف المركزي. وتم فصل كل محور ودعمه من خلال أوراق عمل استناداً إلى المسؤوليات الوظيفية:

- أ. الموجودات والقيمة وموقع الضمانات – تغطي كافة السلفيات إلى المؤسسات والأفراد والبنوك والممتلكات والموجودات (الأخرى)؛
- ب. التمويل والسيولة؛
- ج. فاعلية نظم المعلومات الإدارية؛
- د. الخدمات المشتركة وخدمات التعهيد؛ و
- هـ. فاعلية ترتيبات استلام الدفعات من الأطراف المقابلة في المعاملات.

في ظل هذه البيئة التشغيلية وحجم المجموعة ومنتجاتها والقيود المتعلقة بمواردها، تقوم المجموعة بتطبيق منهج "البحث عن القيمة". بمعنى أن يكون تركيز وحشد الجهود مناسباً للتأثير الاستراتيجي وقيمة الأعمال. كما تترك المجموعة أن الالتزام بأنشطة القطاعات المختلفة وتركيز وحشد الجهود يؤدي إلى تقليل التكلفة في هذه القطاعات، كما يؤدي إلى الاستفادة من الموارد وزيادة كفاءة العمليات التجارية الرئيسية. ولذا تتم إدارة أنشطة إدارة المخاطر بأسلوب دقيق مع الالتزام بالمتطلبات التنظيمية وتطبيق أفضل الممارسات الدولية وفقاً لبازل ٢ وبازل ٣.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١/ مقدمة ونظرة عامة (تابع)

تقوم المجموعة، تحت إشراف قسم إدارة المخاطر، بتحقيق إنجاز متواصل في مبادراته لتبني إطار "إدارة مخاطر المؤسسة" بغرض تمكين وحدات الأعمال والوحدات التشغيلية من إدارة كافة المخاطر بأسلوب استباقي، مع تطبيق مفاهيم التخطيط الاستراتيجي وإدارة المخاطر التشغيلية وأنظمة الرقابة الداخلية والالتزام. ويتضمن ذلك طرق وعمليات تشمل كافة أبعاد المخاطر بغرض اغتنام الفرص المتعلقة بإنجاز أهداف المجموعة.

قام قسم إدارة المخاطر بوضع سياسات إدارة مخاطر الائتمان بالتشاور مع العديد من الأقسام ضمن قسم إدارة مخاطر الائتمان، بما في ذلك، سياسات إدارة الضمانات وتقييم الائتمان وتصنيف المخاطر وإصدار تقارير بها وتصنيف المخاطر والالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية وتقديم توصيات بشأن السياسات الائتمانية بغرض الموافقة عليها من مجلس الإدارة.

يتم وضع الأطر الخاصة بسياسات التطبيق والتي تحدد مستويات "قابلية تحمل المخاطر" و "القدرة على تحمل المخاطر" مقابل أساليب القياس، والتي تربطها بحدود المخاطر المحددة والأنظمة الرقابية وأطر إدارة تخطيط رأس المال. تهدف المجموعة من خلال إدارة تخطيط رأس المال إلى تحقيق أعلى عائد للمساهمين والتخطيط الاستراتيجي والتسعير المرتكز على المخاطر، وقياس الأداء المعدل وفقاً للمخاطر بالإضافة إلى الوفاء بالمتطلبات التنظيمية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق، والمنتجات والخدمات المقدمة من قبل المجموعة بغرض تقديم نظرة شاملة حول المخاطر من منظور عملي واستراتيجي وتطبيق إجراءات لمواجهة المخاطر بصورة استباقية.

### ب) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في أداء مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنتشأ تلك المخاطر بصورة أساسية من القروض والسلفيات المقدمة من المجموعة إلى العملاء والأرصدة المستحقة من البنوك والأوراق المالية الاستثمارية.

تتمثل مخاطر الائتمان أيضاً في مخاطر الخسارة، أو التغير السلبي في الوضع المالي، نتيجة التقلبات في المركز الائتماني لمصدري الضمانات أو الأطراف المقابلة أو أي مدينين قد تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق بهم، في شكل مخاطر تعثر الطرف المقابل أو مخاطر هاشم الائتمان أو تركيزات مخاطر السوق.

### إدارة مخاطر الائتمان

قام مجلس الإدارة بتحويل بعض المهام المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان إلى اللجنة التنفيذية ولجنة الائتمان الإدارية التي تمت إعادة هيكلتها في يونيو ٢٠١٤ تزامناً مع تدشين استراتيجية التطوير الجديدة للمجموعة. وقد تضمنت الاستراتيجية أيضاً إجراء تغييرات في العديد من وحدات الأعمال وإعادة هيكلة الوحدات الوظيفية وتطبيق بعض الإجراءات التي تهدف إلى زيادة الكفاءة والفاعلية لاستيعاب هذه التغييرات اللازمة لتطوير الخدمات المصرفية. ويكون قسم إدارة مخاطر الائتمان المركزي المستقل مسؤولاً عن الإشراف على مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة ويتألف من وحدات مستقلة مختلفة تتولى أعمال تقييم الائتمان والمتابعة والرقابة والإدارة والتوثيق. وقد قامت المجموعة بإضافة المزيد من الوحدات التي تتولى تنفيذ الإجراءات التصحيحية. تتضمن المهام العامة لقسم إدارة مخاطر الائتمان ما يلي:

- وضع السياسات الائتمانية بالتشاور مع وحدات الأعمال وتتضمن تلك السياسات تحديد الضمانات المطلوبة وتقييم الائتمان وتصنيف المخاطر والإبلاغ عنها والإجراءات المستندية والقانونية والالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية.

- تمت إعادة هيكلة مصفوفة التفويض والصلاحيات لدى المجموعة بحيث تم تصميم هيكل لتفويض الصلاحيات مقسم إلى مستويات ومرتبطة بتصنيف المخاطر مع تطبيق مبدأ العيون الأربعة من أجل التطبيق السريع ومن ثم تقديم خدمات تنافسية مع تطبيق أنظمة رقابية محكمة. قام مجلس الإدارة بتفويض لجنة الائتمان الإدارية بوضع بعض الحدود التقديرية للتسهيلات الائتمانية كما قامت بمنح صلاحية الاعتماد المشترك إلى كل من لجنة الائتمان وقسم الأعمال. وتخضع التغييرات في الحدود التقديرية إلى موافقة مجلس الإدارة. وعلى غرار ذلك، يتم اعتماد التسهيلات التي تتجاوز الحدود التقديرية من قبل اللجنة التنفيذية أو مجلس الإدارة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان وفقاً لهيكل تفويض الصلاحيات، والحدود والصلاحيات التقديرية التي تسبق الالتزام بتقديم التسهيلات للعملاء. ويخضع تجديد أو مراجعة التسهيلات إلى نفس عملية المراجعة.
- مراجعة الالتزام بالحدود المتفق عليها للتعرض للمخاطر بصورة مستمرة والتي تتعلق بالأطراف المقابلة وقطاعات العمل والدول. يتم تقديم تقارير منتظمة إلى الإدارة ولجنة الائتمان واللجنة التنفيذية ومجلس الإدارة عن جودة المحافظ الاستثمارية ويتم اتخاذه الإجراء التصحيحي المناسب عندما يلزم الأمر.
- الحد من تركيز التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بالأطراف المقابلة وقطاعات الأعمال (للقرض والسلفيات) وذلك بوضع حد أقصى للتعرض ومراقبة التعرض للمخاطر التي يواجهها كل قطاع. يتم تحديد القطاعات المفضلة بصورة منتظمة بما يتماشى مع ديناميكية السوق. وعليه، يتم توجيه المبادرات التسويقية بغرض التوسع أو تركيز الجهود على تخفيض مخاطر الأرصدة/ مبادلة الامتيازات.
- تقديم الاستشارات والتوجيهات والمهارات المتخصصة إلى وحدات الأعمال لتشجيع تطبيق أفضل الممارسات على مستوى المجموعة من خلال إدارة مخاطر الائتمان.
- فيما يتعلق بالمؤسسات المالية، تستخدم المجموعة تصنيفات خارجية مثل "ستاندرد أند بورز" و "فيتش" و "كاييغال انتلجنس" أو وكالات التصنيف الائتماني المعتمدة الأخرى بغرض إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان. تقوم المجموعة حالياً بوضع إطار للتصنيف الداخلي والتسعير استناداً إلى المخاطر والمنهج المرتكز على التصنيف الداخلي/التصنيف الداخلي المتقدم على مراحل.
- يتولى قسم التدقيق الداخلي القيام بأعمال تدقيق منتظمة لوحدات الأعمال وعمليات الائتمان لدى المجموعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بقياس تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها والفائدة المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

سندات الدين		المستحق من بنوك		القروض والسلفيات		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٨,٧٦٤,٢٨١	٩,٨٥٥,٧٠٨	القيمة الدفترية، صافية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
						البنود التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل فردي*
-	-	-	-	٤٨٦,٠١٤	٢٤٧,٥٧٣	دون المعدل القياسي
-	-	-	-	١٤٤,٩٧٨	٢٤١,٩٤٢	مشكوك في تحصيلها
-	-	-	-	١٦٣,٨٥٠	١٥٦,٢١٤	خسائر
-	-	-	-	٧٩٤,٨٤٢	٨٥٥,٧٢٩	إجمالي المحفظة منخفضة القيمة
-	-	-	-	(٣٠,٨٧٦)	(٥٥,٧٤٦)	الفائدة المعلقة
-	-	-	-	(٥٨١,٩٦٧)	(٧٠٩,٧٢٥)	مخصص محدد لانخفاض القيمة
-	-	-	-	١٨١,٩٩٩	٨٠,٢٥٨	القيمة الدفترية
-	-	-	-	٨٠,٠٥٧	٨٣,٥٤٤	متأخرة السداد ولكن لم تتعرض لانخفاض في القيمة
-	-	-	-	-	-	غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٨,٦٠٣,٦١٤	٩,٨٤١,٥٣٥	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٨,٦٨٣,٦٧١	٩,٩٢٥,٠٧٩	إجمالي المحفظة التي لم تتعرض لانخفاض القيمة
-	-	-	-	(١٠١,٣٨٩)	(١٤٩,٦٢٩)	مخصص جماعي لانخفاض القيمة
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٨,٥٨٢,٢٨٢	٩,٧٧٥,٤٥٠	القيمة الدفترية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٨,٧٦٤,٢٨١	٩,٨٥٥,٧٠٨	إجمالي القيمة الدفترية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

\* تطبق المجموعة سياسة محددة فيما يتعلق بالتأخر عن السداد ومراقبة ومتابعة الحسابات متأخرة السداد بما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وبازل ٢.

يوضح الجدول التالي الجودة الائتمانية لسندات الدين التي تركز على تصنيف سندات الدين ذات الصلة. يستند هذا التحليل إلى تصنيف وكالة "ستاندرد أند بورز" (أو ما يعادلها) حيثما أمكن.

الإجمالي		سندات شركات		سندات حكومية		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٦,٨٥٦	١٠٣,٤٠٠	١٥٧,٨٦١	١٠٣,٤٠٠	٧٨,٩٩٥	-	المصنفة من AA- إلى AA+
١٦٤,٤٤١	١٥٣,٣٧٢	١٤٦,٠٧٦	١٣٥,٠٠٧	١٨,٣٦٥	١٨,٣٦٥	المصنفة من A- إلى A+
٢١٤,٦٦٠	٢٨٢,٥٧١	٥٤,٧٧٤	١٠٧,٦٢١	١٥٩,٨٨٦	١٧٤,٩٥٠	المصنفة BBB+ أو أقل
١٢٧,٢٤٢	٢٩٢,٤٤٨	٥٠,٠٠٠	١١٨,٧٥٠	٧٧,٢٤٢	١٧٣,٦٩٨	غير مصنفة
٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٤٠٨,٧١١	٤٦٤,٧٧٨	٢٣٤,٤٨٨	٣٦٧,٠١٣	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

إن الاستثمارات في السندات المصدرة من قبل دائرة المالية بحكومة دبي وحكومة دبي بالإضافة إلى الأوراق التجارية الصادرة من قبل مجموعة ماجد الفطيم غير مصنفة. ترى الإدارة أن مخاطر الائتمان التي تنطوي عليها السندات غير المصنفة غير جوهرية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع. إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

### القروض والسلفيات الخاضعة لانخفاض في القيمة

تتمثل القروض والسلفيات الخاضعة لانخفاض في القيمة في الموجودات المالية التي ترى المجموعة أنه من المرجح ألا تتمكن من تحصيل إجمالي مبلغها الأصلي والفائدة المستحقة عليها وفقاً للشروط التعاقدية لاتفاقية (اتفاقيات) القروض/الأوراق المالية. يتم تصنيف هذه القروض على أنها دون المعدل القياسي ومشكوك في تحصيلها وخسائر، حسبما يكون مناسباً، وفقاً للتوجيهات الصادرة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

### القروض متأخرة السداد ولكنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة

وهي تشمل القروض والسلفيات التي تم التأخر في سداد الفائدة التعاقدية المستحقة عليها أو المبلغ الأصلي لها ولكن المجموعة ترى أن انخفاض القيمة أمر غير مناسب استناداً إلى مصدر السداد الأصلي و / أو التأخير في استلام الذمم المدبنة المخصصة، ومستوى التأمين / الضمان المتاح و / أو الفرصة المحتملة لتحصيل المبالغ المستحقة إلى المجموعة.

### القروض ذات الشروط المعاد التفاوض بشأنها

تتمثل القروض ذات الشروط المعاد التفاوض بشأنها في القروض التي تمت إعادة هيكلتها بسبب تدهور الوضع المالي للمقترض وقامت المجموعة بتقديم بعض التنازلات بشأنها مثل تمديد تاريخ الاستحقاق الأولي، ولكن لا توجد خسائر فيما يتعلق بالفائدة أو المبلغ الأصلي. عقب إعادة هيكله القرض، يظل القرض ضمن هذه الفئة لمدة سنة على الأقل يجب أن يتم السداد خلالها بشكل منتظم حتى يتم تحويله إلى محفظة قياسية.

### مخصصات انخفاض القيمة

تقوم المجموعة برصد مخصص لخسائر انخفاض القيمة يمثل تقييمها للخسائر المتكبدة في محفظة القروض الخاصة بها. تشمل العناصر الرئيسية لهذا المخصص على عنصر الخسارة المحددة الذي يتعلق بالتعرضات الهامة في حالتها الفردية والمخصص الجماعي لخسائر القروض الذي يتم رصده لمجموعة من الموجودات المتجانسة فيما يتعلق بالخسائر التي تم تكبدها ولكن لم يتم تحديدها فيما يتعلق بالقروض غير الهامة في حالتها الفردية بالإضافة إلى التعرضات الهامة في حالتها الفردية والتي خضعت لتقييم فردي للتحقق من انخفاض القيمة ولكن لم يلاحظ تعرضها لانخفاض القيمة بشكل فردي. لا تخضع الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاختبار انخفاض القيمة حيث أن مقياس القيمة العادلة يعكس الجودة الائتمانية لكل أصل.

### سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب القروض/الأوراق المالية (وأي مخصصات متعلقة بخسائر انخفاض القيمة) عندما تقرر المجموعة أنه لا مجال للاسترداد ولا يمكن تحصيل تلك القروض. ويتم اتخاذ هذا القرار بعد الأخذ بالاعتبار بعض المعلومات مثل حدوث تغيرات هامة في الوضع المالي للمقترض مثل عدم إمكانية المقترض من الاستمرار في الوفاء بالالتزامات المترتبة عليه أو أن المتحصلات الممكن تحصيلها من الضامن لن تكون كافية لتغطية التعرض بأكمله، ولا يوجد أي مجال لإتباع أي سبل أخرى للتحصيل.

إلا أنه في حالة وجود فرص مستقبلية لاسترداد المبالغ المستحقة وترى المجموعة أنه من الأفضل إبقاء الحساب مفتوحاً، يتم تخفيض الحساب المدين برصيد اسمي يبلغ ١٠ درهم لإبقاء الحساب مفتوحاً وذلك لأغراض المتابعة.

### الضمانات وتعزيزات الائتمان الأخرى

تحتفظ المجموعة بضمانات مقابل القروض والسلفيات المقدمة للعملاء في شكل هوامش نقدية أو رهن على الودائع أو رهن على الممتلكات وضمانات أخرى مسجلة على الموجودات وضمانات. وتقبل المجموعة الضمانات بصورة رئيسية من البنوك/ المؤسسات المالية المحلية أو الدولية حسنة السمعة، أو الشركات المحلية أو متعددة الجنسيات والمؤسسات الكبرى والأفراد الأثرياء ذوي الجدارة الائتمانية. تستند تقديرات القيمة العادلة إلى القيمة المقدرة للضمان في وقت الاقتراض، والتي يتم تحديثها من خلال المراجعة السنوية. لا يتم بصورة عامة الاحتفاظ بضمانات إضافية على القروض والسلفيات المقدمة إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، إلا عندما يتم الاحتفاظ بالضمانات كجزء من إعادة الشراء العكسي واقتراض الأوراق المالية.

تهدف سياسة المجموعة إلى ضمان تقديم القروض إلى العملاء بما يتناسب مع قدرتهم على سداد الفائدة ومبلغ القرض الأصلي بدلاً من الاعتماد الزائد على الضمانات. وعليه، وبناءً على الجدارة الائتمانية للعملاء ونوع المنتجات، قد لا تخضع التسهيلات لضمانات. على الرغم من هذا، يُعتبر الضمان، ويمكن أن يكون، عامل هام للحد من مخاطر الائتمان.

بنك الاستثمار ش.م.ع.  
إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي تقدير القيمة العادلة للضمانات وتعزيزات الضمان الأخرى المحتفظ بها مقابل القروض والسلفيات المقدمة إلى العملاء:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		مقابل البنود غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
		النقد
٢,١٨٣,١٣٥	٢,٦١٢,٤٧٥	عقارات تجارية وصناعية
١,٨٩٥,٠٨٦	٢,٣٧٧,٤٢٣	عقارات سكنية
١١,٠٠٠	٦,٤٥٨	حقوق ملكية
٩٢,٤٢٤	٢٨٩,٩٨٦	أخرى
٨٩٤,٩١٥	٥٢٨,٥٣١	
=====	=====	
٥,٠٧٦,٥٦٠	٥,٨١٤,٨٧٣	١
=====	=====	
		مقابل البنود متأخرة السداد ولكن لم تتعرض لانخفاض في القيمة
		النقد
١٦,٣٦٥	٦,١٤٧	عقارات تجارية وصناعية
٣٢,٩١٢	٣٣,٥٩٣	حقوق ملكية
٥١٤	-	أخرى
٣,٠٧٤	٧,٩٥٦	
=====	=====	
٥٢,٨٦٥	٤٧,٦٩٦	٢
=====	=====	
		مقابل البنود التي تعرضت لانخفاض في القيمة
		النقد
١,٤٥٢	٦,٦١٧	عقارات تجارية وصناعية
٥٦,٨٧٩	١١٤,٦٢٠	حقوق ملكية
٨,٤٨٥	٨,٠٢٥	أخرى
١,٩٥١	٢,٠٨٦	
=====	=====	
٦٨,٧٦٧	١٣١,٣٤٨	٣
=====	=====	
٥,١٩٨,١٩٢	٥,٩٩٣,٩١٧	٣+٢+١
=====	=====	إجمالي الضمانات المحتفظ بها

تعكس قيم الضمان أقصى تعرض أو قيمة الضمان، أيهما أقل. وفي معظم الأحوال تكون القيم المرهونة الفعلية أعلى.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي تركيز مخاطر الائتمان حسب قطاع الأعمال والعملاء وفقاً لمتطلبات الإفصاح الخاصة ببازل ٢ الركيزة ٣ وتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي:

المستحق من البنوك		سندات الدين		القروض والسلفيات		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان حسب قطاع الأعمال
-	-	-	-	١٥١٩٨٤	٢٣٦,٥٦٠	التعدين واستخراج الحجارة
-	-	-	-	١,٢٣٩,٤٤٧	١,٥٤٨,٧٠٩	التصنيع
-	-	٧,٣٠٨	١٤,٦٠٨	-	-	الكهرباء والغاز والماء
-	-	-	-	١,٩٠٤,٤٠٤	٢,٣٤٥,٥٧٩	الإشاءات
-	-	-	٢٩,٣٨٤	١,١٢٨,٩٧٠	١,٣٦٢,٣٢٧	العقارات
-	-	-	-	١,٦٦٦,٥٠٨	١,٥٤٢,٤٧٣	التجارة
-	-	-	-	٢١٢,٦٤٢	١٤٧,٩٤٢	المواصلات والتخزين والاتصالات
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٢٩٦,٦٢٩	٢٤٧,٢٦٣	٧٤٤,٤٧٦	١,٢٠٩,٤٣٠	المؤسسات المالية
-	-	-	-	٣٨٧,٢٣٦	٤٣٩,٠٢٢	الخدمات الأخرى
-	-	٣٣٤,٤٨٨	٣٦٧,٠١٣	١,١٦٩,٣١٢	٩٨٩,٨٠٦	الحكومة
-	-	-	-	٩١,٠٩٧	١٤٣,٢٩٤	القروض الشخصية
-	-	-	-	٥٥٧,٨١٧	٦٧٩,٤٤٩	القروض إلى العملاء أصحاب الثروات الضخمة
-	-	١٠٤,٧٧٤	١٧٣,٥٢٣	٢٢٤,٦٢٠	١٢٦,٢١٧	أنشطة أخرى
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩,٤٧٨,٥١٣	١٠,٧٧٠,٨٠٨	الإجمالي
						إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان حسب العملات
١٣٣,٦٤٢	٤٠٧,٥٤٨	٦٥٥,٢٦٢	٦٨٧,٥٤١	٣٩,٥٨٧	٥٤٦,٩٩٨	العملات الأجنبية
٨٤١,٩٧٦	٩٤٥,٤٥٧	٨٧,٩٣٧	١٤٤,٢٥٠	٩,٤٣٨,٩٢٦	١٠,٢٢٣,٨١٠	درهم الإمارات العربية المتحدة
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩,٤٧٨,٥١٣	١٠,٧٧٠,٨٠٨	الإجمالي
						التركيز حسب الموقع الجغرافي
٨٦٣,١٠٧	١,١٦٨,٤٩٢	٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩,٤٣٨,٩٢٦	١٠,٥٥٢,٨٧٨	الإمارات العربية المتحدة
١٣,٣٩٧	٢٥,٥٤١	-	-	٣٨,١٩٨	٣٦,٧٣٠	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٣٦,٩٦٧	٢٧,٨٥٠	-	-	١,٣٨٩	١٨١,٢٠٠	الدول العربية الأخرى
٦٢,١٤٧	١٣١,١٢٢	-	-	-	-	دول غرب أوروبا ودول أخرى
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	٧٤٣,١٩٩	٨٣١,٧٩١	٩,٤٧٨,٥١٣	١٠,٧٧٠,٨٠٨	الإجمالي



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض في القيمة حسب قطاع الأعمال والموقع الجغرافي كما هو محدد من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي:

تسويات		صافي الموجودات منخفضة القيمة	المخصصات المحددة والفائدة المتعلقة	المستحقات متأخرة السداد ٩٠ يوماً وأكثر	٢٠١٤	
تم عكسها ألف درهم	تم شطبها ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		التركز حسب قطاع العمل
-	-	٣٨٢	٤,٨٢٧	٥,٢٠٩		التعدين واستخراج الحجارة
٤,٨١٠	٣,٤٥٠	٧,٥٦٣	٦٢,٩٦٤	٧٠,٥٢٧		التصنيع
-	-	-	-	-		الكهرباء والغاز والماء
٢٣,١٦٥	٨٦٥	١٥,١٠٦	٣٤١,٨٠٥	٣٥٦,٩١١		الإقراضات والعقارات
١٠,٠٣١	١١,٧٨١	١٤,١٦٧	٢١٧,٠٠١	٢٣١,١٦٨		التجارة
-	-	٣,٦٤٠	٢٦,٦٠٧	٣٠,٢٤٧		المواصلات والتخزين والاتصالات
-	-	-	-	-		المؤسسات المالية
-	-	١١٣	١٠,٩٦٩	١١,٠٨٢		الخدمات الأخرى
-	-	-	-	-		الحكومة
١,١٦٣	٣,٥٣٧	٢,٠١٥	١٦,٨١٥	١٨,٨٣٠		القروض الشخصية
-	٢,٩٨٦	٣٧,١٦٨	٨٤,٤٥٤	١٢١,٦٢٢		القروض إلى العملاء أصحاب الثروات الضخمة
٢٤١	-	١٠٤	٢٩	١٣٣		أنشطة أخرى
٣٩,٤١٠	٢٢,٦١٩	٨٠,٢٥٨	٧٦٥,٤٧١	٨٤٥,٧٢٩		الإجمالي
٣٩,٤١٠	٢٢,٦١٩	٨٠,٢٠٤	٧٦٤,٧٣٩	٨٤٤,٩٤٣		التركز حسب الموقع الجغرافي
-	-	٥٤	٧٣٢	٧٨٦		الإمارات العربية المتحدة
٣٩,٤١٠	٢٢,٦١٩	٨٠,٢٥٨	٧٦٥,٤٧١	٨٤٥,٧٢٩		الدول الأخرى
						الإجمالي
٢٠١٣						
التركز حسب قطاع العمل						
-	-	٣١٩	٤,٨١٥	٥,١٣٤		التعدين واستخراج الحجارة
٣٠٠	-	٨,٢٨٢	٥٢,٢٨٦	٦٠,٥٦٨		التصنيع
-	-	-	-	-		الكهرباء والغاز والماء
١,٣٢٣	٢٨,٢٠٢	١٠,٠٤٦	٢٥٣,١١٨	٢٦٣,١٦٤		الإقراضات والعقارات
١١,٤٣٤	١٣,٠٥١	٥٤,٨١٤	١٣٦,٢٧٦	١٩١,٠٩٠		التجارة
-	-	٢,٧٧٠	٢٣,٩١٠	٢٦,٦٨٠		المواصلات والتخزين والاتصالات
-	-	٦٠,٠٢١	٣١,٨٠٤	٩١,٨٢٥		المؤسسات المالية
-	١٦٧	١,٠٦٣	١٥,٩٩٠	١٧,٠٥٣		الخدمات الأخرى
-	-	-	-	-		الحكومة
١٦١	٤,٣٢٣	١٦,١٤٢	٧,٣١٥	٢٣,٤٥٧		القروض الشخصية
-	-	٢٧,٧٥٠	٨٢,١١٣	١٠٩,٨٦٣		القروض إلى العملاء أصحاب الثروات الضخمة
١,١٤٤	٧٤٥	٧٩٢	٥,٢١٦	٦,٠٠٨		أنشطة أخرى
١٤,٣٦٢	٤٦,٤٨٨	١٨١,٩٩٩	٦١٢,٨٤٣	٧٩٤,٨٤٢		الإجمالي
١٤,٣٦٢	٤٦,٤٨٨	١٨١,٧٩٩	٦١١,٦٥٤	٧٩٣,٤٥٣		التركز حسب الموقع الجغرافي:
-	-	٢٠٠	١,١٨٩	١,٣٨٩		الإمارات العربية المتحدة
١٤,٣٦٢	٤٦,٤٨٨	١٨١,٩٩٩	٦١٢,٨٤٣	٧٩٤,٨٤٢		الدول الأخرى
						الإجمالي

في تاريخ التقرير، لم يكن لدى المجموعة أية قروض منخفضة القيمة ومتأخرة السداد منذ أقل من ٩٠ يوماً (٢٠١٣: لا شيء).

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي تحليل تعرض المجموعة للمخاطر وفقاً للمنهج الموحد بازل ٢:

جميع المبالغ بالآلاف درهم

الموجودات المرجحة بالمخاطر	الحد من مخاطر الائتمان		التعرض للمخاطر		خارج الميزانية العمومية	في الميزانية العمومية	فئات الموجودات
	بعد الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان	قبل الحد من مخاطر الائتمان	صافي التعرض للمخاطر بعد عامل تحويل الائتمان	إجمالي المبالغ المستحقة		
٦٢,٢٦٢	١,١٤٧,٤٧٦	-	١,١٤٧,٤٧٦	٢٣,٧٥١	١,١٢٣,٧٢٥	المطالبات من الصناديق السيادية	
-	١,٣٥٨,٠٣٧	-	١,٣٥٨,٠٣٧	٤٧٠,١٥١	٨٨٧,٨٨٦	المطالبات من شركات القطاع العام	
٥٢٨,١٤٨	١,٦٨٩,٦٢٤	-	١,٦٨٩,٦٢٤	٩٤,٩٢١	١,٥٩٤,٧٠٣	المطالبات من البنوك	
٢,٧٧١	٢,٧٧٢	-	٢,٧٧٢	١	٢,٧٧١	المطالبات من شركات الأوراق المالية	
١٠,٠٦٠,٩٠٦	١٥,٥٠٦,٣٢١	٢,٥٦٩,٩٨٠	١٨,٠٧٦,٣٠١	٩,٣٠٠,٦١٧	٨,٩٥٥,٥٦٢	المطالبات من المؤسسات والمنشآت الحكومية	
٢٨,٠٢٤	٦١,٤٢٣	٦٥١	٦٢,٠٧٤	٢٤,٠٥٨	٣٨,٠١٦	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد	
٢٧	٧٧	-	٧٧	-	٧٧	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية	
٥٧,٤٥٢	١١٨,١٥٩	١٥,٣٧٠	١٣٣,٥٢٩	٦٠,٧٠٧	٧٢,٨٢٢	عقارات تجارية	
٣٩٧,٠٢١	٤٢١,١٨٩	٤٩,٠٤٩	٤٧٠,٢٣٨	١٢٦,٥٥٨	٩٢٩,٢٧٣	قروض متأخرة السداد	
٣٩٠,٧٨٦	٢٦٠,٥٢٤	-	٢٦٠,٥٢٤	-	٢٦١,٢٧٨	الفئات ذات المخاطر العالية	
٣٧٤,٧٣٨	٤٤٥,٨١٧	-	٤٤٥,٨١٧	-	٤٤٨,٢٧٤	موجودات أخرى	
١١,٩٠٢,١٣٥	٢١,٠١١,٤١٩	٢,٦٣٥,٠٥٠	٢٣,٦٤٦,٤٦٩	١٠,١٠٠,٧٦٤	١٤,٣١٤,٣٨٧	الإجمالي	

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

فئات الموجودات

٩,١٨٣	١,٧٨٩,٩٧٨	-	١,٧٨٩,٩٧٨	٢٠١,٤٠٨	١,٥٨٨,٥٧٠	المطالبات من الصناديق السيادية
-	٨١٥,٧٤٨	-	٨١٥,٧٤٨	١٩,٠٨٣	٧٩٦,٦٦٥	المطالبات من شركات القطاع العام
٥٠١,٢١٣	١,٤١٠,٨٨٥	-	١,٤١٠,٨٨٥	٩٠,٠٩٠	١,٣٢٠,٧٩٥	المطالبات من البنوك
٤,٣٠١	٣٩,٣٠٢	-	٣٩,٣٠٢	٣٥,٠٠١	٤,٣٠١	المطالبات من شركات الأوراق المالية
٨,٣١٦,٦٠٠	١٢,٢٠٩,١٥٥	٢,٢٢٣,٧٦٩	١٤,٤٣٢,٩٢٤	٧,١١٧,٦٤٦	٧,٣٦١,٦٣٨	المطالبات من المؤسسات الحكومية
٣١,٧٧٨	٦٥,٢٠٥	٨٤٢	٦٦,٠٤٧	٢٢,٨٣٤	٤٣,٢١٣	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد
٨٥٢	١٠,٩٢٥	-	١٠,٩٢٥	٨,٤٩١	٢,٤٣٤	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية
٧٠,٣٥٣	٧٥,٩٧٥	٩,٥٧٢	٨٥,٥٤٧	٥,٦٢٢	٧٩,٩٢٥	عقارات تجارية
٤٠٤,٣٨٦	٤٧٢,٣٥٨	١٥,٨٣٣	٤٨٨,١٩١	١٧٦,١٥٤	٨٧٤,٨٩٩	قروض متأخرة السداد
١٢٧,٣٠٩	٨٤,٨٧٢	-	٨٤,٨٧٢	-	٨٥,٦٢٦	الفئات ذات المخاطر العالية
٤٨٦,٥٥٥	٥٥١,٣٨٧	-	٥٥١,٣٨٧	-	٥٥٣,٨٤٤	موجودات أخرى
٩,٩٥٢,٥٣٠	١٧,٥٢٥,٧٩٠	٢,٢٥٠,٠١٦	١٩,٧٧٥,٨٠٦	٧,٦٧٦,٣٢٩	١٢,٧١١,٩١٠	الإجمالي

ملخص للتعرض لمخاطر الائتمان والحد منها في تاريخ التقرير:

الموجودات المرجحة بالمخاطر	التعرض		إجمالي التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	نقصاً: التعرض الذي يتم الحد منه بتسوية بنود داخل الميزانية العمومية
	٢٠١٣	٢٠١٤		
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٠,٠٨٤,٣٥٨	١١,٩٢٩,٢١٩	١٩,٧٧٥,٨٠٦	٢٣,٦٤٦,٤٦٩	-
-	-	-	-	-
١٩,٧٠٨	٢٢,١٧٨	٢,٠٢٥,٧٧٧	٢,١٢٥,٢٣٩	١٩,٧٠٨
١١٢,١٢٠	٤,٩٠٦	٢٢٤,٢٣٩	٩,٨١١	١١٢,١٢٠
-	-	-	-	-
٩,٩٥٢,٥٣٠	١١,٩٠٢,١٣٥	١٧,٥٢٥,٧٩٠	٢١,٠١١,٤١٩	٩,٩٥٢,٥٣٠

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي تحليل تعرض المجموعة للمخاطر وفقاً للمنهج الموحد بازل ٢ - مصنفة وغير مصنفة:

جميع المبالغ بالآلاف درهم

الموجودات المرجحة بالمخاطر	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان				مصنفة	غير مصنفة	فئات الموجودات
	بعد الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان	التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان			
٦٢,٢٦٢	١,١٤٧,٤٧٦	-	١,١٤٧,٤٧٦	١,١٤٧,٤٧٦	-	المطالبات من الصناديق السيادية	
-	١,٣٥٨,٠٣٧	-	١,٣٥٨,٠٣٧	١,٣٥٨,٠٣٧	-	المطالبات من شركات القطاع العام	
٥٢٨,١٤٨	١,٦٨٩,٦٢٤	-	١,٦٨٩,٦٢٤	٣٦١,٧١٩	١,٣٢٧,٩٠٥	المطالبات من البنوك المطالبات من شركات الأوراق المالية	
٢,٧٧١	٢,٧٧٢	-	٢,٧٧٢	٢,٧٧٢	-	المطالبات من المؤسسات والمنشآت الحكومية*	
١٠,٠٦٠,٩٠٦	١٥,٥٠٦,٣٢١	٢,٥٦٩,٩٨٠	١٨,٠٧٦,٣٠١	١٨,٠٧٦,٣٠١	-	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد	
٢٨,٠٢٤	٦١,٤٢٣	٦٥١	٦٢,٠٧٤	٦٢,٠٧٤	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية	
٢٧	٧٧	-	٧٧	٧٧	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية	
٥٧,٤٥٢	١١٨,١٥٩	١٥,٣٧٠	١٣٣,٥٢٩	١٣٣,٥٢٩	-	قروض متأخرة السداد	
٣٩٧,٠٢١	٤٢١,١٨٩	٤٩,٠٤٩	٤٧٠,٢٣٨	٤٧٠,٢٣٨	-	الفئات ذات المخاطر العالية	
٣٩٠,٧٨٦	٢٦٠,٥٢٤	-	٢٦٠,٥٢٤	٢٦٠,٥٢٤	-	موجودات أخرى	
٣٧٤,٧٣٨	٤٤٥,٨١٧	-	٤٤٥,٨١٧	٤٤٥,٨١٧	-	الإجمالي	
١١,٩٠٢,١٣٥	٢١,٠١١,٤١٩	٢,٦٣٥,٠٥٠	٢٣,٦٤٦,٤٦٩	٢٢,٣١٨,٥٦٤	١,٣٢٧,٩٠٥		

جميع المبالغ بالآلاف درهم

الموجودات المرجحة بالمخاطر	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان				مصنفة	غير مصنفة	فئات الموجودات
	بعد الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان	التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان			
٩,١٨٣	١,٧٨٩,٩٧٨	-	١,٧٨٩,٩٧٨	١,٧٨٩,٩٧٨	-	المطالبات من الصناديق السيادية	
-	٨١٥,٧٤٨	-	٨١٥,٧٤٨	٨١٥,٧٤٨	-	المطالبات من شركات القطاع العام	
٥٠١,٢١٣	١,٤١٠,٨٨٥	-	١,٤١٠,٨٨٥	٢٢٦,٦٥٨	١,١٨٤,٢٢٧	المطالبات من البنوك المطالبات من شركات الأوراق المالية	
٤,٣٠١	٣٩,٣٠٢	-	٣٩,٣٠٢	٣٩,٣٠٢	-	المطالبات من المؤسسات	
٨,٣١٦,٦٠٠	١٢,٢٠٩,١٥٥	٢,٢٢٣,٧٦٩	١٤,٤٣٢,٩٢٤	١٤,٤٣٢,٩٢٤	-	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد	
٣١,٧٧٨	٦٥,٢٠٥	٨٤٢	٦٦,٠٤٧	٦٦,٠٤٧	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية	
٨٥٢	١,٠٩٢٥	-	١,٠٩٢٥	١,٠٩٢٥	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية	
٧٠,٣٥٣	٧٥,٩٧٥	٩,٥٧٢	٨٥,٥٤٧	٨٥,٥٤٧	-	قروض متأخرة السداد	
٤٠٤,٣٨٦	٤٧٢,٣٥٨	١٥,٨٣٣	٤٨٨,١٩١	٤٨٨,١٩١	-	الفئات ذات المخاطر العالية	
١٢٧,٣٠٩	٨٤,٨٧٢	-	٨٤,٨٧٢	٨٤,٨٧٢	-	موجودات أخرى	
٤٨٦,٥٥٥	٥٥١,٣٨٧	-	٥٥١,٣٨٧	٥٥١,٣٨٧	-	الإجمالي	
٩,٩٥٢,٥٣٠	١٧,٥٢٥,٧٩٠	٢,٢٥٠,٠١٦	١٩,٧٧٥,٨٠٦	١٨,٥٩١,٥٧٩	١,١٨٤,٢٢٧		

بناءً على التوجيهات الجديدة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، تتمثل المنشآت الحكومية في الشركات التجارية التي تزيد فيها حصة الحكومة الاتحادية أو حكومة الإمارة ذات الصلة عن ٥٠٪، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، و/أو المنشآت الحكومية المستقلة التي ينطبق عليها المعايير الموضوعية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

تستمر المجموعة في تسجيل الديون المصنفة على أنها مشكوك في تحصيلها وحسابات الديون متأخرة السداد في دفاترها حتى بعد رصد مخصصات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩"). وعلى الرغم من ذلك، يتم احتساب الفائدة على الديون المشكوك في تحصيلها للأغراض القانونية فقط وعليه لا يتم الاعتراف بهذه الفائدة ضمن الأرباح. تزيد هذه الاستحقاقات من إجمالي القروض والسلفيات. يتم شطب القروض والسلفيات فقط بعد إتباع كافة الطرق القانونية والسبل الممكنة الأخرى لاسترداد أو تسوية تلك المبالغ المستحقة.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة والفائدة المعلقة خلال السنة:

انخفاض القيمة المحدد		انخفاض القيمة الجماعي	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥١٨,٢٤٤	٦١٢,٨٤٣	٧٣,٤٤٩	١٠١,٣٨٩
١٣١,١٨١	١٣٤,٤٨٨	٢٧,٩٤٠	٤٨,٢٤٠
(٤,٦٠٦)	(١١,٥٧١)	-	-
١٤,٥١٢	٥٢,٣٣٠	-	-
(٤٦,٤٨٨)	(٢٢,٦١٩)	-	-
٦١٢,٨٤٣	٧٦٥,٤٧١	١٠١,٣٨٩	١٤٩,٦٢٩
=====	=====	=====	=====

في ١ يناير  
المحمل على السنة  
المبالغ المستردة خلال السنة  
الفائدة غير المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر  
الموحد (صافي)  
المبالغ المشطوبة خلال السنة

خلال السنة، تم استرداد مبلغ ٢٧,٨٤ مليون درهم (٢٠١٣: ٩,٧٦ مليون درهم) من الأرصدة التي تم شطبها سابقاً والتي تم الاعتراف بها في مخصص انخفاض القيمة الجماعي في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها بالدفع نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. يمكن تقسيم مخاطر السيولة إلى ثلاث فئات:

(١) التباين أو مخاطر السيولة الهيكلية: وهي مخاطر السيولة التي ينطوي عليها الهيكل الحالي للميزانية العمومية للبنك نتيجة تغير تواريخ استحقاق التدفقات النقدية للمراكز المالية.

(٢) مخاطر السيولة في الحالات الطارئة: يمكن أيضاً تقسيمها إلى: مخاطر تترتب على تطلب أحداث مستقبلية مبلغ نقدي كبير للغاية يفوق توقعات المجموعة، وقد يحدث ذلك نتيجة انحراف مفاجئ في المدة الزمنية للتدفقات النقدية (مخاطر سيولة متعلقة بالفترة الزمنية)، مثل تأجيل سداد القروض غير المنفق عليه، أو السحب غير المتوقع للقروض الملتمزم بتقديمتها (مخاطر السيولة نتيجة المطالبة/السحب).

(٣) مخاطر السيولة المتعلقة بالسوق: تتمثل في المخاطر التي قد تنتج عن عدم قدرة المجموعة على تسوية أو إنهاء مركز مالي ما بسهولة وفقاً لأسعار السوق بسبب عدم استقرار السوق أو عدم وجود عمق كافي للسوق.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السيولة (تابع)

إدارة مخاطر السيولة

ظلت إدارة مخاطر السيولة ضمن أولويات إدارة المخاطر كما أنها تحظى باهتمام كبير من مجلس الإدارة.

يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر. تخضع كافة السياسات والإجراءات المتعلقة بالسيولة إلى مراجعة وموافقة لجنة الموجودات والمطلوبات.

فيما يلي العناصر الرئيسية لاستراتيجية السيولة المتبعة لدى المجموعة:

(أ) الاحتفاظ بقاعدة تمويل متنوعة تتكون من ودائع العملاء (الأفراد والشركات) وودائع البنوك والمؤسسات المالية بالإضافة إلى الاحتفاظ بالتسهيلات المحتملة الخاضعة لشروط؛

(ب) الاحتفاظ بمحفظة موجودات عالية السيولة ذات عملات وتواريخ استحقاق متنوعة؛

(ج) متابعة معدلات السيولة والتباين في تواريخ الاستحقاق وسمات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والمدى الذي تكون فيه موجودات المجموعة مرهونة وغير متاحة لاستخدامها كضمان محتمل للحصول على تمويل؛ و

(د) إجراء اختبار ضغط للمركز المالي للمجموعة.

إن متطلبات السيولة اللازمة لدعم مطالبات الضمانات والاعتمادات المستندية المساندة أقل بصورة كبيرة من قيمة الالتزام حيث لا تتوقع المجموعة عادةً أن يقوم الطرف الآخر بسحب المبالغ المنصوص عليها في الاتفاقية المبرمة. إن القيمة الإجمالية القائمة للالتزامات التعاقدية بتقديم اعتماد لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية حيث أن العديد من هذه الالتزامات سوف تنتهي أو يتم إنهاؤها دون دفع.

التعرض لمخاطر السيولة

إن المقياس الرئيسي الذي تستخدمه المجموعة لإدارة مخاطر السيولة هو معدل صافي الموجودات السائلة (أي إجمالي الموجودات حسب فترة الاستحقاق مقابل إجمالي المطلوبات حسب فترة الاستحقاق) ومعدل القروض إلى الودائع.

يتضمن الجدول التالي ملخص لتفاصيل صافي الموجودات السائلة لدى المجموعة حسب استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية. تقوم الإدارة بمتابعة تواريخ الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السيولة (تابع)

استحقاقات الموجودات والمطلوبات

أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٧٢٠.١٥٧	-	٩.١٨٢	٧٢٩.٣٣٩
١.٣٥٣.٠٠٥	-	-	١.٣٥٣.٠٠٥
٣٦٠.٦٤٥	١٥٦.٦٢٢	٤٥٣.٠٢٠	٩٧٠.٢٨٧
٢.٦٤٣.٧١٦	٣.٨١٠.١٨٤	٣.٤٠١.٨٠٨	٩.٨٥٥.٧٠٨
٢٧٥.٩٩٣	١٥٧.٧٧٨	-	٤٣٣.٧٧١
-	-	١٢٥.٢٣٩	١٢٥.٢٣٩
٥٢.٣٤٩	١٩.٧١٦	٢٩٠.٤٣٤	٣٦٢.٤٩٩
٥.٤٠٥.٨٦٥	٤.١٤٤.٣٠٠	٤.٢٧٩.٦٨٣	١٣.٨٢٩.٨٤٨
المطلوبات وحقوق الملكية			
المستحق إلى البنوك	٢٠٧.٣٤٦	-	٢٢٩.١٠١
الودائع من العملاء	٥.٥٤٥.٦١٨	١٠٧.٣٣٨	١٠.١٩٤.١٩١
المطلوبات قيد الموافقة	١٥٧.٧٧٨	-	٤٣٣.٧٧١
مطلوبات أخرى	٢٦.٨٦٧	٦١.١٠٧	١٨٨.٢٦٢
حقوق الملكية	-	٢.٦٣٩.٠٩٨	٢.٧٨٤.٥٢٣
٥.٠٨٤.٦٩٦	٥.٩٣٧.٦٠٩	٢.٨٠٧.٥٤٣	١٣.٨٢٩.٨٤٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
الموجودات			
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	-	٩٥٦.٥٢٣
المستحق من البنوك	-	-	٩٧٥.٦١٨
الأوراق المالية الاستثمارية	٢٣٤.٢٨٨	٤٥٨.٩١١	٨٩٢.٣٨٢
قروض وسلفيات إلى العملاء	٣.٦٩٠.٦١٤	٢.٩١٧.٠٤٦	٨.٧٦٤.٢٨١
مديونية العملاء قيد الموافقة	٨٤.١٣٢	٤٦.٠٩٦	٣٠٤.٨٧٨
الممتلكات والمعدات	-	٩٤.٧٨٦	٩٤.٧٨٦
موجودات أخرى	٦٢.٨٣٨	١٧٧.٩٨٣	٣١٠.٨٧٧
٩٤٧.٣٤١	٤.٠٧١.٨٧٢	٣.٧٠٤.٠٠٤	١٢.٢٩٩.٣٤٥
المطلوبات وحقوق الملكية			
المستحق إلى البنوك	٢٠٥.٥٠٩	-	٢٢٩.٩٠٠
الودائع من العملاء	٤.٧٩٣.٨٢٦	٩٠.٧٥٥	٩.٠٠٧.٨٤٩
المطلوبات قيد الموافقة	٨٤.١٣٢	٤٦.٠٩٦	٣٠٤.٨٧٨
مطلوبات أخرى	٥٤.٣٦٧	١٤.٨٩٧	١٦٠.٢٧٨
حقوق الملكية	-	٢.٤٦٤.٠٩٠	٢.٥٩٦.٤٤٠
٤.٥٤٥.٦٧٣	٥.١٣٧.٨٣٤	٢.٦١٥.٨٣٨	١٢.٢٩٩.٣٤٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣			
الموجودات			
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	-	٩٥٦.٥٢٣
المستحق من البنوك	-	-	٩٧٥.٦١٨
الأوراق المالية الاستثمارية	٢٣٤.٢٨٨	٤٥٨.٩١١	٨٩٢.٣٨٢
قروض وسلفيات إلى العملاء	٣.٦٩٠.٦١٤	٢.٩١٧.٠٤٦	٨.٧٦٤.٢٨١
مديونية العملاء قيد الموافقة	٨٤.١٣٢	٤٦.٠٩٦	٣٠٤.٨٧٨
الممتلكات والمعدات	-	٩٤.٧٨٦	٩٤.٧٨٦
موجودات أخرى	٦٢.٨٣٨	١٧٧.٩٨٣	٣١٠.٨٧٧
٩٤٧.٣٤١	٤.٠٧١.٨٧٢	٣.٧٠٤.٠٠٤	١٢.٢٩٩.٣٤٥
المطلوبات وحقوق الملكية			
المستحق إلى البنوك	٢٤.٣٩١	-	٢٢٩.٩٠٠
الودائع من العملاء	٤.١٢٣.٢٦٨	٩٠.٧٥٥	٩.٠٠٧.٨٤٩
المطلوبات قيد الموافقة	١٧٤.٦٥٠	٤٦.٠٩٦	٣٠٤.٨٧٨
مطلوبات أخرى	٩١.٠١٤	١٤.٨٩٧	١٦٠.٢٧٨
حقوق الملكية	١٣٢.٣٥٠	٢.٤٦٤.٠٩٠	٢.٥٩٦.٤٤٠
٤.٥٤٥.٦٧٣	٥.١٣٧.٨٣٤	٢.٦١٥.٨٣٨	١٢.٢٩٩.٣٤٥

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

؛ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السيولة (تابع)

تم تحديد تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة القائمة من تاريخ التقرير حتى تواريخ الاستحقاق التعاقدية أو المتوقعة.

فيما يلي معدل السلفيات إلى الودائع لدى المجموعة (معياري داخلي للمجموعة) ومعدل الموارد الثابتة (المحتسبة وفقاً لقوانين مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي):

	٢٠١٣	٢٠١٤
في ٣١ ديسمبر		
معدل السلفيات إلى الودائع	%٩٧,٣	%٩٦,٧
معدل الموارد الثابتة	%٨٦,٦	%٩٠,٨

### الاستحقاق التعاقدية المتبقي للمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالي للمجموعة على أساس أقرب تاريخ استحقاق تعاقدية محتمل لها. قد تختلف التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من هذه الأدوات بصورة كبيرة عن هذا التحليل، على سبيل المثال من المتوقع أن تبقى الودائع تحت الطلب من العملاء ثابتة أو برصيد متزايد كما أنه من غير المتوقع أن يتم سحب التزامات القروض غير المعترف بها فوراً.

القيمة الدفترية	إجمالي التدفقات الخارجة الاسمية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة	من سنة إلى ٥ سنوات	٢٠١٤
٢٢٩,١٠١	(٢٣٤,٨٢١)	(٢١,٧٥٥)	(٢١٣,٠٦٦)	-	المطلوبات غير المشتقة
١٠,١٩٤,١٩١	(١٠,٢٨٠,٠٣٥)	(٤,٥٨٤,٠٦٩)	(٥,٦٨٥,٠٠٩)	(١١٠,٩٥٧)	المستحق إلى البنوك
٤٣٣,٧٧١	(٤٣٣,٧٧١)	(٢٧٥,٩٩٣)	(١٥٧,٧٧٨)	-	الودائع من العملاء
١٨٨,٢٦٢	(١٨٨,٢٦٢)	(١٠٠,٢٨٨)	(٢٦,٨٦٧)	(٦١,١٠٧)	مطلوبات للموافقة
					مطلوبات أخرى
<u>١١,٠٤٥,٣٢٥</u>	<u>(١١,٢٣٦,٨٨٩)</u>	<u>(٤,٩٨٢,١٠٥)</u>	<u>(٦,٠٨٢,٧٢٠)</u>	<u>(١٧٢,٠٦٤)</u>	إجمالي المطلوبات
٢٢٩,٩٠٠	(٢٣٥,٥٢٨)	(٢٤,٣٩١)	(٢١١,١٤٧)	-	المطلوبات غير المشتقة
٩,٠٠٧,٨٤٩	(٩,١٨٦,٣٩٠)	(٤,١٦١,١٢٧)	(٤,٩٣٢,٠٧٤)	(٩٣,١٨٩)	الودائع إلى البنوك
٣٠٤,٨٧٨	(٣٠٤,٨٧٨)	(١٧٤,٦٥٠)	(٨٤,١٣٢)	(٤٦,٠٩٦)	الودائع من العملاء
١٦٠,٢٧٨	(١٦٠,٢٧٨)	(٩١,٠١٤)	(٥٤,٣٦٧)	(١٤,٨٩٧)	مطلوبات للموافقة
					مطلوبات أخرى
<u>٩,٧٠٢,٩٠٥</u>	<u>(٩,٨٨٧,٠٨٤)</u>	<u>(٤,٤٥١,١٨٢)</u>	<u>(٥,٢٨١,٧٢٠)</u>	<u>(١٥٤,١٨٢)</u>	إجمالي المطلوبات

لا توجد مطلوبات مشتقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء).

د) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر الناتجة عن تأثير تغيرات أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار حقوق الملكية وأسعار صرف العملات الأجنبية وهامش الائتمان (غير المتعلقة بالتغير في الوضع الائتماني للمدين/المصدر) على أرباح المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة لضمان وفاء المجموعة بالتزاماتها المالية مع تحقيق أعلى عائد ممكن من المخاطر.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ مخاطر السوق (تابع)

إدارة مخاطر السوق

تقسم المجموعة تعرضها لمخاطر السوق بين المحافظ التجارية وغير التجارية. تشمل المحافظ التجارية بشكل رئيسي على المراكز المالية الناتجة عن التعامل في السوق وتعزيز مركز المجموعة من حيث الممتلكات، بالإضافة إلى الموجودات والمطلوبات المالية التي تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

لدى المجموعة محفظة تجارية محدودة للغاية، لذا فهي غير معرضة لأي مخاطر سوق هامة فيما يتعلق بالمحفظة التجارية.

التعرض إلى مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المحافظ غير التجارية في مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار الفائدة السائدة لدى السوق. تتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة بصورة رئيسية عن طريق مراقبة فجوات أسعار الفائدة. إن لجنة الموجودات والمطلوبات هي الجهة المنوط بها رقابة مدى الالتزام بهذه الحدود. فيما يلي ملخص لمركز فجوة أسعار الفائدة لدى المجموعة فيما يتعلق بالمحافظ غير التجارية:

لمحة موجزة حول إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات

الموجودات	سعر الفائدة الفعلي %	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	لا يتربط عليها فائدة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
النقد والودائع لدى البنوك المركزية		٢٢,٤١٠	-	-	٧٠٦,٩٢٩	٧٢٩,٣٣٩
المستحق من البنوك	٠,٣٢	١,١٨٤,٦٢٥	-	-	١٦٨,٣٨٠	١,٣٥٣,٠٠٥
الأوراق المالية الاستثمارية	٢,٧٨	٢٢٢,١٤٩	١٥٦,٦٢٢	٤٥٣,٠٢٠	١٣٨,٤٩٦	٩٧٠,٢٨٧
التروض والسلفيات إلى عملاء مديونية عملاء للموافقة	٦,٨٣	٢,٦٤٣,٧١٦	٢,٨١٠,١٨٤	٣,٤٠١,٨٠٨	-	٩,٨٥٥,٧٠٨
الممتلكات والمعدات الموجودات الأخرى	-	-	-	-	٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١
	-	-	-	-	١٢٥,٢٣٩	١٢٥,٢٣٩
	-	-	-	-	٣٦٢,٤٩٩	٣٦٢,٤٩٩
<b>إجمالي الموجودات</b>		<b>٤,٠٧٢,٩٠٠</b>	<b>٣,٩٦٦,٨٠٦</b>	<b>٣,٨٥٤,٨٢٨</b>	<b>١,٩٣٥,٣١٤</b>	<b>١٣,٨٢٩,٨٤٨</b>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>						
المستحق إلى البنوك	٢,٢٦	-	٢٠٧,٣٤٦	-	٢١,٧٥٥	٢٢٩,١٠١
الودائع من العملاء	٢,١٧	٢,٩٣٨,٩٥٣	٥,٠٩٦,٧٧٢	١٠٧,٣٣٨	٢,٠٥١,١٢٨	١٠,١٩٤,١٩١
المطلوبات قيد الموافقة	-	-	-	-	٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١
المطلوبات الأخرى	-	-	-	-	١٨٨,٢٦٢	١٨٨,٢٦٢
حقوق الملكية	-	-	-	-	٢,٧٨٤,٥٢٣	٢,٧٨٤,٥٢٣
<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>		<b>٢,٩٣٨,٩٥٣</b>	<b>٥,٣٠٤,١١٨</b>	<b>١٠٧,٣٣٨</b>	<b>٥,٤٧٩,٤٣٩</b>	<b>١٣,٨٢٩,٨٤٨</b>
<b>فجوة حساسية أسعار الفائدة</b>		<b>١,١٣٣,٩٤٧</b>	<b>(١,٣٣٧,٣١٢)</b>	<b>٣,٧٤٧,٤٩٠</b>	<b>(٣,٥٤٤,١٢٥)</b>	<b>-</b>
<b>فجوة حساسية أسعار الفائدة المتركمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤</b>		<b>١,١٣٣,٩٤٧</b>	<b>(٢٠٣,٣٦٥)</b>	<b>٣,٥٤٤,١٢٥</b>		
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣</b>		<b>٩٥٧,٤٧٧</b>	<b>(١٠٧,٧٧٤)</b>	<b>٣,١٧٧,٤٢٨</b>		



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ مخاطر السوق (تابع)

تمت إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات على أساس فترة الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تسعير الفائدة في تاريخ التقرير، أيهما أقرب.

يعتبر التطابق والتباين الخاضع للمراقبة لتواريخ الاستحقاق وأسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات أمراً أساسياً لإدارة المجموعة. ليس من المعتاد لدى البنوك أن يكون هناك تطابق كامل بين أسعار الموجودات والمطلوبات، حيث أن المعاملات المصرفية تكون غالباً لمدة غير محددة ومتنوعة. كما أن المركز المالي المتباين يعزز القدرة على تحقيق أرباح، ولكنه أيضاً يزيد من مخاطر الخسارة.

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات والقدرة على استبدال المطلوبات المترتب عليها فائدة بتكلفة مقبولة في تاريخ استحقاقها عاملان مهمان في تقييم السيولة لدى المجموعة وتعرضها للتغيرات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف.

### تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الفائدة

تنتشأ مخاطر أسعار الفائدة من الأدوات المالية التي تخضع لفائدة وهي توضح احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة بصورة سلبية على قيمة الأدوات المالية والإيرادات ذات الصلة. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر بصورة رئيسية عن طريق مراقبة فجوات أسعار الفائدة وتحقيق التوافق المطلوب بين الموجودات والمطلوبات المعاد تسعيرها. كما تقوم المجموعة بتقييم تأثير الحركة المحددة في منحنى العائد من الفائدة على صافي إيرادات الفائدة. فيما يلي تأثير حركة أسعار الفائدة على إيرادات الفائدة ورأس المال النظامي.

التحول في منحنى العائد	٢٠١٤	٢٠١٣
+ ٢٠٠ نقطة أساس	٧٦,٨٨٣	٦٣,٢٠١
- ٢٠٠ نقطة أساس	(٧٦,٨٨٣)	(٦٣,٢٠١)
	=====	=====

تتم إعادة تسعير الجزء الأكبر من موجودات ومطلوبات المجموعة خلال سنة واحدة. وبالتالي يكون التعرض لمخاطر أسعار الفائدة محدوداً. إن حساسيات أسعار الفائدة المبيّنة أعلاه لغرض التوضيح فقط وتم احتسابها باستخدام سيناريوهات مبسطة. وهي تركز على موجودات تخضع لمتوسط فائدة شهرية بمبلغ ١١,٩٦٧ مليون درهم ومطلوبات تخضع لمتوسط فائدة شهرية بمبلغ ٨,١٢٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣). موجودات تخضع لمتوسط فائدة شهرية بمبلغ ١٠,٤٢٨ مليون درهم ومطلوبات تخضع لمتوسط فائدة شهرية بمبلغ ٧,٢٦٨ مليون درهم). لا تتضمن الحساسية إجراءات يمكن اتخاذها من قبل الإدارة للحد من تأثير تقلبات أسعار الفائدة.

### مخاطر أسعار حقوق الملكية

تنتشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية من الاستثمارات في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وسندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مجموعة متنوعة من سندات الدين وسندات الملكية في محفظة استثماراتها بناءً على مؤشرات السوق. تتم إدارة الاستثمارات الجوهرية في المحفظة على أساس فردي وتتم الموافقة على جميع قرارات الشراء والبيع من قبل الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق تنوع الاستثمارات من خلال توزيع الأنشطة.

إن الهدف الرئيسي لاستراتيجية المجموعة الاستثمارية هو زيادة عائدات الاستثمار إلى أقصى حد ممكن. ووفقاً لهذه الإستراتيجية يتم بيان بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأن أدائها يكون مراقب بفاعلية وتتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ مخاطر السوق (تابع)

### تحليل الحساسية - مخاطر أسعار حقوق الملكية

يتم إدراج معظم استثمارات المجموعة في حقوق الملكية إما في سوق دبي المالي أو في سوق أبو ظبي للأوراق المالية. فيما يتعلق بالاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن الزيادة بنسبة ٥٪ في السوقين في تاريخ التقرير كانت ستؤدي إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٦.٨٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٧.٤٦ مليون درهم)، بينما التغير المساوي في المقدار ولكن في الاتجاه العكسي كان سيؤدي إلى انخفاض في حقوق الملكية بنفس المبلغ. أما بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، فإن التأثير على الأرباح كان سيزيد أو ينقص بمبلغ ٠.٠٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: لا شيء).

### مخاطر العملات الأجنبية

تبرم المجموعة صفقات تجارية محدودة متعلقة بصرف العملات الأجنبية لمصلحتها الخاصة. وتم توجيه نشاط خزنتها بشكل أساسي لمساعدة عملائه في إدارة تعرضهم لمخاطر صرف العملات الأجنبية. يتم تطبيق نظام ينطوي على وضع حدود للتعرض لمراقبة مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية، كما يتم تطبيق نظام ينطوي على وضع حدود للانتماء بشكل فردي لمراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بالأطراف المقابلة. تعكس القيمة المبينة في الجدول أدناه التأثير المحتمل المساوي في المقدار والمضاد في الاتجاه على الأرباح وحقوق الملكية استناداً إلى تقلب العملات سلباً أو إيجاباً بنسبة ١٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي صافي التعرض المقترح لمخاطر العملات لدى المجموعة فيما يتعلق بالعملات ذات أسعار الصرف غير الثابتة أمام الدولار الأمريكي كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٤ - ألف درهم		٢٠١٣ - ألف درهم			
التأثير على الأرباح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح	التأثير على حقوق الملكية
٣٢	-	١٤٥	-	٣٢٢٢	٣.٢٢٢
٣٣	-	٢.١٥٣	-	٣٣٤٩	٣.٣٤٩
					الجنه الإسترليني
					اليورو

### ٤٥ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسائر مباشرة أو غير مباشرة نتيجة العديد من الأسباب المرتبطة بعمليات المجموعة، والعاملين فيه والتقنية المطبقة والبنية التحتية، بالإضافة إلى عوامل خارجية خلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة، مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الانضباط المؤسسي المتعارف عليها بصورة عامة. تنشأ المخاطر التشغيلية من جميع عمليات المجموعة وتواجه جميع وحدات الأعمال تلك المخاطر.

#### مخاطر العمليات / مخاطر العمليات الداخلية:

تتمثل مخاطر العمليات في مخاطر الخسارة الناتجة عن إخفاق أو عدم فاعلية العمليات الداخلية. وتشتمل مخاطر العمليات على مخاطر ضعف نظام الرقابة الداخلية.

#### مخاطر العنصر البشري:

تتمثل مخاطر العنصر البشري في مخاطر الخسارة الناتجة عن إخفاق أو سوء تصرف الأفراد الداخليين أو الخارجيين أو نتيجة الأخطاء البشرية. وتشتمل مخاطر العنصر البشري على مخاطر الاحتيال الداخلية والخارجية.

#### مخاطر الأنظمة / مخاطر تقنية المعلومات:

تتمثل مخاطر الأنظمة في مخاطر الخسارة الناتجة عن أخطاء أو عدم فاعلية أنظمة تقنية المعلومات أو مصادر البيانات أو الأعطال المفاجئة لهذه الأنظمة.

#### مخاطر الأحداث الخارجية

تتمثل مخاطر الأنظمة في مخاطر الخسارة الناتجة عن أحداث خارجية غير متوقعة (أضرار، كوارث إلخ).

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ المخاطر التشغيلية (تابع)

يتم تقسيم المخاطر التشغيلية إلى سبع فئات رئيسية كما يلي:

١. احتيال داخلي
٢. احتيال خارجي
٣. إجراءات التوظيف وسلامة موقع العمل
٤. الممارسات المتعلقة بالعملاء والمنتجات والأعمال
٥. حدوث أضرار للموجودات المادية
٦. توقف الأعمال وتعطل الأنظمة
٧. التنفيذ والتسليم وإدارة العمليات

مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم فاعلية أو إخفاق الإجراءات الداخلية أو عن الموظفين أو الأنظمة أو من الأحداث الخارجية، بما في ذلك المخاطر القانونية.

إن هدف المجموعة من إدارة المخاطر التشغيلية هو تحقيق التوازن بين تجنب الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة وفعالية التكلفة والابتكار. في جميع الأحوال، تتطلب سياسة المجموعة الالتزام بكافة المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها. قامت المجموعة باتخاذ الإجراءات المناسبة لوضع آليات تعمل في المقام الأول على تحديد كافة المخاطر التشغيلية. كما قامت المجموعة باتخاذ إجراءات لتطبيق إجراءات وسياسات للحد من المخاطر إلى مستوى مقبول وتجنب أو تقليل الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة.

لهذا الغرض، استعانت المجموعة بشركة استشارية خارجية متخصصة في مجال إدارة كافة المخاطر، وتعاقدت معها لتطبيق برنامج خاص يخضع حالياً للاختبار. سوف يتم تنفيذ منهج قياسي على مراحل عقب جمع بيانات حول مؤشرات المخاطر الرئيسية ومؤشرات الأداء الرئيسية ورقابة المخاطر والتقييم الذاتي.

لضمان إدارة المخاطر التشغيلية بصورة منظمة ومركزة، قامت المجموعة أيضاً بتشكيل لجنة إدارة المخاطر التشغيلية التي تكون مخولة بالإشراف على عملية إدارة المخاطر التشغيلية ودراسة أي من المخاطر التشغيلية بحيث تكون "الأولوية حسب الأهمية" وتطوير السياسات والعمليات والإجراءات المتبعة لإدارة المخاطر التشغيلية لجميع المنتجات والأنشطة والعمليات والأنظمة الهامة الخاصة بالمجموعة وكذلك تقديم التوصيات حول أفضل السبل لدمج "إدارة المخاطر التشغيلية" في المنظومة العامة لعملية إدارة المخاطر. يجب أن تقوم لجنة إدارة المخاطر التشغيلية بوضع معايير عامة لإدارة المخاطر التشغيلية لدى المجموعة في المجالات التالية:

- ١) متطلبات الفصل المناسب بين المهام، بما في ذلك التفويض المستقل للمعاملات؛
- ٢) متطلبات تسوية ومراقبة المعاملات؛
- ٣) الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛
- ٤) توثيق الضوابط الرقابية والإجراءات؛
- ٥) متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها ومدى كفاية الضوابط والإجراءات اللازمة لمواجهة المخاطر التي يتم تحديدها؛
- ٦) متطلبات الإبلاغ عن الخسائر التشغيلية والإجراءات التصحيحية المقترحة؛
- ٧) إعداد خطط في حالة الطوارئ؛
- ٨) المعايير الأخلاقية ومعايير العمل؛ و
- ٩) الحد من المخاطر، بما في ذلك التأمين إذا كان تكلفته مناسبة.

يتم التأكد من الالتزام بمعايير المجموعة من خلال برنامج المراجعة الدورية الذي ينفذه قسم التدقيق الداخلي. ويتم إطلاع لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة على نتائج أعمال المراجعة لقسم التدقيق الداخلي. يتم ضمان الالتزام بالسياسات والإجراءات من خلال أعمال المراجعة التي يقوم بها قسم التدقيق الداخلي كما يتم ضمان الالتزام بالمتطلبات التنظيمية من قبل قسم الالتزام.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات) (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ إدارة مخاطر رأس المال ومتطلبات بازل ٢

توزيع رأس المال

تقوم الجهة التنظيمية الرئيسية للبنك، مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بوضع ومراقبة متطلبات رأس المال النظامي.

فيما يلي أهداف المجموعة من إدارة رأس المال:

- حماية قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وزيادة العائد للمساهمين؛
- الالتزام برأس المال النظامي المحدد من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

تتبع المجموعة سياسة المحافظة على قاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين وثقة السوق والاستمرار في التطوير المستقبلي للأعمال. كما يتم الوضع في الاعتبار تأثير مستوى رأس المال على عائدات المساهمين وتدرك المجموعة أهمية تحقيق التوازن بين العائدات الكبيرة التي قد تكون محتملة من خلال زيادة نسبة الاقتراض وبين المميزات والضمانات التي يوفرها الوضع الجيد لرأس المال.

تقوم المجموعة أيضاً بتقييم متطلباتها الرأسمالية بصورة داخلية مع الأخذ في الاعتبار متطلبات التطوير وخطط الأعمال، وتقوم بتحديد المتطلبات القانونية ومتطلبات إدارة المخاطر / المتطلبات الاقتصادية لرأس المال ضمن الإطار العام لـ "عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال" (ICAAP). إن المخاطر التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة في الدفاتر المصرفية ومخاطر التركيز والمخاطر الإستراتيجية والمخاطر القانونية ومخاطر الالتزام ومخاطر الإجهاد ومخاطر التأمين والمخاطر المتعلقة بالسمعة تمثل جزءاً من "عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال".

تقوم المجموعة باحتساب العائد على رأس المال المعدل وفقاً للمخاطر (RAROC) لطلبات الائتمان التي يتم تسعيرها بناءً على الأساس المعدل وفقاً للمخاطر بدلاً من الاستناد إلى موجودات القروض. يتم إدراج حسابات العائد على رأس المال المعدل وفقاً للمخاطر ضمن نظام تقييم الائتمان المطبق.

قامت المجموعة بتحديد رأس مالها النظامي بناءً على توجيهات اتفاقية برنامج بازل ٢ فيما يتعلق بمتطلبات رأس المال، وبما يتماشى مع توجيهات المصرف المركزي بدءاً من سنة ٢٠٠٧. كما قامت المجموعة بإتباع منهج قياسي لإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومنهج المؤشر الأساسي لإدارة المخاطر التشغيلية. تم إعداد نماذج للتصنيف الداخلي ونظام لتصنيف المخاطر التي تتعرض لها المجموعة إلى فئات حسب درجة خطورة حدوث خسارة مالية ويتم استخدام هذه النماذج منذ ٢٠١٢. وتخضع حالياً هذه النماذج للاختبار للتحقق من فاعليتها. يتكون النظام الحالي لتصنيف المخاطر من ثماني درجات تعكس الدرجات المختلفة لمخاطر التعثر والمخاطر المتعلقة بالضمانات وإجراءات الحد من مخاطر الائتمان الأخرى. علاوة على ذلك، بادرت المجموعة بوضع أطر لتطبيق منهج مرتكز على المخاطر بما يتوافق مع توجيهات المصرف المركزي. خلال مرحلة التجهيز لتطبيق المنهج المرتكزة على المخاطر وتكوين قاعدة بيانات دقيقة، قامت المجموعة بتدشين نظام لتقديم طلبات الائتمان عبر شبكة الإنترنت وتصنيف كافة الأطراف المقابلة. تمت مراجعة هذه النماذج بصورة مستقلة والتأكد من صلاحيتها. وصلت المجموعة إلى مرحلة متقدمة نحو وضع إطار خاص بحساسية المخاطر يهدف إلى احتساب علاوات المخاطر. التزمت المجموعة بجميع متطلبات رأس المال المفروضة من جهات خارجية طوال السنة. لم تكن هناك تغييرات جوهرية في إدارة المجموعة لرأس المال خلال السنة. إلوصى المصرف المركزي أن يبلغ معدل كفاية رأس المال ١٢٪ بحيث ينقسم إلى شقين، ويجب ألا يقل معدل كفاية الشق الأول من رأس المال عن ٨٪.

ينقسم رأس المال النظامي للمجموعة إلى شقين:

- الشق ١ من رأس المال، يشتمل على أسهم رأس المال العادية والاحتياطي القانوني والنظامي والأرباح المحتجزة؛ و
- الشق ٢ من رأس المال، يشتمل على احتياطيات القيمة العادلة المرتبطة بالأرباح / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمشتقات المحفوظ بها لتحوط التدفق النقدي والمخصص العام وقروض ثانوية لأجل. تم فرض القيود التالية على الشق ٢ من رأس المال:

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ إدارة مخاطر رأس المال ومتطلبات بازل ٢ (تابع)

تخصيص رأس المال (تابع)

- لا يجب أن يزيد إجمالي الشق ٢ من رأس المال عن ٦٧٪ من الشق ١ من رأس المال؛
- لا يجب أن تزيد المطلوبات الثانوية عن ٥٠٪ من إجمالي الشق ١ من رأس المال؛ و
- لا يجب أن يزيد المخصص العام عن ١٠٪ من إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر.

فيما يلي مركز رأس المال النظامي للمجموعة في ٣١ ديسمبر:

الشق ١ من رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١.٣١٢.٥٠٠	١.٤٤٣.٧٥٠	رأس المال
٣٦٢.٢٨٨	٣٩٨.٢٩٧	الاحتياطيات القانونية
٣٦٢.٢٨٨	٣٩٨.٢٩٧	الاحتياطيات الخاصة
٢٦١.١٩١	٢٨٢.٧٢١	الأرباح المحتجزة
٢.٢٩٨.٢٦٧	٢.٥٢٣.٠٦٥	إجمالي الشق ١ من رأس المال
=====	=====	

الشق ٢ من رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥.٧١٤	(٢٨.٣٤٢)	احتياطي القيمة العادلة
١٠١.٣٨٩	١٤٩.٦٢٩	المخصصات العامة/الاحتياطيات العامة لخسائر القروض
١٣٧.١٠٣	١٢١.٢٨٧	إجمالي الشق ٢ من رأس المال
٢.٤٣٥.٣٧٠	٢.٦٤٤.٣٥٢	إجمالي رأس المال النظامي (إجمالي الشقين ١ و ٢ من رأس المال)
=====	=====	

الموجودات المرجحة بالمخاطر

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩.٩٥٢.٥٣٠	١١.٩٠٢.١٣٥	مخاطر الائتمان
٤٦.٣٥٨	٥٠.٢٢٥	مخاطر السوق
٧٠٧.٨٠٠	١.١٤٩.٣٥٨	المخاطر التشغيلية
١٠.٧٠٦.٦٨٨	١٣.١٠١.٧١٨	إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر
=====	=====	

إجمالي رأس المال النظامي المبين كنسبة من الموجودات المرجحة بالمخاطر

٢٠١٣ ٢٠١٤

٢٢.٧٥٪ ٢٠.١٨٪

إجمالي الشق الأول من رأس المال المبين كنسبة من الموجودات المرجحة بالمخاطر

٢٠١٣ ٢٠١٤

٢١.٤٧٪ ١٩.٢٦٪

فيما يلي إجمالي متطلبات رأس المال لإدارة مخاطر السوق بموجب المنهج الموحد وفقاً لبازل ٢ الركيزة ٣:

٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	-	مخاطر أسعار الفائدة
-	-	١.١٠٤	١٣٢	مخاطر مركز حقوق الملكية
٤٦.٣٥٨	٥.٥٦٥	٤٩.١٢١	٥.٨٩٥	مخاطر صرف العملات الأجنبية
-	-	-	-	مخاطر السلع
٤٦.٣٥٨	٥.٥٦٥	٥٠.٢٢٥	٦.٠٢٧	إجمالي متطلبات رأس المال

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

التصنيف المحاسبي للموجودات المالية والمطلوبات المالية

يقدم الجدول أدناه مطابقة بين البنود الرأسمالية في بيان المركز المالي الموحد وفئات الأدوات المالية.

إجمالي القيمة الدفترية ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفاة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
<b>الموجودات المالية</b>				
٧٢٩,٣٣٩	٧٢٩,٣٣٩	-	-	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
١,٣٥٣,٠٠٥	١,٣٥٣,٠٠٥	-	-	المستحق من البنوك
٩٧٠,٢٨٧	٨٣١,٧٩١	١٣٧,٣٩١	١,١٠٥	الأوراق المالية الاستثمارية
٩,٨٥٥,٧٠٨	٩,٨٥٥,٧٠٨	-	-	القروض والسلفيات إلى العملاء
٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١	-	-	مديونية عملاء للموافقة
٦٢,٤٦٣	٦٢,٤٦٣	-	-	موجودات مالية أخرى
١٣,٤٠٤,٥٧٣	١٣,٢٦٦,٠٧٧	١٣٧,٣٩١	١,١٠٥	
<b>المطلوبات المالية</b>				
٢٢٩,١٠١	٢٢٩,١٠١	-	-	المستحق إلى البنوك
١٠,١٩٤,١٩١	١٠,١٩٤,١٩١	-	-	الودائع من العملاء
٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١	-	-	مطلوبات قيد الموافقة
١٤١,٤٨٤	١٤١,٤٨٤	-	-	مطلوبات مالية أخرى
١٠,٩٩٨,٥٤٧	١٠,٩٩٨,٥٤٧	-	-	
<b>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣</b>				
<b>الموجودات المالية</b>				
٩٥٦,٥٢٣	٩٥٦,٥٢٣	-	-	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٩٧٥,٦١٨	٩٧٥,٦١٨	-	-	المستحق من البنوك
٨٩٢,٣٨٢	٧٤٣,١٩٩	١٤٩,١٨٣	-	الأوراق المالية الاستثمارية
٨,٧٦٤,٢٨١	٨,٧٦٤,٢٨١	-	-	القروض والسلفيات إلى العملاء
٣٠٤,٨٧٨	٣٠٤,٨٧٨	-	-	مديونية عملاء للموافقة
١٨٠,٣٩٧	١٨٠,٣٩٧	-	-	موجودات مالية أخرى
١٢,٠٧٤,٠٧٩	١١,٩٢٤,٨٩٦	١٤٩,١٨٣	-	
<b>المطلوبات المالية</b>				
٢٢٩,٩٠٠	٢٢٩,٩٠٠	-	-	المستحق إلى البنوك
٩,٠٠٧,٨٤٩	٩,٠٠٧,٨٤٩	-	-	الودائع من العملاء
٣٠٤,٨٧٨	٣٠٤,٨٧٨	-	-	مطلوبات قيد الموافقة
١٢٢,٢٢٧	١٢٢,٢٢٧	-	-	مطلوبات مالية أخرى
٩,٦٦٤,٨٥٤	٩,٦٦٤,٨٥٤	-	-	

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتركز القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض الأسعار المقدمة من الوسيط. فيما يتعلق بالأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة نادرة ولديها شفافية أسعار ضئيلة، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام التي تستند إلى السيولة والتركز وعدم اليقين من عوامل السوق وافتراضات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة المحددة.

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المدرج التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات.

المستوى ١: السعر السوقي المدرج (غير المعدل) في سوق نشط لأداة مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها على مدخلات لا تركز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم والمقارنة مع أدوات مماثلة توجد لها أسعار سوقية ملحوظة. تشمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على أسعار الفائدة المعيارية التي لا تتطوي على مخاطر وفروق الائتمان وعوامل أخرى تُستخدم في تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار ومؤشرات أسعار الأسهم والتقلبات المتوقعة في الأسعار والربط بينها.

إن الهدف من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يوضح المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع الأصل أو دفعه لتحويل الالتزام بموجب معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

أ) النظام المدرج للقيمة العادلة للموجودات/المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في النظام المدرج للقيمة العادلة التي يتم في تصنيف قياسات القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في بيان المركز المالي.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١.١٠٥	-	-	١.١٠٥
١٣٤.٠١٥	٣.٣٧٦	-	١٣٧.٣٩١
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم مدرجة			
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - موجودات مالية			
الموجودات غير المالية			
العقارات الاستثمارية			
-	-	٣١.٩٧٢	٣١.٩٧٢
١٣٥.١٢٠	٣.٣٧٦	٣١.٩٧٢	١٧٠.٤٦٨
=====	=====	=====	=====

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	-	-
١٣٧.٧٩٧	١١.٣٨٦	-	١٤٩.١٨٣
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أسهم مدرجة			
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - موجودات مالية			
الموجودات غير المالية			
العقارات الاستثمارية			
-	-	٢٩.٠٥٠	٢٩.٠٥٠
١٣٧.٧٩٧	١١.٣٨٦	٢٩.٠٥٠	١٧٨.٢٣٣
=====	=====	=====	=====

يتم تقييم العقارات الاستثمارية إما وفقاً لطريقة التدفقات النقدية المخصومة أو التقييم من قبل طرف آخر الذي يستند إلى "أسعار السوق المقارنة".

على الرغم أن البنك يرى أن تقديراته للقيم العادلة مناسبة، إلا أن استخدام طرق أو افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن تغيير الافتراضات بمعدل ٥٪ (+/-)، قد يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

(ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة ويحللها حسب المستوى في النظام المدرج للقيمة العادلة التي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	إجمالي القيمة العادلة ألف درهم	إجمالي القيمة الدفترية ألف درهم
الموجودات المالية					
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	٧٢٩,٣٣٩	-	٧٢٩,٣٣٩	٧٢٩,٣٣٩
المستحق من البنوك	-	١,٣٥٣,٠٠٥	-	١,٣٥٣,٠٠٥	١,٣٥٣,٠٠٥
الأوراق المالية الاستثمارية	٧٠٢,٣٢٥	١٤٤,٢٥٠	-	٨٤٦,٥٧٥	٨٣١,٧٩١
القروض والسلفيات إلى العملاء	-	-	٩,٨٥٥,٧٠٨	٩,٨٥٥,٧٠٨	٩,٨٥٥,٧٠٨
مديونية عملاء للموافقة	-	-	٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١
موجودات مالية أخرى	-	٦٢,٤٦٣	-	٦٢,٤٦٣	٦٢,٤٦٣
	٧٠٢,٣٢٥	٢,٢٨٩,٠٥٧	١٠,٢٨٩,٤٧٩	١٣,٢٨٠,٨٦١	١٣,٢٦٦,٠٧٧
المطلوبات المالية					
المستحق إلى البنوك	-	٢٢٩,١٠١	-	٢٢٩,١٠١	٢٢٩,١٠١
الودائع من العملاء	-	١٠,١٩٤,١٩١	-	١٠,١٩٤,١٩١	١٠,١٩٤,١٩١
مطلوبات قيد الموافقة	-	٤٣٣,٧٧١	-	٤٣٣,٧٧١	٤٣٣,٧٧١
مطلوبات مالية أخرى	-	١٤١,٤٨٤	-	١٤١,٤٨٤	١٤١,٤٨٤
	-	١٠,٩٩٨,٥٤٧	-	١٠,٩٩٨,٥٤٧	١٠,٩٩٨,٥٤٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
الموجودات المالية					
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	٩٥٦,٥٢٣	-	٩٥٦,٥٢٣	٩٥٦,٥٢٣
المستحق من البنوك	-	٩٧٥,٦١٨	-	٩٧٥,٦١٨	٩٧٥,٦١٨
الأوراق المالية الاستثمارية	٦٧٥,٠٢٧	٧٥,٧٤٩	-	٧٥٠,٧٧٦	٧٤٣,١٩٩
القروض والسلفيات إلى العملاء	-	-	٨,٧٦٤,٢٨١	٨,٧٦٤,٢٨١	٨,٧٦٤,٢٨١
مديونية عملاء للموافقة	-	-	٣٠٤,٨٧٨	٣٠٤,٨٧٨	٣٠٤,٨٧٨
موجودات مالية أخرى	-	٥٥,٣٥٦	-	٥٥,٣٥٦	٥٥,٣٥٦
	٦٧٥,٠٢٧	٢,٠٦٣,٢٤٦	٩,٠٦٩,١٥٩	١١,٨٠٧,٤٣٢	١١,٧٩٩,٨٥٥
المطلوبات المالية					
المستحق إلى البنوك	-	٢٢٩,٩٠٠	-	٢٢٩,٩٠٠	٢٢٩,٩٠٠
الودائع من العملاء	-	٩,٠٠٧,٨٤٩	-	٩,٠٠٧,٨٤٩	٩,٠٠٧,٨٤٩
مطلوبات قيد الموافقة	-	٣٠٤,٨٧٨	-	٣٠٤,٨٧٨	٣٠٤,٨٧٨
مطلوبات مالية أخرى	-	٧٧,٦٦٥	-	٧٧,٦٦٥	٧٧,٦٦٥
	-	٩,٦٢٠,٢٩٢	-	٩,٦٢٠,٢٩٢	٩,٦٢٠,٢٩٢

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

### إيضاحات (تابع)

- ٦ الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة (تابع)
- ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة (تابع)
- أ) فيما يتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة التي لها طبيعة قصيرة الأجل (حتى سنة واحدة)، ترى الإدارة أن القيمة الدفترية مساوية لقيمتها العادلة.
- ب) فيما يتعلق بالاستثمارات في الصكوك/السندات، استخدمت الإدارة السعر المدرج، إن وجد، لتحديد القيمة العادلة أو استخدمت طريقة التدفقات النقدية المخصومة المرتكزة على مدخلات السوق الملحوظة.
- ج) يتم تحديد القيمة العادلة للقروض والسلفيات طويلة الأجل استناداً إلى طريقة التدفق النقدي المخصوم مع الأخذ في الاعتبار التصنيف الائتماني للمقرض للمبلغ النقدي والمبالغ المدفوعة مقدماً المتوقعة. يتم استخدام هذه الخصائص لتقدير التدفقات النقدية المتوقعة والمخصومة وفقاً لمعدلات يتم تعديلها في ضوء المخاطر. إلا أن هذا الأسلوب يخضع لبعض القيود، مثل تقدير معدل الخصم المناسب في ضوء المخاطر، وافتراسات ومدخلات مختلفة يترتب عليها نتائج مختلفة.
- د) يتم تقدير القيم العادلة للودائع من البنوك والعملاء باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة مع تطبيق الأسعار المقدمة للودائع ذات فترات الاستحقاق والشروط المماثلة. يتم اعتبار أن القيمة العادلة للودائع مستحقة الدفع عند الطلب هي المبلغ مستحق الدفع في تاريخ التقرير.

### ٧ استخدام التقديرات والأحكام

فيما يلي المعلومات حول المجالات الهامة لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية:

#### أ) خسائر انخفاض القيمة للأدوات المالية المسجلة بالقيمة المطفأة

يتم تطبيق العنصر المقابل المحدد الخاص بإجمالي مخصصات انخفاض القيمة على الموجودات المالية التي تم تقييمها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة وترتكز على أفضل التقديرات الموضوعية من قبل الإدارة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة استلاماً. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم الإدارة بوضع الأحكام حول الوضع المالي للطرف الآخر وصافي القيمة القابلة للتحقيق للضمان ذو الصلة. يتم تقييم كل أصل تعرض لانخفاض في القيمة بصورة موضوعية ويقوم قسم مخاطر الائتمان بصورة مستقلة باعتماد إستراتيجية التطبيق وتقديرات التدفقات النقدية التي تعتبر قابلة للاسترداد.

تشتمل مخصصات انخفاض القيمة التي تم تقييمها بصورة جماعية على خسائر الائتمان الكامنة في محفظة القروض والسلفيات والاستثمار في الأوراق المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وذات سمات المخاطر الائتمانية المماثلة عندما يكون هناك دليل موضوعي يفيد بوجود موجودات مالية تعرضت لانخفاض في القيمة ولكن لا يمكن تحديد البنود التي تعرضت لانخفاض القيمة بصورة فردية. عند تقييم مدى ضرورة رصد مخصصات للخسارة الجماعية، تأخذ الإدارة بالاعتبار بعض العوامل مثل نوع الائتمان وحجم المحفظة والتركيزات والعوامل الاقتصادية. من أجل تقدير المخصص المطلوب، يتم وضع الافتراضات لتحديد الطريقة التي يتم بها تحديد الخسائر الكامنة بالإضافة إلى تحديد معايير المدخلات المطلوبة بناءً على الخبرة السابقة والظروف الاقتصادية الحالية. تعتمد دقة المخصصات على تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لمخصصات مقابلة محددة وافتراسات ومعايير النموذج المستخدم في تحديد المخصصات الجماعية.

#### ب) القيمة العادلة للأدوات المشتقة والأوراق المالية غير المدرجة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم. عند استخدام أساليب التقييم (مثل النماذج) لتحديد القيم العادلة، فمن ثم يتم اختبارها قبل استخدامها ويتم تعديل النماذج للتأكد من أن المخرجات تعكس البيانات الفعلية وأسعار السوق المقارنة. لغرض التطبيق العملي، تستخدم النماذج البيانات الملحوظة فقط على الرغم من أن مخاطر الائتمان (الخاصة بكل من المجموعة أو الطرف المقابل)، والتقلبات والارتباطات تتطلب من الإدارة أن تقوم بوضع تقديراتها. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيم العادلة المدرجة للأدوات المالية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات) (تابع)

### ٨ تحليل القطاعات

تعمل المجموعة في منطقة جغرافية واحدة وهي دولة الإمارات العربية المتحدة، وتنشأ نتائجها بصورة عامة من الأنشطة المصرفية التجارية وأنشطة الخزينة والأنشطة الاستثمارية. فيما يلي المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال:

السنة المنتهية ٢٠١٣			السنة المنتهية ٢٠١٤			
الإجمالي	الخزينة	الأنشطة	الإجمالي	الخزينة	الأنشطة	
ألف درهم	ألف درهم	المصرفية التجارية	ألف درهم	ألف درهم	المصرفية التجارية	
٦٠٧,٩٨٠	٧٢,٥٢١	٥٣٥,٤٥٩	٦٦٥,١٩٠	٩٧,١١٠	٥٦٨,٠٨٠	صافي إيرادات الفائدة والإيرادات الأخرى
(١٤٤,٧٥٩)	(٣,٠١٦)	(١٤١,٧٤٣)	(١٤٣,٣١٨)	(٤,٨٤٧)	(١٣٨,٤٧١)	صافي خسائر انخفاض القيمة
٣٢٨,٠٧٥	٦٦,٠٠١	٢٦٢,٠٧٤	٣٦٠,٠٨٦	١١٤,٢٢٩	٢٤٥,٨٥٧	أرباح السنة
٣٥,٠٦٧	-	٣٥,٠٦٧	٣٨,٤٨٤	-	٣٨,٤٨٤	المصروفات الرأسمالية للقطاع
٥,٩٦٤	-	٥,٩٦٤	٨,٠٣١	-	٨,٠٣١	الاستهلاك للقطاع
١٢,٢٩٩,٣٤٥	٢,٨٨٢,٠٠١	٩,٤١٧,٣٤٤	١٣,٨٢٩,٨٤٨	٢,٩٣٨,٦٧٠	١٠,٨٩١,١٧٨	في ٣١ ديسمبر إجمالي موجودات القطاع
٩,٧٠٢,٩٠٥	٢٢٣,٥٧٤	٩,٤٧٩,٣٣١	١١,٠٤٥,٣٢٥	٢٣٢,٢٩٥	١٠,٨١٣,٠٣٠	إجمالي مطلوبات القطاع

### ٩ النقد والودائع لدى البنوك المركزية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٨٠٨	٧١,٠٨٠	النقد في الصندوق
٥٩٩,٦١٠	٢٣٧,٣٠٠	الودائع لدى البنوك المركزية (الإيضاح ٩-١)
٢٩٢,١٠٥	٣٩٧,٨٤١	ودائع الاحتياطي القانوني لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
-	٢٣,١١٨	ودائع الاحتياطي القانوني لدى مصرف لبنان
٩٥٦,٥٢٣	٧٢٩,٣٣٩	

يتعين الاحتفاظ بودائع الاحتياطي القانوني وفقاً لقوانين مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ومصرف لبنان.

١٠٩ يتوجب على المجموعة الاحتفاظ بمبلغ ٩.٢ مليون درهم (٢٠١٣: ٩.٢ مليون درهم)، وهو ما يعادل ٢٥٪ من رأسمال فرع لبنان البالغ ٣٦.٧ مليون درهم، لدى مصرف لبنان المركزي وهذا المبلغ غير متاح للأنشطة اليومية لفرع لبنان

### ١٠ المستحق من البنوك

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٤٧,٥٤٨	١,١٥٣,١٧٠	إيداعات سوق المال
١٢٨,٠٧٠	١٩٩,٨٣٥	بنود قيد التحصيل (بما في ذلك فواتير الصادرات المخصصة)
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	
٨٦٣,١٠٧	١,١٦٨,٤٩٢	قيما يلي التركيز الجغرافي:
١١٢,٥١١	١٨٤,٥١٣	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات تابع)

الأوراق المالية الاستثمارية ١١

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	دول مجلس التعاون الأخرى ألف درهم	الاستثمارات المحلية ألف درهم
١.١٠٥	-	-	١.١٠٥
١٣٤.٠١٥	-	١.٧٠١	١٣٢.٣١٤
٣.٣٧٦	-	-	٣.٣٧٦
٨٣١.٧٩١	-	-	٨٣١.٧٩١
٩٧٠.٢٨٧	-	١.٧٠١	٩٦٨.٥٨٦
=====	=====	=====	=====

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:  
استثمارات في أسهم مدرجة  
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال  
الإيرادات الشاملة الأخرى:  
استثمارات في أسهم مدرجة  
استثمارات في أسهم غير مدرجة

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:  
استثمارات في صكوك/سندات/أوراق تجارية

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	دول مجلس التعاون الأخرى ألف درهم	الاستثمارات المحلية ألف درهم
-	-	-	-
١٣٧.٧٩٧	-	٩١١	١٣٦.٨٨٦
١١.٣٨٦	-	-	١١.٣٨٦
٧٤٣.١٩٩	-	-	٧٤٣.١٩٩
٨٩٢.٣٨٢	-	٩١١	٨٩١.٤٧١
=====	=====	=====	=====

احتياطي القيمة العادلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغ احتياطي القيمة العادلة السالبة ٢٨.٣ مليون درهم (٢٠١٣: بلغ احتياطي القيمة العادلة الموجبة ٣٥.٧ مليون درهم) بما في ذلك صافي خسائر القيمة العادلة بمبلغ ٦٤.٠٦ مليون درهم (٢٠١٣: بلغ صافي أرباح القيمة العادلة ١١١.٨ مليون درهم) لسندات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

صافي الأرباح/(الخسائر) من الأوراق المالية الاستثمارية

يتضمن صافي الأرباح/(الخسائر) من الأوراق المالية الاستثمارية المكونات التالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
٧٦.٩٦١ (١.٤٣٣)	٣٥.٤٤٥ (١٠٦)
٢٥.٥٢٨	٣٥.٣٣٩
=====	=====

الأرباح/(الخسائر) المحققة من بيع أوراق مالية استثمارية  
تسويات القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

١٢ الممتلكات والمعدات

الإجمالي ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قييد الإنجاز ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	تجهيزات وتحسينات مكتبية ألف درهم	أراضي ومباني ألف درهم	التكلفة
١٧٢,٥٦٧	٤٩,٣٢٢	٤٢٥	٤٧,٩٠٠	٢٦,٧٠٥	٤٨,٢١٥	في ١ يناير ٢٠١٤
٩٤,٠٧٠	٦,٢٦٤	٤٦٠	١٣,٤٣١	١٨,٣٢٩	٥٥,٥٨٦	الإضافات
(٥٥,٥٨٦)	(٥٥,٥٨٦)	-	-	-	-	الاستبعادات/ التحويل
٢١١,٠٥١	-	٨٨٥	٦١,٣٣١	٤٥,٠٣٤	١٠٣,٨٠١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٧٧,٧٨١	-	٤٢٥	٣٩,٢٠٤	١٥,٥٩٥	٢٢,٥٥٧	الاستهلاك المتراكم
٨,٠٣١	-	٦٤	٤,٤٢٩	٢,٩٦١	٥٧٧	في ١ يناير ٢٠١٤
-	-	-	-	-	-	المحمل على السنة
٨٥,٨١٢	-	٤٨٩	٤٣,٦٣٣	١٨,٥٥٦	٢٣,١٣٤	استبعادات/ التحويل
١٢٥,٢٣٩	-	٣٩٦	١٧,٦٩٨	٢٦,٤٧٨	٨٠,٦٦٧	صافي القيمة الدفترية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٣٧,٥٠٠	١٨,٥٢٧	٤٢٥	٤٣,٩٩٠	٢٦,٣٤٣	٤٨,٢١٥	التكلفة
٣٥,٠٦٧	٣٠,٧٩٥	-	٣,٩١٠	٣٦٢	-	في ١ يناير ٢٠١٣
١٧٢,٥٦٧	٤٩,٣٢٢	٤٢٥	٤٧,٩٠٠	٢٦,٧٠٥	٤٨,٢١٥	الإضافات
٧١,٨١٧	-	٢٨٤	٣٥,٦١٤	١٣,٣٦٧	٢٢,٥٥٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٥,٩٦٤	-	١٤١	٣,٥٩٠	٢,٢٢٨	٥	الاستهلاك المتراكم
-	-	-	-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٣
٧٧,٧٨١	-	٤٢٥	٣٩,٢٠٤	١٥,٥٩٥	٢٢,٥٥٧	المحمل على السنة
٩٤,٧٨٦	٤٩,٣٢٢	-	٨,٦٩٦	١١,١١٠	٢٥,٦٥٨	استبعادات/ التحويل
=====	=====	=====	=====	=====	=====	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

### ١٣ الموجودات الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥.٣٥٦	٥١.١٧٨	الفائدة مستحقة القبض
٢٩.٠٥٠	٣١.٩٧٢	عقارات استثمارية
٢٢٦.٤٧١	٢٧٩.٣٤٩	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
-----	-----	
٣١٠.٨٧٧	٣٦٢.٤٩٩	
=====	=====	

استحوذت المجموعة سابقاً على عقارين من أجل تسوية قروض وسلفيات. تم تصنيف هذين العقارين كعقارات استثمارية. قامت الإدارة بتطبيق نموذج القيمة العادلة وقامت بإعادة تقييم هذين العقارين بقيمتيهما العادلة المعتمدة بناءً على التقييم الذي تم إجراؤه من قبل شركة تقييم عقارات متخصصة مستقلة. تم تسجيل التغير في القيمة العادلة ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى.

### ١٤ المستحق إلى البنوك

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٥.٥٠٩	٢٠٧.٣٤٦	إيداعات من البنوك
٩.٩٦٣	١٤.٥٢٩	بنود قيد التحصيل
١٤.٤٢٨	٧.٢٢٦	ودائع قيد الطلب
-----	-----	
٢٢٩.٩٠٠	٢٢٩.١٠١	
=====	=====	

### ١٥ الودائع من العملاء

٢٠١٣	٢٠١٤	
٦,٨٦٨,٨١٦	٧,٥٧٩,١٦٣	ودائع لأجل
١٣٣,٩٠٩	١٤٤,١٢٨	حسابات توفير
٢,٠٠٥,١٢٤	٢,٤٧٠,٩٠٠	حسابات جارية وحسابات أخرى
-----	-----	
٩,٠٠٧,٨٤٩	١٠,١٩٤,١٩١	
=====	=====	

فيما يلي ودائع العملاء حسب المنطقة الجغرافية:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٨,٩٩٥,٤٣٢	١٠,١٣٥,٣٥١	داخل الإمارات العربية المتحدة
١٢,٤١٧	٥٨,٨٤٠	أخرى
-----	-----	
٩,٠٠٧,٨٤٩	١٠,١٩٤,١٩١	
=====	=====	

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات تابع)

### ١٦ المطلوبات الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٧,٦٦٥	٧٧,٠٩٦	فوائد مستحقة الدفع
٢٢,٩٤٢	٢٨,١٠٧	إيرادات العمولات غير المكتسبة
١٤,٨٩٧	١٨,٠٣٧	تعويضات الموظفين مستحقة الدفع
١٠,٢٧١	١٣,٧٥٦	المصروفات المستحقة
٩,٥٨٤	١٣,٢٦٣	شيكات المدراء
٢٤,٩١٩	٣٨,٠٠٣	أخرى
-----	-----	
١٦٠,٢٧٨	١٨٨,٢٦٢	
=====	=====	

### ١٧ رأس المال والاحتياطيات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغ رأسمال المجموعة المرخص والمصدر والمدفوع بالكامل ١,٤٤٣,٧٥ مليون درهم ويتألف من ١,٤٤٣,٧٥ مليون سهماً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,٣١٢,٥٠ مليون درهم ويتألف من ١,٣١٢,٥٠ مليون سهماً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد).

#### توزيعات الأرباح المقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٤٤,٤ مليون درهم لسنة ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١٣١,٣ مليون درهم) تعادل ١٠٪ من رأس المال المدفوع (٢٠١٣: ١٠٪) وتوزيعات أرباح أسهم المنحة بمبلغ ١٤٤,٤ مليون درهم (٢٠١٣: ١٣١,٣ مليون درهم) تمثل ١٠٪ من رأس المال المدفوع (٢٠١٣: ١٠٪).

#### الاحتياطيات

وفقاً للمادة ٨٢ من القانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠، يتم سنوياً تحويل ١٠٪ من الأرباح، إن وجدت، إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح هذا الاحتياطي مساوياً لـ ٥٠٪ من رأس المال.

وفقاً للنظام الأساسي للبنك، يتم تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من الأرباح سنوياً إلى احتياطي خاص يتم استخدامه في الأغراض التي تحددها الجمعية العمومية السنوية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة.

### ١٨ صافي إيرادات الفائدة

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٩٦٠	٨,٢١٩	إيرادات الفائدة:
١٩,٩٣٥	٢٨,٧٧٤	المستحق من البنوك
٦٢٠,٣٠٥	٦٣٥,٥٠٠	سندات دين
		قروض وسلفيات إلى عملاء
-----	-----	
٦٤٥,٢٠٠	٦٧٢,٤٩٣	
-----	-----	
(٢٥٧)	(٥,٨٣٩)	مصروفات الفائدة:
(٢٠٠,١٣٦)	(٢٠٠,٣٣٩)	المستحق إلى البنوك
(٢,٦١٠)	(٣,٣٨٣)	ودائع لأجل
(٢,٣٤٧)	(١,٧٢٦)	ودائع تحت الطلب
		حسابات توفير وحسابات أخرى
-----	-----	
(٢٠٥,٣٥٠)	(٢١١,٢٨٧)	
-----	-----	
٤٣٩,٨٥٠	٤٦١,٢٠٦	
=====	=====	

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

١٩ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١.٥٣٧	٢٨.٤٨٤	إيرادات الرسوم والعمولات:
٥٩.٤٨٦	٦٩.١٨٨	رسوم الاعتمادات المستندية
١٢.٤٦٠	١٧.٧٨١	رسوم خطابات الضمان
١٠٧	٥٣٦	رسوم إقراض الأفراد والشركات
٤.٤٤١	٣.٤٤٠	رسوم الحد الأدنى للرصيد
١٩.٤٢٩	١٦.٢٩٨	العمولات على التحويلات
		أخرى
١١٧.٤٦٠	١٣٥.٧٢٧	
=====	=====	
(٣٦١)	(٢٦١)	مصروفات الرسوم والعمولات:
(٨)	(١١٠)	رسوم الخدمة
		أخرى
(٣٦٩)	(٣٧١)	
١١٧.٠٩١	١٣٥.٣٥٦	
=====	=====	

٢٠ الإيرادات التشغيلية الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٦٠	٢.٩٢٢	أرباح/(خسائر) القيمة العادلة من عقارات استثمارية
٧.١٥١	١١.٠٨٠	توزيعات الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية
٥٧٧	١.٣٤٢	إيرادات الإيجارات وإيرادات أخرى
٨.٥٨٨	١٥.٣٤٤	
=====	=====	

٢١ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٦.٩٧٥	١١٢.١٩١	الرواتب والتكاليف ذات الصلة
١٣.٥٨٢	١٥.١٥٤	الإشغال
١٨.٦٢٥	٢٦.٤١٠	أخرى
١٢٩.١٨٢	١٥٣.٧٥٥	
=====	=====	



## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات/تابع)

### ٢٢ ربحية السهم

تركز ربحية السهم الأساسية على الأرباح المنسوبة إلى مساهمي البنك العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية.

٢٠١٣	٢٠١٤	
٣٢٨,٠٧٥	٣٦٠,٠٨٦	أرباح السنة (ألف درهم)
١,٤٤٣,٧٥٠	١,٤٤٣,٧٥٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر (ألف)
٠,٢٢٧	٠,٢٤٩	ربحية السهم الأساسية (درهم)
=====	=====	

لا تمتلك المجموعة أي أداة تؤدي إلى انخفاض ربحية السهم الأساسية كما في تاريخ التقرير. تم تعديل ربحية السهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقابل أسهم منحة عددها ١٣١,٢٥ مليون سهم تم إصدارها خلال السنة.

### ٢٣ النقد وما يعادله

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٤٧,٣٤١	٧٢٠,١٥٧	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٩٧٥,٦١٨	١,٣٥٣,٠٠٥	المستحق من بنوك أخرى خلال ثلاثة أشهر
(٧٤,٣٩١)	(٢١,٧٥٥)	المستحق إلى البنوك المستحقة خلال ثلاثة أشهر
-----	-----	
١,٨٩٨,٥٦٨	٢,٠٥١,٤٠٧	
=====	=====	

### ٢٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بإبرام معاملات متنوعة مع أطراف ذات علاقة بما في ذلك موظفي الإدارة الرئيسيين والشركات ذات الصلة بهم. إن موظفي الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المجموعة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، بما في ذلك المدراء التنفيذيين وغير التنفيذيين لدى المجموعة. يتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها بين الأطراف المعنية، وترى الإدارة أن تلك الشروط لا تختلف بشكل جوهري عن الشروط التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى. فيما يلي حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة القائمة في نهاية السنة والمصروفات والإيرادات ذات الصلة للسنة:

الشركات المرتبطة بموظفي الإدارة الرئيسيين	موظفي الإدارة الرئيسيين	الشركات المرتبطة بموظفي الإدارة الرئيسيين	موظفي الإدارة الرئيسيين	
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٦٨,٠٠٨	٥٩,٥٢٠	٤١٥,٨٢٥	٤٢,٨٤٣	القروض
٧٨,٢٠٥	٢٤,٤٦٨	٢٤٥,٨١٢	٤٦,٣٩٥	القروض القائمة في ١ يناير
(٣٠,٣٨٨)	(٤١,١٤٥)	(٧٣,٤٤٧)	(٤٩,١٤١)	القروض المصدرة خلال السنة
-----	-----	-----	-----	القروض المدددة خلال السنة
٤١٥,٨٢٥	٤٢,٨٤٣	٥٨٨,١٩٠	٤٠,٠٩٧	القروض القائمة في ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	
٢٩,١٠٨	٤,٢٨٤	٤٠,٦٤٨	٣,٨٦٩	إيرادات الفائدة المكتسبة خلال السنة
=====	=====	=====	=====	
٢٣,٦٣٥	٤,٧٢٨	٥٩,٠٠١	٤,٩٢٨	الاعتمادات المستندية والضمانات القائمة في ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

### ٢٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

لم تتعرض القروض الممنوحة إلى أطراف ذات علاقة لانخفاض في القيمة ولم يتم التأخر في سدادها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء).

يتم سداد القروض المقدمة إلى أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة على مدى سنة واحدة وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح من ٤٪ إلى ١٠٪ سنوياً (٢٠١٣: ٤٪ إلى ١٠٪). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، يتم ضمان القروض القائمة والسلفيات المستحقة من الأطراف ذات العلاقة بموجب ودائع مرهونة بمبلغ ٥٤٨.٨ مليون درهم (٢٠١٣: ٣٧٨.٨ مليون درهم).

الشركات المرتبطة	الشركات المرتبطة	الشركات المرتبطة	الشركات المرتبطة	
بموظفي الإدارة	بموظفي الإدارة	بموظفي الإدارة	بموظفي الإدارة	
الرئيسيين	الرئيسيين	الرئيسيين	الرئيسيين	
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩٥٨.٠٧٢	٣٠٣.٠٧٤	٩١٥.٨١٥	٣٢٥.٠٦٠	الودائع
١٠٧.١١٩	١٠٨.٩٥٧	١١٢.١٣٧	١٣٩.٦٥٤	الودائع في ١ يناير
(١٤٩.٣٧٦)	(٨٦.٩٧١)	(٥٥٢.٣٩٦)	(٢٩٧.٥٢٧)	الودائع المستلمة خلال السنة
-----	-----	-----	-----	الودائع المسددة خلال السنة
٩١٥.٨١٥	٣٢٥.٠٦٠	٤٧٥.٥٥٦	١٦٧.١٨٧	الودائع في ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	
١٨.٣١٦	٦.٥٠١	١٦.٩١٥	٦.٠٤٢	مصرفات الفائدة خلال السنة
=====	=====	=====	=====	
٢٠١٣	٢٠١٤			
ألف درهم	ألف درهم			
١٠.٦٦٧	١٠.٦٧٠			تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين
٢٤٧	٣٤٨			الرواتب والامتيازات الأخرى قصيرة الأجل
-----	-----			تعويضات نهاية الخدمة
١٠.٩١٤	١١.٠١٨			
=====	=====			

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عقب تاريخ التقرير، اقترح أعضاء مجلس الإدارة مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ١.٠٥ مليون درهم (٢٠١٣: ١.٠٥ مليون درهم).

### ٢٥ الارتباطات والالتزامات الطارئة

لدى المجموعة في جميع الأحوال التزام قائم بتقديم تسهيلات ائتمانية. تكون هذه الارتباطات في شكل تسهيلات قروض معتمدة. تخضع الارتباطات القائمة بتقديم قروض لفترات سداد يتم الالتزام بها لا تتجاوز فترة الضمان والتسوية الاعتيادية.

تقدم المجموعة ضمانات مالية واعتمادات مستندية بهدف ضمان وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الأطراف الأخرى. ويكون لهذه الاتفاقيات حدود ثابتة وتمتد عامة لمدة سنة واحدة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٥ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

يتضمن الجدول التالي المبالغ التعاقدية للارتباطات والالتزامات الطارئة حسب الفئة:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٦١,٢٩٠	٦٨٩,٩٧٢	اعتمادات مستندية
٥,٠٣٥,٧٧١	٦,٥١٩,٤٨٠	خطابات ضمان
١,٩٦١,٨٤٦	٢,٢١٣,٥٤٩	التزامات بتقديم ائتمان
١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	ارتباطات صرف عملات أجنبية وارتباطات عقود آجلة
٧,٣٧١,٤٥١	٩,٦٦٦,٩٩٣	
=====	=====	

يتمثل الالتزام بتقديم ائتمان في البنود غير المستخدمة من التراخيص بتقديم ائتمان في شكل قروض. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان من الالتزامات بتقديم ائتمان، من المحتمل أن تتعرض المجموعة إلى خسائر بمبلغ يساوي إجمالي الالتزامات غير المستخدمة. إلا أن قيمة الخسارة، بالرغم من صعوبة تحديدها، تُعتبر أقل من إجمالي الالتزامات غير المستخدمة حيث أن معظم الالتزامات بتقديم ائتمان مشروطة بوفاء العملاء بمعايير ائتمانية محددة.

تقع معظم تعرضات المجموعة خارج الميزانية العمومية ضمن محافظة معيارية.

التعرض للمخاطر حسب الموقع الجغرافي كما في ٣١ ديسمبر

ألف درهم		ألف درهم		ألف درهم		
التزامات بتقديم ائتمان	ارتباطات صرف عملات أجنبية وارتباطات عقود آجلة	ارتباطات والتزامات طارئة أخرى	التزامات بتقديم ائتمان	ارتباطات صرف عملات أجنبية وارتباطات عقود آجلة	ارتباطات والتزامات طارئة أخرى	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٩٦١,٨٤٦	٢,٢١٣,٥٤٩	١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	٧,٠٨٩,١٥٣	٥,٣٠٧,٠٠٤	الإمارات العربية المتحدة
-	-	-	-	٣,٨٠٢	٢,٨٤٦	دول مجلس التعاون الخليجي
-	-	-	-	٩١,٢٢٩	٦٨,٢٩٥	بامنتشاء الإمارات
-	-	-	-	٢٥,٢٦٨	١٨,٩١٦	دول عربية أخرى
-	-	-	-	٧,٢٠٩,٤٥٢	٥,٣٩٧,٠٦١	دول أخرى
١,٩٦١,٨٤٦	٢,٢١٣,٥٤٩	١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	٧,٢٠٩,٤٥٢	٥,٣٩٧,٠٦١	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

التعرض للمخاطر حسب العملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر

ألف درهم		ألف درهم		ألف درهم		
التزامات بتقديم ائتمان	ارتباطات صرف عملات أجنبية وارتباطات عقود آجلة	ارتباطات والتزامات طارئة أخرى	التزامات بتقديم ائتمان	ارتباطات صرف عملات أجنبية وارتباطات عقود آجلة	ارتباطات والتزامات طارئة أخرى	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	٦,٠٩٣,٤٨	٢٥١,٤٣٩	العملات الأجنبية
١,٩٦١,٨٤٦	٢,٢١٣,٥٤٩	(١٢,٥٤٤)	(٢٤٣,٩٩٢)	٤,٧٨٧,٧١٣	٦,٩٥٨,٠١٣	الدول الإماراتي
١,٩٦١,٨٤٦	٢,٢١٣,٥٤٩	-	-	٥,٣٩٧,٠٦١	٧,٢٠٩,٤٥٢	الإجمالي
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

## بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

### ٢٥ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

التعرض للمخاطر حسب قطاع الأعمال كما في ٣١ ديسمبر

التزامات وارتباطات طارئة أخرى		ألف درهم		التزامات بتقديم ائتمان		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩	١٣	-	-	-	-	الزراعة والأنشطة ذات الصلة
٢١,٥٣٧	٢٦,٨١٩	-	-	٦,٨٤٨	٩٤٣	التعدين واستخراج الحجارة
٦٤٢,٣٢٨	٧٩٩,٦٩٠	-	-	٢٢٦,٥٠٧	٣٠٣,٩٨٤	التصنيع
-	-	-	-	-	-	الكهرباء والغاز والماء
٣,٦٨١,٥٣٤	٤,٥٩٤,٥٢٩	-	-	٥٥٧,٩٠٧	٦٣٥,٦٧٤	الإشاعات والمقارنات
٦٢٠,٣٥٦	٨٤٦,٧٣٦	١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	٢٤٩,٢٣٢	٢٦٨,٥٢٩	التجارة
٨٣,٧٠٣	١٢١,٧١٥	-	-	٢١,٤٢٠	٢٥,٩٦٩	المواصلات والتخزين
٢٧,٥٩٤	٣٦,٨٨٠	-	-	٣٠١,٣٣٢	١٢٧,٨٣٢	والإتصالات
١٥٧,٦٣٥	٢٥٦,٠٦٠	-	-	٥٠,٠٧٧	٦٦,٤٩٠	المؤسسات المالية
١٩,٧٣٦	٣١٤,٩٦٨	-	-	٢٠٠,٢٨٧	٤١٧,٦١٦	الخدمات الأخرى
٣,٣١٩	٣,٦٢٧	-	-	٣٩,٥٣٦	٣٣,٩٥٧	القطاع الحكومي
٥,٤٣٧	٥,٢٣٧	-	-	٣٠٥,٣٩٤	٣٢٠,٥٢٠	القروض الشخصية
١٣٣,٨٧٣	٢٠٣,١٧٨	-	-	٣,٣٠٦	١٢,٠٣٥	القروض إلى العملاء أصحاب الثروات الضخمة
						قطاعات أخرى
<u>٥,٣٩٧,٠٦١</u>	<u>٧,٢٠٩,٤٥٢</u>	<u>١٢,٥٤٤</u>	<u>٢٤٣,٩٩٢</u>	<u>١,٩٦١,٨٤٦</u>	<u>٢,٢١٣,٥٤٩</u>	الإجمالي

التعرض حسب تاريخ الاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر

٢,٤٢٠,٠٣٥	٢,٣٧٣,٣٤٥	١٢,٥٤٤	٢٤٣,٩٩٢	٨٤٣,٥٩٤	٩٥١,٨٢٦	أقل من ٣ أشهر
٤,٩٣٨,٨٧٢	٤,٨٣٦,١٠٧	-	-	١,١١٨,٢٥٢	١,٢٦١,٧٢٣	من ٣ أشهر إلى سنة
-	-	-	-	-	-	من سنة إلى ٥ سنوات
<u>٧,٣٥٨,٩٠٧</u>	<u>٧,٢٠٩,٤٥٢</u>	<u>١٢,٥٤٤</u>	<u>٢٤٣,٩٩٢</u>	<u>١,٩٦١,٨٤٦</u>	<u>٢,٢١٣,٥٤٩</u>	الإجمالي

### ٢٦ ديون العملاء قيد الموافقة

تتمثل ديون العملاء قيد الموافقة في مبلغ الالتزام الموثق المقبول القابل للاسترداد من عملاء المجموعة ذوي الصلة في تاريخ التقرير. وتتمثل الالتزامات قيد الموافقة في فواتير الصرف والاعتمادات المستندية وخلافه والتي تقبل المجموعة بموجبها الالتزامات وفقاً لاعتمادات موقعة في تاريخ التقرير. تم عرض هذه الموجودات والمطلوبات على أساس المبالغ الإجمالي في بيان المركز المالي الموحد حيث أن المجموعة ليس لديها حق قانوني في إجراء المقاصة.

### ٢٧ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة حيثما اقتضت الضرورة لكي تتوافق مع العرض المتبع في السنة الحالية.