

بنك الاستثمار ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بنك الاستثمار ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الصفحات

٢ - ١	تقرير مجلس الإدارة
٨ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٩	بيان المركز المالي الموحد
١٠	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١١	بيان الدخل الشامل الموحد
١٣ - ١٢	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٠ - ١٥	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يسعدني أن أرحب بكم أجمل ترحيب في اجتماع الجمعية العمومية السنوي، ويسرني أن أضع بين أيديكم تقرير مجلس الإدارة والنتائج المالية الموحدة المدققة لـ "بنك الإستثمار" للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

شرع "بنك الإستثمار" في عام ٢٠١٩ برحلة تحول هدفت بالدرجة الأولى إلى تبسيط وتعزيز عملياته الرئيسية ومواصلة تقدمه نحو مرحلة جديدة كلياً. واستهل البنك هذه الرحلة بتعزيز هيكلية الحوكمة المؤسسية لديه، حيث شمل ذلك ترقية العمليات والجوانب المتعلقة بمنح الائتمان ومراقبة المخاطر، بالإضافة إلى إجراء تقييم شامل للقروض القديمة المتعثرة.

إلى جانب ذلك، اتخذ البنك سلسلة إجراءات لتبسيط عملياته وزيادة الكفاءة وخفض التكاليف المرتبطة بأنشطة وخدمات شبكة فروع. وواصل البنك تطبيق هذه الإجراءات بهدف زيادة القيمة للمساهمين دون التأثير على خدماتنا لعملائنا. وعملاً في ضوء ذلك على إغلاق سبعة من فروع البنك ذات الإقبال الضعيف ودمج خدماتها ضمن فروع مجاورة. ولن يكون لاجراءات ضبط التكاليف التي اتخذها البنك أي أثر على الإيرادات نتيجة لتركز أعمال البنك في قطاع الأعمال.

ومن الجدير ذكره أن ظروف السنوات السابقة لا تزال تؤثر سلباً على الأداء المالي للبنك. فقد كان لتراجع وتيرة النمو الاقتصادي، إلى جانب سنوات من الممارسات الضعيفة في مجال الحوكمة وتعهد الائتمان والرقابة، تأثير سلبي على جودة أصول البنك وقادت إلى تنامي محفظة القروض المتعثرة. ونتيجة لذلك، احتسب البنك ٦٣٤ مليون درهم كمخصصات مقابل خسائر انخفاض قيمة أصوله خلال العام ٢٠١٩، ما أدى إلى تكبد خسارة صافية بقيمة ٥٧٩ مليون درهم. ولكن ذلك يمثل تحسناً ملحوظاً عن العام السابق، عندما احتسب البنك ما قيمته ١,٧ مليار درهم إماراتي من المخصصات وسجل خسائر بنحو ١,٥ مليار درهم.

وبعد ضخ حكومة الشارقة ١,١٢ مليار درهم بمقابل حصة أغلبية بنسبة ٥٠,٠٧%، سجل "بنك الإستثمار" تحسناً ملحوظاً في إجمالي حقوق الملكية لديه ليصل إلى ١,٢٩ مليار درهم بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. علاوة على ذلك، ارتفعت نسبة كفاية رأس المال إلى ١٢,٣% مع نهاية عام ٢٠١٩، مقارنة مع ٦,٢% في العام السابق.

كما نجح البنك في تحسين مستويات السيولة خلال عام ٢٠١٩ رغم تحديات السوق. ويفضل الإدارة العالية الكفاءة للسيولة والاستقرار المتزايد لقاعدة الودائع ارتفعت نسبة الأصول السائلة إلى ١٥,٥% مقارنة مع ١٤,٨%، وبلغت نسبة القروض إلى الودائع ٨٣,٩% بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

وبلغت قيمة ودائع العملاء ٩,٩ مليار درهم إماراتي بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ما يُعادل انخفاضاً بنسبة ١٤% مقارنة بالعام السابق، بعد تعديل أثر ودائع حكومة الشارقة البالغة قيمتها ١,١ مليار درهم، والتي تم تحويلها إلى حقوق ملكية خلال العام. ومن المتوقع أن يعكس هذا التوجه في عام ٢٠٢٠، خاصة وأن الدعم الثابت من جانب الحكومة سيسهم في عودة الثقة بالبنك وإمكاناته. فخلال الربع الرابع من عام ٢٠١٩، ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٢% عن الربع السابق، ما يمثل دليلاً دامغاً على تحسن ثقة العملاء بمستقبل البنك.

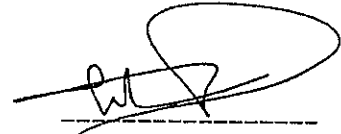
من جهة ثانية، انخفض إجمالي أصول "بنك الإستثمار" إلى ١١,٧ مليار درهم بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مقارنة مع ١٤,٠ مليار درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛ مدفوعاً بشكل رئيسي بانخفاض الودائع، إلى جانب تراجع صافي القروض بنسبة ١٧% ليلبغ ٨,٣ مليار درهم إماراتي، مقارنة مع ١٠,٠ مليار درهم إماراتي في ٢٠١٨، نتيجة زيادة المخصصات وتعليق احتساب الفوائد على القروض المتعثرة.

وانخفض الدخل التشغيلي للبنك خلال العام ٢٠١٩ إلى ٣٠٥ مليون درهم إماراتي، متراجعاً بنسبة ٤٠% مقارنة مع ٥٠٨ مليون درهم إماراتي في ٢٠١٨؛ ويرجع ذلك في المقام الأول إلى انخفاض صافي دخل الفوائد نتيجة التأثيرات المرتبطة بالقروض المتعثرة المُصنفة خلال الربع الرابع من العام ٢٠١٨. وقد نجح البنك في تخفيض نفقاته التشغيلية بنسبة ١٣%، لتصل إلى ٢٥٠ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠١٩، وسط توقعات باستمرار هذا التوجه في عام ٢٠٢٠؛ حيث ستسهم استراتيجية التحول التي أطلقها البنك في الربع الرابع من العام ٢٠١٩ في تعزيز مستويات الكفاءة لديه.

ولا يزال الطريق أمامنا حافلاً بالصعوبات، فقد اتسم الريح الأول من عام ٢٠٢٠ بتأثيرات سلبية كبيرة على بيئة الاقتصاد العالمي نتيجة تفشي مرض "كوفيد-١٩". ويمثل انخفاض أسعار النفط تأثيراً معاكساً إضافياً يرهق كاهل اقتصادات المنطقة. ومع ذلك، كلنا ثقة بأن الدعم المستمر من جانب الحكومة على المستويين المحلي والاتحادي، سيعزز مرونتنا وقدرتنا على مواجهة التحديات المحتملة مستقبلاً.

ولا يسعني في هذه المناسبة إلا أن أتوجه، بالأصالة عن نفسي وإخواني أعضاء مجلس الإدارة الموقرين، بخالص الشكر والتقدير إلى صاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي عضو المجلس الأعلى حاكم الشارقة "حفظه الله" لدعم سموه لنا، فلولاً لتوجيهاته السديدة لما تمكن بنك الإستثمار من مواجهة التحديات والظروف غير المواتية التي شهدتها.

وفي الختام، يسعدني بالنيابة عن مجلس الإدارة أن أتوجه بجزيل الشكر والتقدير إلى الإدارة العليا للبنك وموظفيه على جهودهم الكبيرة وتفانيهم في أداء عملهم، وأتطلع إلى أن يواصلوا دورهم المهم في دعم البنك بينما يمضي نحو كتابة فصل جديد من مسيرته الحافلة.



رئيس مجلس الإدارة

الشيخ سلطان بن أحمد بن سلطان القاسمي

## التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تعزير البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لبنك الاستثمار ش.م.ع ("البنك") والشركة التابعة له (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعن أدائه المالي الموحد وتدقيقاته النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير

### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان للمركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نعقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي نديه بناء على عملية التدقيق.

### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للتواعد الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والتواعد.

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمر التدقيق الرئيسي

● قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تطورت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتياك.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية يمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة لفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
● قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	لقد قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التالية عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:
تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدواتها المالية المقامة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين المقامة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وعقود الضمان المالي بما في ذلك التزامات التمويل وعقود الضمان المالي.	اختبرنا مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
كما تمارس المجموعة أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات عند إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها، ويتضمن ذلك احتساب احتمالية التعثر بشكل منفصل لمحافظ الشركات والأفراد وتحديد الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل من التعرضات الممولة وغير الممولة، والتعديلات المستقبلية، ومعايير التصنيف في المراحل.	وبالنسبة إلى عينة التعرضات، تحققنا من مدى ملاءمة تطبيق المجموعة لمعايير التصنيف في المراحل.
	قمنا بالاستعانة بخبرائنا الداخليين المتخصصين من أجل تقييم الجوانب التالية:
	● الإطار المفاهيمي المستخدم في وضع سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة في سياق التزاماتها بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
	● منهجية نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والحسابات المستخدمة في احتساب احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لفئات الأدوات المالية لدى المجموعة.

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
<p>قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (تابع)</p> <p>وفيما يتعلق بالتعرضات للتعثر، تضع المجموعة أحكاماً حول التكدفات النقدية المستقبلية المتوقعة لكل تعرض فردي بما في ذلك قيمة الضمان. تم عرض سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الإيضاح ٤-٣-١ من البيانات المالية الموحدة.</p> <p>يُعد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من أمور التدقيق الرئيسية لأن المجموعة تطبق أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات حول معايير تصنيف المراحل المطبقة على الأدوات المالية وحول إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب مخصصات الانخفاض في القيمة لدى المجموعة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● معقولة الافتراضات المستخدمة عند إعداد إطار عمل النموذج بما في ذلك الافتراضات المستخدمة لتقييم السيناريوهات المستقبلية والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.</li> <li>● وبالنسبة لعينة التعرضات، تحققنا من مدى ملاءمة تحديد التعرض الناتج عن التعثر، بما في ذلك النظر في التسييدات والضمانات.</li> </ul> <p>➤ وبالإضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بالمحفظة الائتمانية للشركات في المرحلة الثالثة، فقد أجرينا تقييماً مستقلاً لتحديد مدى ملاءمة الافتراضات وضع المخصصات لعينة من التعرضات المختارة على أساس الخطر وأهمية التعرضات الفردية. وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على المعلومات التفصيلية المتاحة حول القروض والأطراف المقابلة في ملفات الائتمان.</p> <p>➤ فبنا كذلك بتقييم إصاحات البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.</p>

معلومات أخرى

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا يبدى أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، فنحن مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا، بناء على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. وليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة يعتمرون تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديهم أي بندل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.



#### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوياً عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التدبير المهني ونتبع مبدأ الشك المعنى طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرياً ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نترصد لها تتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكليات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيتنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)  
ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

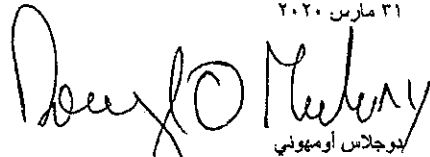
تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيدكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن المجموعة لم تقم بشراء أي أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) من البيانات المالية الموحدة.
- (٦) أن الإيضاح رقم (٢٣) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالبنك، ونظامها الأساسي بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- (٨) أن الإيضاح (٢٨) حول البيانات المالية يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

وإضافة إلى ذلك وفقاً لما تقتضيه المادة (١١٤) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٩، نفيدكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

برأيس ووترهاوس كوبرز  
٣١ مارس ٢٠٢٠



دوجلاس أو ميهوني  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤  
المكان: دبي، الإمارات العربية المتحدة

بنك الاستثمار ش.م.ع  
بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١٨	٢٠١٩		
ألف درهم	ألف درهم		
١,٩٦٨,٣٦٩	١,٥٠٣,٨٠٦	٦	نقد وودائع لدى البنوك المركزية
٧٣٣,٤٦٠	٧٥١,٨٩٨	٧	مبالغ مستحقة من البنوك
١٥٥,٩٤٧	٢٦١,٧٠٣	٨	استثمارات في أوراق مالية
١٠,٠٧٥,٣٧٤	٨,٣١٣,٢٦٤	٩	قروض وسلفيات للعملاء
١,٠٩٢,٩١٨	٨٧٣,٨٤٦	١٠	موجودات أخرى
<u>١٤,٠٢٦,٠٦٨</u>	<u>١١,٧٠٤,٥١٧</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
١٩٩	١٦٤	١٢	مبالغ مستحقة إلى البنوك
١٢,٦٣٥,٤٨٤	٩,٩٠٦,١١٧	١٣	ودائع من العملاء
٦٤٣,٢٠٠	٥١٢,٢٤٩	١٤	مطلوبات أخرى
<u>١٣,٢٧٨,٨٨٣</u>	<u>١٠,٤١٨,٥٣٠</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٥٨٨,١٢٥	٣,١٨٠,٩٨٢	١٥	رأس المال
-	(٤٧٧,٨٥٧)	١٥	تخفيض السهم
٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	١٥	احتياطي قانوني
٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	١٥	احتياطي خاص
(١١٧,٠١٥)	(١٠٣,٧٣٠)		احتياطي القيمة العادلة
(١,٦٢٥,٣٠١)	(٢,٢١٤,٧٨٤)		خسائر متراكمة
<u>٧٤٧,١٨٥</u>	<u>١,٢٨٥,٩٨٧</u>		صافي حقوق الملكية
<u>١٤,٠٢٦,٠٦٨</u>	<u>١١,٧٠٤,٥١٧</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة وصرح بإصدارها بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٠، ووقعها نيابة عن المجلس:



رئيس مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي

بنك الاستثمار ش.م.ع  
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		الإيرادات التشغيلية
٧٤٠,٠١٥	٤٩٢,٥٢٨	١٦ إيرادات الفوائد
(٣٤٥,٧٣٨)	(٢٩٢,٠٥٦)	١٦ مصاريف الفوائد
٣٩٤,٢٧٧	٢٠٠,٤٧٢	صافي إيرادات الفوائد
١٩٠,٧٥٤	١٢٢,٩٥٢	١٧ صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٤,٦٣١	١١,٤٧٢	صافي الإيرادات من العملات الأجنبية
(٩١,١٣٢)	(٣٠,٠٥٩)	١٨ خسارة إعادة تقييم وإيرادات أخرى
٥٠٨,٥٣٠	٣٠٤,٨٣٧	مجموع الإيرادات التشغيلية
		المصاريف التشغيلية
(٢٨٥,٧٩٣)	(٢٥٠,١١٤)	١٩ مصاريف عمومية وإدارية
(٢٨٥,٧٩٣)	(٢٥٠,١١٤)	مجموع المصاريف التشغيلية
٢٢٢,٧٣٧	٥٤,٧٢٣	الأرباح التشغيلية قبل خسارة الانخفاض في القيمة
(١,٦٩٤,٨٨٢)	(٦٣٤,٠٨٥)	٢٠ صافي خسارة الانخفاض في القيمة
(١,٤٧٢,١٤٥)	(٥٧٩,٣٦٢)	خسارة السنة
(٠,٩٢٧)	(٠,١٨٢)	٢١ خسارة السهم الواحد (درهم إماراتي)

بنك الاستثمار ش.م.ع  
بيان الدخل الشامل الآخر الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
(١,٤٧٢,١٤٥)	(٥٧٩,٣٦٢)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة:
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الآخر
(٢٠,٣٧٨)	٣,١٦٤	مجموع البنود التي لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة
(٢٠,٣٧٨)	٣,١٦٤	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(١,٤٩٢,٥٢٣)	(٥٧٦,١٩٨)	

بنك الاستثمار ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	رأس المال	تخفيض السهم	احتياطي قانوني	احتياطي خاص	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة / أرباح محتجزة	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	١,٥٨٨,١٢٥	-	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	(٩٧,٢١٣)	١٤٧,٦١٩	٢,٥٣٩,٩٠٧
التغيرات من التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	-	-	-	-	-	(٢٠٠,١٩٩)	(٢٠٠,١٩٩)
الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨	١,٥٨٨,١٢٥	-	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	(٩٧,٢١٣)	(١٥٢,٥٨٠)	٢,٢٣٩,٧٠٨
مجموع الخسارة الشاملة	-	-	-	-	-	(١,٤٧٢,١٤٥)	(١,٤٧٢,١٤٥)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(٢٠,٣٧٨)	-	(٢٠,٣٧٨)
خسارة محققة من بيع موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	٥٧٦	(٥٧٦)	-
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(١٩,٨٠٢)	(٥٧٦)	(٢٠,٣٧٨)
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	(١٩,٨٠٢)	(١,٤٧٢,٧٢١)	(١,٤٩٢,٥٢٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١,٥٨٨,١٢٥	-	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	(١١٧,٠١٥)	(١,٦٢٥,٢٠١)	٧٤٧,١٨٥

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٥ إلى 80 تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بنك الاستثمار ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	المجموع	خسائر مترابطة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خاص	احتياطي قانوني	تخفيض السهم	رأس العمل
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
	٧٤٧,١٨٥	(١,٦٢٥,٣٠١)	(١١٧,٠١٥)	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	-	١,٥٨٨,١٢٥
	١,١١٥,٠٠٠	-	-	-	-	(٤٧٧,٨٥٧)	١,٥٩٢,٨٥٧
	١,٨٦٢,١٨٥	(١,٦٢٥,٣٠١)	(١١٧,٠١٥)	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	(٤٧٧,٨٥٧)	٣,١٨٠,٩٨٢
	(٥٧٩,٣٦٢)	(٥٧٩,٣٦٢)	-	-	-	-	-
	٣,١٦٤	-	٣,١٦٤	-	-	-	-
	٣,١٦٤	-	٣,١٦٤	-	-	-	-
	-	(١٠,١٢١)	١٠,١٢١	-	-	-	-
	١,٢٨٥,٩٨٧	(٢,٢١٤,٧٨٤)	(١٠٣,٧٣٠)	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	(٤٧٧,٨٥٧)	٣,١٨٠,٩٨٢

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مجموع الخسارة الشاملة  
خسارة السنة  
الربح الشامل الأخر  
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية  
مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل  
الأخر

مجموع الدخل الشامل الأخر

تحويل خسارة من استبعاد استثمارات حقوق  
الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال  
الدخل الشامل الأخر إلى الأرباح المحتجزة

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٥ إلى 80 تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بنك الاستثمار ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(١,٤٧٢,١٤٥)	(٥٧٩,٣٦٢)	خسارة السنة
		تعديلات:
٢٥,٤٠٩	٢٤,٠٩٨	استهلاك
٤٧٤	(١,١٣٩)	صافي (الربح) / الخسارة من استثمارات في أوراق مالية
١٠٩,٩٨٥	٦٨,٤٦٦	خسارة القيمة العادلة على عقارات معاد تملكها
١,٦٩٤,٨٨٢	٦٣٤,٠٨٥	صافي خسارة انخفاض القيمة
		<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
٣٥٨,٦٠٥	١٤٦,١٤٨	التغير في الاحتياطات المحتفظ بها لدى المصرف المركزي
٥٠,٦٥٨	٨٢,٦٢٣	التغير في القروض والسلفيات للعملاء
٣٩٥,٦٧٨	١,١٢٨,٠٨٥	التغير في الموجودات الأخرى
٦١,١٧٠	١٣٢,٤٠٠	التغير في الودائع من العملاء (راجع الإيضاح أدناه)
(٩٥٨,٦٤٤)	(١,٦١٤,٣٦٧)	التغير في المطلوبات الأخرى
(١٦٩,١٦٢)	(١٣٠,٩٥٠)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
(٢٦١,٦٩٥)	(٢٥٦,٠٦١)	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٠,٩٣٥)	(٥,١٥١)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢٨,٥٩٤)	(١١٠,٥٦٥)	شراء استثمارات في أوراق مالية
٣٩٦,٧١٨	٩,١٠٨	متحصلات من بيع / استرداد في استثمارات في أوراق مالية
-	(٧٤١)	متحصلات من بيع استثمارات عقارية
٣٥٧,١٨٩	(١٠٧,٣٤٩)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
٩٥,٤٩٤	(٣٦٣,٤١٠)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,١٧٠,٢٢٥	٢,٢٦٥,٧١٩	٢٢ النقد وما في حكمه في ١ يناير
٢,٢٦٥,٧١٩	١,٩٠٢,٣٠٩	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

إيضاح: معاملة غير نقدية

يتأثر التغير في الودائع من العملاء بمعاملة غير نقدية حيث تم تحويل مبلغ ١,١١٥ مليون درهم من الوديعة التي قمتها حكومة الشارقة في ديسمبر ٢٠١٨ إلى رأس المال في أبريل ٢٠١٩.



## بنك الاستثمار ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

#### ١ الوضع القانوني والأنشطة

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

حصل بنك الاستثمار على ترخيص من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لمزاولة الأنشطة البنكية، ويتمثل النشاط الرئيسي للبنك في تقديم الخدمات البنكية للشركات والأفراد من خلال شبكة فروع الكائنة في الشارقة ودبي وأبوظبي والفجيرة. كما يزاوّل البنك الأنشطة البنكية من خلال فرعه في بيروت بلبنان ("الفرع") المرخص من مصرف لبنان ("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 مسجلة في المنطقة الحرة لمطار الشارقة الدولي لتقديم خدمات الدعم للبنك.

تشمل البيانات المالية الموحدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ البنك وشركته التابعة (يشار إليهما معاً باسم "المجموعة").

#### ٢ إعادة الرسملة تحسين الربحية وتعزيز السيولة

##### ١-٢ الملاءة

في ٢٠١٨، واجه البنك تدهوراً كبيراً في جودة محفظة القروض والسلفيات. ونتيجة لذلك، انخفضت حقوق الملكية لدى البنك حتى ٠,٧ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بالإضافة إلى ذلك، انخفض معدل كفاية رأس المال حتى ٦,٢٣٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبلغ ١٢,٣١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لاحقاً للاستثمار الاستراتيجي لحكومة الشارقة، الذي تم مناقشته في الفقرة أدناه.

نتيجة لذلك، قام البنك بوضع خطة إعادة رسملة. اشتملت الخطة على إبرام البنك اتفاقية في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ مع حكومة الشارقة استحوذت بموجبها الحكومة على حصة مسيطرة بنسبة ٥٠,٠٧٪ في البنك من خلال "استثمار استراتيجي" تم الموافقة عليه من قبل المساهمين في الاجتماع العام المنعقد بتاريخ ١٠ أبريل ٢٠١٩ بعد استلام الموافقات من الجهات الرقابية. وبالتالي، تم إصدار ١,٥٩٢,٨٥٧,١٤٣ سهمًا بقيمة درهم واحد للسهم للحكومة بسعر مخفض قدره ٠,٧ درهم للسهم الواحد مقابل إجمالي ١,١ مليار درهم.

وفي إطار نفس الاتفاقية، تعهدت الحكومة بالاكتتاب الكامل في حقوق أسهم بقيمة تصل إلى ٠,٨ مليار درهم، ليتم إصدارها أيضًا بسعر مخفض مماثل قدره ٠,٧ درهم للسهم.

في الاجتماع المنعقد بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٩، اعتمد مجلس إدارة البنك تعديلات على الاتفاقية، وبالتالي تأجيل إصدار حقوق الأسهم حتى عام ٢٠٢٠. ولا تزال الحكومة ملتزمة بخطة إعادة الرسملة. يخضع هذا التعديل إلى موافقة المساهمين والموافقات التنظيمية.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

#### ٢ إعادة الرسملة تحسين الربحية وتعزيز السيولة (تابع)

##### ٢-٢ الربحية

خلال ٢٠١٩، اتخذ البنك أيضًا مبادرات لتنظيم العمليات وزيادة الكفاءة وخفض التكاليف المرتبطة بنشاط شبكة فروع البنك والعمليات الأوسع. قام البنك بإجراء تقييم ربحية لفروعه، وبعد ذلك تم دمج نشاط ٧ فروع في شبكة الفروع الأوسع للبنك. من غير المتوقع أن تتأثر إيرادات البنك بشكل كبير وقد اتبع البنك هذه المبادرات لتعزيز الربحية وحماية رأس المال التنظيمي.

##### ٣-٢ السيولة

ركز البنك أيضًا على حماية مركز السيولة لديه. خلال ٢٠١٩، قام البنك بتحسين مركز السيولة بشكل كبير من خلال النمو التدريجي للودائع وإدارة مراكز الموجودات السائلة. إن معظم ودائع البنك محكومة بشروط تجديد تمنح البنك النظرة الكافية لإدارة الاستحقاقات بشكل استباقي. بلغت الموجودات السائلة للبنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ نسبة ١٥,٥٪ مقارنة بنسبة ١١,١٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (دون تأثير وديعة الحكومة في ٢٠١٨).

أصدر مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي إعلانًا صحفيًا عامًا في ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، وأكد مجددًا في وقت لاحق أنه سيقدم الدعم للبنك من خلال توفير تسهيلات السيولة التي تظل تحت تصرف البنك عند الحاجة.

بالنظر إلى التأثير المشترك للظروف المذكورة أعلاه، فإن إدارة البنك ومجلس الإدارة واثقون من قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته المالية عند استحقاقها. على هذا النحو، يتم إعداد البيانات المالية للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### ٣ أساس الإعداد

##### (أ) بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية والأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

##### (ب) أساس القياس

أعدت هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا قياس بعض الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة.

##### (ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

هذه المعلومات المالية الموحدة معروضة ب درهم الإمارات العربية المتحدة (الدراهم الإماراتي)، الذي يعد العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة، وهي مقربة إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٣ أساس الإعداد (تابع)

#### (د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المرتبطة بها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترة مستقبلية تتأثر بهذا التعديل.

المجالات الهامة التي تنطوي على تقديرات غير مؤكدة أو أحكام هامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الجوهري الأكبر على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية الموحدة هي على النحو التالي:

#### (١) تصنيف الموجودات المالية

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية بناءً على تقييمات نماذج الأعمال التي يحتفظ فيها بالموجودات على مستوى المحفظة وما إذا كانت للتدفقات النقدية الناتجة من الموجودات تمثل فقط المبالغ الأصلية والفائدة. إن هذا يتطلب أحكاماً خاصة لتقييم كيفية إدارة المجموعة لنموذج أعمالها وبشأن ما إذا كان بند تعاقدي في جميع أدوات الدين من نوع معين يخالف معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها ويؤدي إلى تسجيل محفظة هامة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### (٢) قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

يتطلب قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استخدام نماذج معقدة وافتراسات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال احتمالية عجز العملاء عن السداد والخسائر الناتجة).

يجب استخدام عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- تحديد المعايير وتعريف التعثر.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٣ أساس الإعداد (تابع)

(د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

(٣) القيمة العادلة للمشتقات والسندات غير المدرجة

يتم تحديد القيم العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة باستخدام أساليب التقييم. وعند استخدام أساليب التقييم (مثل النماذج) لتحديد القيم العادلة، فإنه يتم اختبارها قبل استخدامها ومعايرتها للتأكد من أن المخرجات تعكس البيانات الفعلية وأسعار السوق المقارنة. وإلى الحد الممكن عملياً، لا تستخدم النماذج سوى البيانات التي يمكن ملاحظتها، ولكن هناك مجالات مثل مخاطر الائتمان (الخاصة وللأطراف المقابلة) والتقلبات والارتباطات قد تتطلب من الإدارة وضع تقديرات. وقد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيم العادلة المبلغ عنها للأدوات المالية.

(٤) عقارات مُعاد تملكها

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات المعاد تملكها من قبل خبير تقييم عقاري خارجي مستقل لديه خبرة حديثة في تقييم عقارات في مواقع وفئات مماثلة للعقارات التي يجري تقييمها. يقوم خبير التقييم المستقل بتقييم القيمة العادلة لمحفظه العقارات المعاد تملكها لدى المجموعة سنوياً.

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية على الفترة المحاسبية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ في هذه البيانات المالية. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنتين الحالية والسابقة.

• إن هدف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" هو الإبلاغ عن المعلومات التي تمثل معاملات الإيجار وتقدم أساساً لمستخدمي البيانات المالية لتقييم المبلغ والتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية الناشئة عن عقود الإيجار. ولتحقيق هذا الهدف، يجب على المستأجر الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ نموذجاً محاسبياً واحداً للمستأجر ويتطلب من المستأجر الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار لمدة تزيد عن ١٢ شهراً، ما لم يكن الأصل الأساسي ذا قيمة منخفضة. يتعين على المستأجر الاعتراف بأصل حق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل المؤجر الأساسي ومسؤولية الإيجار التي تمثل التزامه بدفع مدفوعات الإيجار.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ على المجموعة غير جوهري.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٤ المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية على الفترة المحاسبية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية: تتعلق بخصائص الدفع المقدم مع التعويض السلبي حيث يعمل ذلك على تعديل المتطلبات الحالية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بشأن حقوق الإنهاء وذلك للسماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو، بناء على نموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة الدفعات ذات التعويض السلبي.

إن تطبيق تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على المجموعة غير جوهري.

يناير ٢٠١٩

لم تقم المجموعة بتطبيق بعض المعايير الأخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها لكنها لم تدخل حيز التنفيذ حتى تاريخه، وهي كالتالي:

سارية المفعول  
للفترة السنوية  
التي تبدأ في أو بعد  
١ يناير ٢٠٢٠

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣/اندماج الأعمال - ينقح هذا التعديل تعريف النشاط التجاري. وفقاً للتعليقات التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية، يُعتقد أن تطبيق الإرشادات الحالية معقد للغاية ويؤدي إلى عدد كبير جداً من المعاملات المؤهلة للتصنيف كاندماجات أعمال.

١ يناير ٢٠٢٠ التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" - إن هذه التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ والتعديلات اللاحقة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى: (١) تستخدم تعريفاً ثابتاً للأهمية النسبية في جميع المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار المفاهيم للتقارير المالية، (٢) توضح تفسير تعريف الأهمية النسبية، (٣) تدرج بعض التوجيهات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ حول المعلومات غير الهامة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية المستقبلية وتعتمد تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول.

ليس هناك معايير أخرى ذلت صلة من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات على المعايير المنشورة أو التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التي قد تم إصدارها ولكن لم يتم تطبيقها للمرة الأولى على السنة المالية للبنك التي بدأت في ١ يناير ٢٠١٩ وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للبنك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية

(١) طرق القياس

(١) التكلفة المطفأة ومعدل الفائدة الفعلي

تتمثل التكلفة المطفأة في المبلغ الذي يتم به قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدي، ناقصاً المسدد من المبلغ الأصلي، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدي ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية المعدلة بأي مخصص للخسارة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية على سبيل المثال، التكلفة المطفأة قبل أي مخصص لانخفاض في القيمة أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. لا يأخذ الحساب في اعتباره الخسائر الائتمانية المتوقعة ويشمل تكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات والرسوم المدفوعة أو المقبوضة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، مثل رسوم الإنشاء. عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديرات التنفقات النقدية المستقبلية، يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية المعنية لتعكس التقديرات الجديدة المخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم إدراج التغييرات في بيان الدخل.

(٢) إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء الموجودات المالية التي تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية، والتي يتم حساب إيرادات الفائدة الخاصة بها حسب معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة (أي بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة).

(٣) الاعتراف المبدي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية الاعتيادية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تقوم المجموعة عند الاعتراف المبدي بقياس الموجودات والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً تكاليف العملات الإضافية المنسوبة بشكل مباشر إلى حيازة أو إصدار الموجودات أو المطلوبات المالية مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف المعاملات للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كحصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. وبعد الاعتراف المبدي مباشرة، يتم إدراج مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذي ينتج عنه إدراج خسارة محاسبية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما ينشأ أصل جديد.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(١) طرق القياس (تابع)

(٣) الاعتراف المبدئي والقياس (تابع)

عندما تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية عن سعر المعاملة عند الاعتراف المبدئي، تقوم المنشأة بالاعتراف بالفرق على النحو التالي:

- عندما يتوفر دليل على القيمة العادلة من خلال سعر معلن في سوق نشطة لأصل أو التزام مماثل (أي معطيات المستوى الأول) أو استناداً إلى أي أسلوب من أساليب التقييم التي لا تستخدم إلا البيانات المستمدة من الأسواق الجديرة بالملاحظة، يتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة.

- في جميع الحالات الأخرى، يتم تأجيل الفرق ويتم تحديد وقت الاعتراف بالربح أو الخسارة المؤجلة ليوم واحد بشكل فردي، حيث يتم إطفائها على مدى عمر الأداة، أو يتم تأجيلها حتى يتم تحديد القيمة العادلة للأداة باستخدام معطيات السوق الجديرة بالملاحظة أو يتم تحقيقها من خلال التسوية.

(ب) الموجودات المالية

أدوات الدين:

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر الجهة المصدرة، مثل القروض والسلفيات والاستثمارات في سندات الدين.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات.

بناءً على هذه العوامل، تقوم المجموعة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها إلى واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

- التكلفة المطفأة: يقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات المحتفظ بها بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل تلك التدفقات النقدية دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد، ويقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات مقابل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المدرجة والمقاسة. ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: تقاس الموجودات المالية المحتفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات عندما تمثل التدفقات النقدية للموجودات دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد، وغير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(ب) الموجودات المالية (تابع)

- تدرج الحركات في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بأرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي على التكلفة المضافة للأدوات التي يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل. وعندما يتم استبعاد الأصل المالي، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل ويتم إدراجها في "الإيرادات الأخرى". تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

(١) التصنيف والقياس اللاحق

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات التي لا تستوفي معايير تسجيلها بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعد جزءاً من علاقة التحوط ضمن الربح أو الخسارة وتعرض في بيان الدخل ضمن "الإيرادات الأخرى" في الفترة التي تنشأ فيها. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة المجموعة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي منهما (أي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتضمن العوامل التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات وإبلاغه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويض المديرين.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(ب) الموجودات المالية (تابع)

(١) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

- معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها: عندما يحتفظ نموذج الأعمال بموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط المبالغ الأصلية والفوائد ("اختبار الدفعات الأصلية والفوائد"). عند إجراء هذا التقييم، تقوم المجموعة بدراسة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع اتفاق إقراض أساسي، أي أن الفوائد تشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ومعدل الفوائد الذي يتماشى مع اتفاق الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاق الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الاستثمار في أدوات الدين عندما، فقط عندما، يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك التغيرات في الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ويتوقع أن تكون هذه التغيرات نادرة الحدوث ولم يحدث أي منها خلال الفترة.

أدوات حقوق الملكية:

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تعد دليلاً على الفوائد المتبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. وتشمل أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

تقوم المجموعة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة المجموعة قد قامت، عند الاعتراف المبني، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة المجموعة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عائدات الاستثمار. وعند استخدام هذا الخيار، يتم إدراج أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل بما في ذلك عند الاستبعاد. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة. ويستمر تسجيل توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كإيرادات أخرى عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(ب) الموجودات المالية (تابع)

(٢) الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بالتقييم على أساس مستقبلي للخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجودات أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتعرض الذي ينشأ من التزامات القروض وعقود الضمان المالي. تعترف المجموعة بمخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. ويبين قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- مبلغاً عادلاً مرجحاً يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للمال.
- معلومات معقولة ومثبتة متاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية.

(٣) تعديل القروض

تقوم المجموعة أحياناً بإعادة التفاوض أو تعديل التدفقات النقدية التعاقدية للقروض للعملاء. وعندما يحدث ذلك، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الشروط الجديدة تختلف اختلافاً جوهرياً عن الشروط الأصلية. تقوم المجموعة بذلك من خلال النظر، من بين أمور أخرى، في العوامل التالية:

- إذا كان المقترض يواجه صعوبات مالية، ما إذا كان التعديل يخفض فقط التدفقات النقدية التعاقدية إلى المبالغ التي يتوقع أن يكون المقترض قادراً على سدادها.
- ما إذا كان قد تم إدخال أي شروط جديدة جوهرياً مثل العائد على الأرباح/ القائم على الأسهم والتي تؤثر بشكل جوهري على ملف مخاطر القرض.
- تمديد جوهري لفترة القرض عندما لا يواجه المقترض صعوبات مالية.
- تغيير جوهري في معدل الفائدة.
- تغيير عملة القرض.
- إدراج ضمانات أو تحسينات أخرى للضمان أو الائتمان تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالقروض.

إذا كانت الشروط مختلفة بشكل جوهري، تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية الأصلية وتعترف بالموجودات "الجديدة" بالقيمة العادلة مع إعادة احتساب معدل الفائدة الفعلي الجديد للموجودات. وبالتالي يعتبر تاريخ إعادة التفاوض تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض حساب الانخفاض في القيمة، وأيضاً لغرض تحديد ما إذا حدثت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية الجديدة المدرجة تعتبر أنها تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي، خاصة في الظروف التي يكون الدافع وراء إعادة التفاوض فيها هو عدم قدرة المدين على إجراء الدفعات المتفق عليها في الأصل. ويتم إدراج الفروق في القيمة الدفترية أيضاً في بيان الدخل كربح أو خسارة عند الاستبعاد.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(ب) الموجودات المالية (تابع)

(٣) تعديل القروض (تابع)

إذا لم تختلف الشروط بشكل جوهري، فإن إعادة التفاوض أو التعديل لا يؤدي إلى إلغاء الاعتراف، وتقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية على أساس التدفقات النقدية المعدلة للأصل المالي ويتم إدراج أرباح أو خسائر التعديل في بيان الدخل.

يتم إعادة حساب إجمالي القيمة الدفترية الجديدة عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

(٤) إلغاء الاعتراف لسبب غير التعديل

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انتهاء الحقوق التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات أو عند تحويلها وإما (١) عندما تقوم المجموعة بتحويل جميع مخاطر وامتيازات الملكية بشكل جوهري، أو (٢) عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع مخاطر وامتيازات الملكية والاحتفاظ بها بشكل كبير ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة.

تبرم المجموعة معاملات تحتفظ فيها بالحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الموجودات ولكنها تتحمل التزامًا تعاقديًا بدفع تلك التدفقات النقدية إلى كيانات أخرى وتحويل جميع المخاطر والامتيازات بشكل جوهري. يتم المحاسبة عن هذه المعاملات على أنها تحويلات "تمرير" تؤدي إلى إلغاء الاعتراف إذا كانت المجموعة:

- ليس لديها التزام بسداد المدفوعات ما لم يتم بتحصيل مبالغ معادلة من الموجودات.
- لا يُسمح لها ببيع أو رهن الموجودات.
- لديها التزام بتحويل أي مبالغ نقدية تحصلها من الموجودات دون تأخير ملموس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(ج) المطلوبات المالية

(١) التصنيف والقياس اللاحق

في كل من الفترة الحالية والسابقة، يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستثناء:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم تطبيق هذا التصنيف على المشتقات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة (على سبيل المثال، المراكز القصيرة في المحفظة التجارية) والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة كذلك عند الاعتراف المبني. إن الأرباح أو الخسائر من المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم عرضها جزئياً في الدخل الشامل الآخر (مبلغ التغير في القيمة للمطلوبات المالية والذي يعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات، والتي يتم تحديدها على أنها المبلغ الذي لا يعزى إلى التغيرات في ظروف السوق التي تؤدي إلى مخاطر السوق) وجزئياً في الربح أو الخسارة (المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات). هذا ما لم يكن مثل هذا العرض من شأنه أن يسفر عن، أو يزيد، عدم التطابق المحاسبي، وفي هذه الحالة يتم عرض الأرباح والخسائر التي تعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بيان الدخل.
- المطلوبات المالية الناتجة عن تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة لإلغاء الاعتراف والتي بموجبها يتم إثبات المطلوبات المالية للمقابل المالي المقبوض من أجل التحويل. في الفترات اللاحقة، تقوم المجموعة بإدراج أي مصاريف متكبدة على المطلوبات المالية.
- عقود الضمان المالي والتزامات القروض.

(٢) إلغاء الاعتراف

يلغى الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انقضاء أجله).

يتم احتساب التبادل بين المجموعة والمقرضين الأصليين لأدوات الدين بشروط مختلفة بشكل كبير، بالإضافة إلى التعديلات الجوهرية في شروط المطلوبات المالية القائمة، كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بمطلوبات مالية جديدة. تختلف الشروط بشكل جوهري إذا كانت القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بعد خصم أي رسوم مقبوضة ومخصومة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي، تختلف بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية المخصومة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتبقية من الالتزام المالي الأصلي. بالإضافة إلى ذلك، هناك عوامل نوعية أخرى، مثل العملة التي تدرج بها الأداة، والتغيرات في نوع معدل الربح، وميزات التحويل الجديدة المتعلقة بالأداة والتغير في الضمانات، تؤخذ بعين الاعتبار أيضاً. في حالة احتساب سعر الصرف لأدوات الدين أو تعديل الشروط كإطفاء، يتم الاعتراف بأي تكاليف أو رسوم متكبدة كجزء من الربح أو الخسارة على الإطفاء. إذا لم يتم احتساب سعر الصرف أو التعديل كإطفاء، فإن أي تكاليف أو رسوم متكبدة تؤدي إلى تعديل القيمة الدفترية للمطلوبات ويتم إطفائها على المدة المتبقية للمطلوبات المعدلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-٤ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

(د) عقود الضمان المالي والتزامات القروض

عقود الضمان المالي هي عبارة عن عقود تُلزم الطرف المصدر بإجراء دفعات محددة لتعويض صاحب العقد عن أي خسارة تلحق به نتيجة إخفاق أحد المدينين في إجراء الدفعات المستحقة عليه عند استحقاقها، وذلك وفقاً لأحكام أداة الدين. تُمنح مثل هذه الضمانات المالية للبنوك والمؤسسات المالية والجهات الأخرى بالنيابة عن العملاء كضمان للقروض والسحب على المكشوف وغيرها من التسهيلات البنكية.

تُقاس عقود الضمان المالي الصادرة مبدئياً بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

- مبلغ مخصص الخسارة.
- العلاوة المقبوضة عند الاعتراف المبدئي ناقصاً الدخل المعترف به وفقاً لمبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

(هـ) التزامات القروض

يتم قياس التزامات القروض المقدمة من المجموعة باعتبارها مبلغ مخصص الخسارة. ولم تقدم المجموعة أي التزامات لتقديم القروض بمعدل فائدة أقل من السوق، أو قروض يمكن تسويتها نقدًا أو بتسليم أو إصدار أداة مالية أخرى.

بالنسبة لالتزامات القروض، يتم الاعتراف بمخصص الخسائر كمخصص. ومع ذلك، بالنسبة للعقود التي تشمل كلا من القرض والالتزام غير المسحوب، لا يمكن للمجموعة تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة من عنصر الالتزام غير المسحوب بشكل منفصل عن الخسائر الائتمانية المتوقعة من عنصر القرض، ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الالتزام غير المسحوب مع مخصص خسارة القرض. إلى الحد الذي تتجاوز فيه الخسائر الائتمانية المتوقعة مجتمعة إجمالي القيمة الدفترية للقرض، يتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص.

(و) أساس التوحيد

الشركة التابعة

الشركة التابعة هي المنشأة المستثمر فيها التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرّضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق فيها نتيجة مشاركتها في المنشأة المستثمر فيها إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على هذه المنشأة. تدرج البيانات المالية للشركة التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات وأي إيرادات أو مصاريف غير محققة الناتجة عن المعاملات داخل المجموعة (باستثناء أرباح أو خسائر المعاملات الناشئة بالعملة الأجنبية) عند إعداد البيانات المالية الموحدة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة في حالة واحدة وهي عندما يتوفر دليل على حدوث انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

(ز) إيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات

يتم إدراج إيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي على الأصل أو المطلوب المالي عند قياس معدل الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات الأخرى عموماً على أساس الاستحقاق عندما تقوم المجموعة بتنفيذ التزامات الخدمة ذات الصلة. عندما لا يُتوقع أن يؤدي التزام القرض إلى سحب القرض، يتم الاعتراف برسوم الالتزام على أساس القسط الثابت على مدار فترة الالتزام. ويتم إدراج مصاريف الرسوم والعمولات الأخرى في المصاريف عند استلام الخدمات ذات الصلة.

(ح) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما يثبت حق المجموعة في استلام الإيرادات. وعادة ما يكون ذلك التاريخ هو نفس تاريخ إعلان توزيعات الأرباح السابقة عن سندات الملكية.

(ط) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد في حالة واحدة وهي أن يكون لدى المجموعة حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المعترف بها ويكون لديها نية التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الأصل وتسوية الالتزام بصورة متزامنة.

لا يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما تسمح بذلك المعايير الدولية للتقارير المالية أو عندما تتعلق بأرباح أو خسائر ناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة كما هو الحال في نشاط المتاجرة الخاص بالمجموعة.

(ي) مبادئ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه نظير بيع أصل أو دفعه نظير تحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم توفر سوق رئيسية، في السوق الأكثر نفعاً للمجموعة في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة لأي التزام تعكس مخاطر عدم الوفاء بهذا الالتزام.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة، إن أتيح لها ذلك، باستخدام السعر المعلن في السوق النشطة لتلك الأداة. تعتبر السوق سوقاً نشطة عندما تكون المعاملات المتعلقة بالأصل أو الالتزام منتظمة وملائمة من حيث الحجم لتحديد بيانات الأسعار على أساس مستمر.

في حال عدم وجود سعر معلن في سوق نشطة، تحدد المجموعة حينها القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تعمل على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات التقييم ذات الصلة الجديرة بالملاحظة مع الحد من استخدام المعطيات غير الجديرة بالملاحظة. يتضمن أسلوب التقييم المختار العوامل التي يمكن أن يستخدمها المشاركون في تحديد سعر المعاملة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

(ي) مبادئ قياس القيمة العادلة (تابع)

إن أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاعتراف المبدئي يتمثل عادةً في سعر المعاملة، أي القيمة العادلة للمقابل الممنوح أو المقبوض. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة بتاريخ الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة ولم يتوفر دليل موضوعي على القيمة العادلة إما من خلال سعر معطن في سوق نشطة لأصل أو التزام مماثل أو استناداً إلى أي أسلوب من أساليب التقييم التي لا تستخدم إلا البيانات المستمدة من الأسواق الجديرة بالملاحظة، يتم مبدئياً قياس الأداة المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة بتاريخ الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. ويتم تسجيل الفرق لاحقاً في حساب الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس ملائم على مدى عمر الأداة ولكن ليس بعد التاريخ الذي يكون فيه التقييم مدعوماً كلياً ببيانات سوقية جديرة بالملاحظة أو بعد تاريخ إغلاق المعاملة.

إذا كان للأصل أو الالتزام الذي تم قياسه بالقيمة العادلة سعر عرض أو سعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز طويلة الأجل بسعر العرض بينما يتم قياس المطلوبات والمراكز قصيرة الأجل بسعر الطلب.

إن محافظ الموجودات والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان المدارة من قبل المجموعة على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو لمخاطر الائتمان، يتم قياسها على أساس السعر الذي يمكن قبضه من بيع مركز صافي طويل الأجل (أو دفعه لتحويل مركز صافي قصير الأجل) لأي تعرض لمخاطر محددة. يتم إجراء تلك التسويات التي تتم على مستوى المحفظة لكل بند من الموجودات والمطلوبات على أساس التسوية المتعلقة بالخطر وذلك لكل أداة من الأدوات المشمولة بالمحفظة.

لا تقل القيمة العادلة للوديعة تحت الطلب عن المبلغ المستحق الدفع عند الطلب، مخصوماً من أول تاريخ قد يُطلب فيه دفع المبلغ.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالتحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي يظهر فيها التغيير.

(ك) الأدوات المالية المشتقة - المشتقات الأخرى لغير المتاجرة

تبرم المجموعة أساساً عقود الأدوات المالية المشتقة لتلبية متطلبات العملاء. تتضمن المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر الداخلية جميع الموجودات والمطلوبات المشتقة غير المصنفة كموجودات أو مطلوبات للمتاجرة. تقاس المشتقات المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي الموحد.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

(ل) العملة الأجنبية

(١) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة بذلك التاريخ. إن أرباح أو خسائر العملة الأجنبية للبنود النقدية هي الفرق بين التكلفة المطفأة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة المعدلة بالفائدة الفعلية والدفعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بسعر الصرف الفوري في نهاية السنة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بناء على التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية السائدة بتاريخ المعاملة.

يتم عموماً الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٢) العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف الفوري في تاريخ التقرير. ويتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف الفورية في تاريخ المعاملات.

تدرج فروق صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم تجميعها في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (احتياطي التحويل)، فيما عدا فرق التحويل المخصص للحصص غير المسيطرة.

عندما يتم استبعاد عملية أجنبية بحيث يتم فقدان السيطرة، يعاد تصنيف المبلغ التراكمي في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. إذا استبعدت المجموعة جزءاً فقط من حصتها في شركة تابعة ويتضمن هذا الجزء عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، يعاد توزيع الحصة ذات الصلة من المبلغ التراكمي إلى الحصص غير المسيطرة.

إذا كانت تسوية بند مالي مستحق من أو إلى عملية أجنبية غير مخطط لها أو غير مرجحة في المستقبل المنظور، فإن فروق العملة الأجنبية الناشئة من هذا البند تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية ويتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية.



## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

##### (م) ممتلكات ومعدات

##### (١) الاعتراف والقياس

تقاس الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة عن الانخفاض في القيمة. تشمل التكلفة على النفقات التي تعزى مباشرة إلى اقتناء الأصل.

##### (٢) التكلفة اللاحقة

لا تتم رسمة النفقات اللاحقة إلا عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالنفقات إلى المجموعة. وتدرج كافة تكاليف التصليحات والصيانة المنتظمة ضمن المصاريف عند تكبدها.

##### (٣) الاستهلاك

يُحتسب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات بعد خصم قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية، ويتم الاعتراف به عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. ولا يُحتسب استهلاك على الأرض.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمعدات الرئيسية:

السنوات
٢٠ إلى ٣٠
١٠
٢ إلى ٥
٣

مباني
تجهيزات وتحسينات مكتبية
أثاث ومعدات مكتبية
مركبات

يعاد تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ التقرير، وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً. لا يحتسب أي استهلاك على أراضي التملك الحر والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات الاستبعاد من خلال مقارنة العائدات بالقيمة الدفترية. وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

##### (ز) عقارات مُعاد تملكها

تحتفظ المجموعة بعقارات معاد تملكها من خلال تنفيذ الضمان على القروض والسلفيات. تقاس العقارات المعاد تملكها بالتكلفة عند الاعتراف المبني ولاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغيير فيها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تحدد المجموعة القيمة العادلة على أساس التقييمات المقدمة من قبل خبير تقييم مستقل لديه مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ولديه خبرة حديثة في موقع وفئة العقارات المعاد تملكها التي يجري تقييمها. يجني البنك إيرادات من تأجير العقارات حتى يتم التصرف فيها.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

#### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

##### ٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

##### (س) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة برصد مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين بناء على تقدير قيمة المكافآت المستقبلية التي يكون الموظفون قد اكتسبوها طوال مدة خدمتهم حتى تقاعدهم. ويتم احتساب هذا المخصص بناء على طريقة الوحدة الإضافية المقدر.

تساهم المجموعة في برنامج المعاشات للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية بدولة الإمارات العربية المتحدة، وهو خطة مساهمات تقاعدية محددة، ويتم تحميل مساهمات المجموعة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تتعلق بها. فيما يتعلق بهذا البرنامج، يكون لدى المجموعة التزام قانوني وضمني بسداد المساهمات المحددة عند استحقاقها ولا توجد أي التزامات بدفع منافع مستقبلية.

##### (ع) مخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي، قانوني أو ضمني، يمكن تقديره بصورة موثوقة نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يستلزم تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لكي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال، وعند الضرورة، المخاطر المتعلقة بالالتزام.

##### (ف) الضمانات المالية والتزامات القروض

الضمانات المالية هي عبارة عن عقود تلزم المجموعة بدفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن خسارة يتكبدها بسبب إخفاق مدين عن سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. تتمثل التزامات القروض في الالتزامات المؤكدة بتقديم اعتماد وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مسبقاً.

يتم مبدئياً قياس المطلوبات الناتجة عن الضمانات المالية أو الالتزامات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من معدلات السوق، بالقيمة العادلة ويتم إطفاء القيمة العادلة المبدئية على مدى عمر الضمان أو الالتزام. ويتم لاحقاً تسجيل المطلوبات بالقيمة المطفأة أو بالقيمة الحالية لأي دفعة متوقعة لتسوية المطلوبات عندما تصبح الدفعة محتملة السداد بموجب الضمان، أيهما أكبر. يتم إدراج الضمانات المالية والالتزامات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من معدلات السوق ضمن المطلوبات الأخرى.

##### (ص) ربحية السهم

تعرض المجموعة بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة لحملة الأسهم العادية لدى المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

##### (ق) نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك المركزية والمبالغ المستحقة من البنوك الأخرى والودائع من البنوك الأخرى المحتفظ بها لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل.

يتم تسجيل النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

#### (ر) قروض وسلفيات للعملاء

القروض والسلفيات هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة ولا تنوي المجموعة بيعها على الفور أو في المستقبل القريب.

تقاس القروض والسلفيات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المباشرة الإضافية. وبعد الاعتراف المبدئي، تقاس القروض والسلفيات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، باستثناء عندما تدرج المجموعة القروض والسلفيات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### (ش) استثمارات في أوراق مالية

تقاس الاستثمارات في الأوراق المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الاستثمارات في الأوراق المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، التكاليف الإضافية المباشرة للمعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي تحتسب الاستثمارات في الأوراق المالية بناءً على تصنيفها وذلك إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقاس الاستثمارات في الأوراق المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الحالات التالية:

- يتم الاحتفاظ بها في نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتؤدي الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، إلى تدفقات نقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد.
- لا تكون مصنفة سابقاً على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تختار المجموعة أن تعرض تغيرات القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين المحتفظ بها لغرض استراتيجي في الدخل الشامل الآخر. وهذا الخيار نهائي ويتم على أساس كل أداة على حدة عند الاعتراف المبدئي.

لا يعاد تصنيف الأرباح والخسائر الناتجة عن أدوات حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ولا يدرج أي انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية (تابع)

(ت) توزيعات أرباح الأسهم العادية

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة الدفع للأسهم العادية ضمن المطلوبات في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من قبل مساهمي البنك.

(ث) رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية، ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار الأسهم العادية وخيارات الأسهم كإقطاع من حقوق الملكية، بعد خصم أي آثار ضريبية.

(خ) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية لدى المجموعة، باستثناء الاستثمارات العقارية، بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لأصل غير مالي في القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ويتم الاعتراف بانخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد معه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، في حال لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة.

(ذ) تقارير القطاعات

القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المجموعة ويشارك في أنشطة تجارية قد تجني منها المجموعة إيرادات وتتكبد مصاريف، وتتم مراجعة نتائجه التشغيلية بانتظام من قبل إدارة المجموعة من أجل اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، وتتوفر عنه معلومات مالية منفصلة.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٥ التصنيف المحاسبي للموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن الجدول أدناه مطابقة بين بنود بيان المركز المالي الموحد وفئات الأدوات المالية.

مجموع القيمة الدفترية ألف درهم	أخرى بالتكلفة المضافة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ألف درهم	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الموجودات المالية تقد ودائع لدى البنوك المركزية مبالغ مستحقة من البنوك استثمارات في أوراق مالية قروض وسلفيات للعملاء مديونيات عملاء بموجب قبولات موجودات مالية أخرى	المطلوبات المالية مبالغ مستحقة إلى البنوك ودائع من العملاء مطلوبات بموجب قبولات مطلوبات مالية أخرى
١,٥٠٣,٨٠٦	١,٥٠٣,٨٠٦	-	-	-	-
٧٥١,٨٩٨	٧٥١,٨٩٨	-	-	-	-
٢٦١,٧٠٣	١١٧,٤٦٩	١٣٥,٠٣٢	٩,٢٠٢	-	-
٨,٣١٣,٢٦٤	٨,٣١٣,٢٦٤	-	-	-	-
١٩٠,٢٤٩	١٩٠,٢٤٩	-	-	-	-
٩٧,٢٥٧	٩٧,٢٥٧	-	-	-	-
١١,١١٨,١٧٧	١٠,٩٧٣,٩٤٣	١٣٥,٠٣٢	٩,٢٠٢	-	-
١٦٤	١٦٤	-	-	-	-
٩,٩٠٦,١١٧	٩,٩٠٦,١١٧	-	-	-	-
١٩٠,٢٤٩	١٩٠,٢٤٩	-	-	-	-
٢٧١,٦٧٦	٢٧١,٦٧٦	-	-	-	-
١٠,٣٦٨,٢٠٦	١٠,٣٦٨,٢٠٦	-	-	-	-

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٥ التصنيف المحاسبي للموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

مجموع القيمة الدفترية آلف درهم	أخرى بالتكلفة المطلقة آلف درهم	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر آلف درهم	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة آلف درهم
١,٩٦٨,٣٦٩	١,٩٦٨,٣٦٩	-	-
٧٣٣,٤٦٠	٧٣٣,٤٦٠	-	-
١٥٥,٩٤٧	١٤,٦٢٩	١٣٣,٢٥٥	٨,٠٦٣
١,٠٠٧,٥٥,٣٧٤	١,٠٠٧,٥٥,٣٧٤	-	-
٣٥٠,٩٤٥	٣٥٠,٩٤٥	-	-
٤٦,١٢٢	٤٦,٠٨٨	-	٣٤
١٣,٣٣٠,٢١٧	١٣,١٨٨,٨٦٥	١٣٣,٢٥٥	٨,٠٩٧
١٩٩	١٩٩	-	-
١٢,٦٣٥,٤٨٤	١٢,٦٣٥,٤٨٤	-	-
٣٥٠,٩٤٥	٣٥٠,٩٤٥	-	-
٢٣١,٠٦٩	٢٣١,٠٦٩	-	-
١٣,٢١٧,٦٩٧	١٣,٢١٧,٦٩٧	-	-

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
الموجودات المالية  
تقد وودائع لدى البنوك المركزية  
مبالغ مستحقة من البنوك  
استثمارات في أوراق مالية  
قروض وسلفيات للعملاء  
مديونيات عملاء بموجب قبولات  
موجودات مالية أخرى

المطلوبات المالية  
مبالغ مستحقة إلى البنوك  
ودائع من العملاء  
مطلوبات بموجب قبولات  
مطلوبات مالية أخرى

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٦ نقد وودائع لدى البنوك المركزية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٤,٦٦٠	٣٩,٦٠٢	نقد في الصندوق
١,٤٥٧,٦٣٤	١,١١٠,٧٥٢	أرصدة لدى البنوك المركزية
٣٨٧,٧٢٠	٣١١,٤٠٩	متطلبات الاحتياطي لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٤٨,٣٥٥	٤٢,٠٤٣	(راجع الإيضاح ١-٦)
١,٩٦٨,٣٦٩	١,٥٠٣,٨٠٦	متطلبات الاحتياطي لدى مصرف لبنان المركزي (راجع الإيضاح ١-٦)

١-٦ يجب الاحتفاظ بودائع الاحتياطي القانوني وفقاً للوائح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ومصرف لبنان المركزي. إن الاحتياطي لدى مصرف لبنان المركزي يشتمل على ٦٧٣ مليون ليرة و ١١ مليون دولار أمريكي لدى مصرف لبنان المركزي ونقد في الصندوق. نظراً للوضع الحالي السائد في لبنان، تم فرض قيود على تحويل العملات الأجنبية إلى خارج البلاد. لذلك، لن يتاح للمجموعة أي رصيد بالعملات الأجنبية في لبنان أثناء استمرار القيود المذكورة.

### ٧ مبالغ مستحقة من البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٠٥,٩٦٧	٥٩٩,٨١٦	إيداعات سوق المال
١٢٧,٦٥٧	١٥٢,٣٠٢	أرصدة لدى بنوك أخرى
(١٦٤)	(٢٢١)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة)
٧٣٣,٤٦٠	٧٥١,٨٩٨	
٦١٥,٥٧٨	٥٣٢,٢٢٢	التوزيع الجغرافي كالتالي:
١١٨,٠٤٦	٢١٩,٨٩٧	- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
(١٦٤)	(٢٢١)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة)
٧٣٣,٤٦٠	٧٥١,٨٩٨	

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٨ استثمارات في أوراق مالية

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات:

المجموع ألف درهم	أخرى ألف درهم	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى ألف درهم	محلية ألف درهم	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة:
٢,٤٠١	-	-	٢,٤٠١	استثمارات في أوراق مالية متداولة
٦,٨٠١	٦,٨٠١	-	-	استثمارات في صناديق غير متداولة
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٤,٥٦٥	-	١,١٤٢	١٣٣,٤٢٣	استثمارات في أوراق مالية متداولة
٤٦٧	-	-	٤٦٧	استثمارات في أوراق مالية غير متداولة
				موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
١١٧,٤٩٠	-	-	١١٧,٤٩٠	استثمارات في سندات دين
٢٦١,٧٢٤	٦,٨٠١	١,١٤٢	٢٥٣,٧٨١	
(٢١)	-	-	(٢١)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة)
٢٦١,٧٠٣	٦,٨٠١	١,١٤٢	٢٥٣,٧٦٠	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة:
١,٦٣٢	-	-	١,٦٣٢	استثمارات في أوراق مالية متداولة
٦,٤٣١	٦,٤٣١	-	-	استثمارات في صناديق غير متداولة
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٢,٧٨٨	-	١,٠٠٨	١٣١,٧٨٠	استثمارات في أوراق مالية متداولة
٤٦٧	-	-	٤٦٧	استثمارات في أوراق مالية غير متداولة
				موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
١٤,٦٤٦	-	-	١٤,٦٤٦	استثمارات في سندات دين
١٥٥,٩٦٤	٦,٤٣١	١,٠٠٨	١٤٨,٥٢٥	
(١٧)	-	-	(١٧)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة)
١٥٥,٩٤٧	٦,٤٣١	١,٠٠٨	١٤٨,٥٠٨	

١-٨ لم تقم المجموعة بشراء أي استثمارات أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٩ مليون درهم).



بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٩ قروض وسلفيات للعملاء

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣٦٤,٨١٠	٥,٩٤٣,١٠٦	سحوبات على المكشوف
٥٢٦,٣٥٠	٣١٢,٩٤٠	كمبيالات مضمومة
٦٢٤,٣٤٩	٤٥١,٤٠١	إيصالات أمانة
٦,٣٠٢,٦٢٤	٦,٣٤٢,٥١٧	قروض لأجل
١٣,٨١٨,١٣٣	١٣,٠٤٩,٩٦٤	
(٣,٧٤٢,٧٥٩)	(٤,٧٣٦,٧٠٠)	مخصصات الانخفاض في القيمة (راجع الإيضاحين ١-٩ و ٢-٩)
١٠,٠٧٥,٣٧٤	٨,٣١٣,٢٦٤	صافي القروض والسلفيات للعملاء

١-٩ فيما يلي الحركة خلال السنة في مخصص الانخفاض في القيمة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥١٠,٢١٧	٣,٧٤٢,٧٥٩	في ١ يناير
٢٩٩,٧٠٠	-	التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
١,٨٠٩,٩١٧	٣,٧٤٢,٧٥٩	في ١ يناير
١,٧١٦,٤٢٤	٦٦٧,٩٦٧	المحتمل للسنة (راجع إيضاح ٢٠)
(١٩,٠٧٢)	(٣٣,٥٨٢)	مبالغ مستردة خلال السنة (راجع إيضاح ٢٠)
٢٣٧,٦٧٦	٣٦٤,٧٦٦	فوائد غير مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
(٢,١٨٦)	(٥,٢١٠)	(راجع إيضاح ٢-٩)
٣,٧٤٢,٧٥٩	٤,٧٣٦,٧٠٠	مبالغ محذوفة خلال السنة

٢-٩ يتضمن مخصص انخفاض القيمة الفوائد غير المدرجة (الفوائد المعلقة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٦٦٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٩٧ مليون درهم) فيما يتعلق بالحسابات المتعثرة.

١٠ موجودات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١,٢٥١	٣١,٨٨٦	فوائد مستحقة
٥٨٧,١٩١	٥١٧,٩٨٤	عقارات مُعاد تملكها (راجع الإيضاح ١٠-١)
٩٩,٩٣٩	٨٠,٩٩٢	ممتلكات ومنشآت ومعدات (راجع الإيضاح ١١)
٢٣,٥٩٢	٥٢,٧٣٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣٥٠,٩٤٥	١٩٠,٢٤٩	مديونيات عملاء بموجب قبولات
١,٠٩٢,٩١٨	٨٧٣,٨٤٦	

١٠-١ تم الاستحواذ على عقارات معاد تملكها مقابل تسوية قروض وسلفيات. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢٦ للحصول على مزيد من المعلومات حول تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة للمجموعة ومنهج تحديد قيمة العقارات، بما في ذلك أساليب التقييم والمدخلات الهامة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ١١ ممتلكات ومعدات

المجموع ألف درهم	مركبات ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	تجهيزات وتحسينات مكتبية ألف درهم	أرض ومبان ألف درهم	
٢٥٠,٩٠٧	٤٦٠	٩٩,٤٩٧	٤٧,٦٠١	١٠٣,٣٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٦٩,٩١٥	٤٦٠	٩١,١٨٥	٣٥,٨٢٢	٤٢,٤٤٨	الاستهلاك المتراكم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٨٠,٩٩٢	-	٨,٣١٢	١١,٧٧٩	٦٠,٩٠١	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٩٩,٩٣٩	-	١٢,٤٦٦	١٤,٧٠٩	٧٢,٧٦٤	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١-١١ تم إدراج رسوم الاستهلاك ضمن مصاريف عمومية وإدارية أخرى (إيضاح ١٩).

### ١٢ مبالغ مستحقة إلى البنوك

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١٩٩	١٦٤	الودائع تحت الطلب وإجمالي المبالغ المستحقة إلى البنوك

### ١٣ ودائع من العملاء

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٩,٠٥٦,٢٦٦	٧,٨٢٩,٦٧٠	ودائع لأجل
١٣١,٣٩٤	١٢٧,٣٥٨	حسابات توفير
٣,٤٤٧,٨٢٤	١,٩٤٩,٠٨٩	حسابات جارية وحسابات أخرى
١٢,٦٣٥,٤٨٤	٩,٩٠٦,١١٧	

ودائع العملاء بحسب المنطقة الجغرافية كالتالي:  
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة  
أخرى

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
١٢,٥٠٤,١٤٧	٩,٨٠٦,٥٦٧
١٣١,٣٣٧	٩٩,٥٥٠
١٢,٦٣٥,٤٨٤	٩,٩٠٦,١١٧

١-١٣ تشمل ودائع العملاء مبلغ ١,١١٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مستلم من حكومة الشارقة مقابل الزيادة في رأس المال.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ١٤ مطلوبات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٢,٥٦٩	٩٦,٢٦٨	فوائد مستحقة الدفع
٤٠,٤٧٣	٢٧,٩٤٥	إيرادات عملات غير محققة
١٧,٩٨٣	١٩,٣٦٧	منافع الموظفين المستحقة
٦١,٧٩٠	٢٤,٩٧٨	مصاريف مستحقة
٦,٩٧٩	٤,٨٢٣	شيكات مدير
٣٥٠,٩٤٥	١٩٠,٢٤٩	مطلوبات بموجب قبولات
٤٢,٤٦١	١٤٨,٦١٩	أخرى
<u>٦٤٣,٢٠٠</u>	<u>٥١٢,٢٤٩</u>	

### ١٥ رأس المال والاحتياطيات

#### رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٨٨,١٢٥	٦,٣٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به ٦,٣٠٠,٠٠٠ ألف سهم بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٨: ١,٥٨٨,١٢٥ ألف سهم بقيمة درهم واحد للسهم)
١,٥٨٨,١٢٥	٣,١٨٠,٩٨٢	رأس المال المصدر والمدفوع ٣,١٨٠,٩٨٢ ألف سهم بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٨: ١,٥٨٨,١٢٥ ألف سهم بقيمة درهم واحد للسهم)

#### تخفيض السهم

في الاجتماع العام المنعقد بتاريخ ١٠ أبريل ٢٠١٩، تمت الموافقة على إصدار ١,٥٩٢,٨٥٧,١٤٣ سهمًا بقيمة ١ درهم للسهم الواحد، لحكومة الشارقة بسعر مخفض قدره ٠,٧ درهم للسهم. يُعرض تخفيض الأسهم الناتج البالغ ٤٧٨ مليون درهم كرصيد مدين ضمن حقوق الملكية.

#### توزيعات الأرباح

في الاجتماع العام السنوي للبنك المنعقد في ١٠ أبريل ٢٠١٩، لم يعتمد المساهمون أي توزيعات أرباح (٢٠١٨: لا شيء).

#### احتياطيات

##### احتياطي قانوني

وفقاً للمادة ٢٣٩ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني. وقد يقرر البنك إيقاف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. يتم التحويل إلى الاحتياطي القانوني فقط في نهاية السنة. والاحتياطي القانوني غير متاح للتوزيع. بلغ الاحتياطي القانوني ٤٥٠,٦ مليون درهم في نهاية السنة (٢٠١٨: ٤٥٠,٦ مليون درهم).

##### احتياطي خاص

وفقاً للمادة ٨٢ من القانون الاتحادي رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى الاحتياطي الخاص. وقد يقرر البنك إيقاف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال البنك. بلغ الاحتياطي الخاص ٤٥٠,٦ مليون درهم في نهاية السنة (٢٠١٨: ٤٥٠,٦ مليون درهم).

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٦ صافي إيرادات الفوائد

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,١١٣	٣٠,٣٤٤	إيرادات الفوائد:
١٠,٢٠٦	١,١٥٢	ودائع لدى بنوك
٦٩٢,٦٩٦	٤٦١,٠٣٢	سندات دين
٧٤٠,٠١٥	٤٩٢,٥٢٨	قروض وسلفيات للعملاء
		مصاريف الفوائد:
(١,١٩٣)	(٨٠)	مبالغ مستحقة إلى البنوك
(٣٣٩,٠٦٤)	(٢٨٢,٢٣٩)	ودائع لأجل
(٢,٨٦٣)	(٦,٥٨٨)	ودائع تحت الطلب
(٢,٦١٨)	(٣,١٤٩)	حسابات توفير وحسابات أخرى
(٣٤٥,٧٣٨)	(٢٩٢,٠٥٦)	
٣٩٤,٢٧٧	٢٠٠,٤٧٢	صافي إيرادات الفوائد

١٧ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥,٤٣٠	١٣,٩٧٩	إيرادات الرسوم والعمولات:
٩٦,٥٤٥	٧٥,٦٥٨	رسوم خطابات الاعتماد
٣٢,٦٤٢	١٥,١٦٧	رسوم خطابات الضمان
٢,٩٣٢	٢,٥٧٤	رسوم قروض الشركات والأفراد
٢٣,٥٨٣	١٥,٩٣٩	عمولات على التحويلات
١٩١,١٣٢	١٢٣,٣١٧	أخرى
		مصاريف الرسوم والعمولات:
(٣٧٨)	(٣٦٥)	رسوم الخدمة ومصاريف أخرى
١٩٠,٧٥٤	١٢٢,٩٥٢	صافي إيرادات الرسوم والعمولات

١٨ خسارة إعادة تقييم وإيرادات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,١٦٥	٤,٨٩٠	توزيعات أرباح على الاستثمارات في الأوراق المالية
١٠,٣٣٨	٢٠,٣٩٢	إيرادات الإيجار
(١,٠٥٢)	٣٧٠	ربح / (خسارة) محققة من استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧٧	٧٦٩	تعديل القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٠٩,٩٨٥)	(٦٨,٤٦٦)	خسارة القيمة العادلة على عقارات معاد تملكها
٨٢٥	١١,٩٨٦	إيرادات تشغيلية أخرى
(٩١,١٣٢)	(٣٠,٠٥٩)	

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ١٩ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
(١٤٩,٠٢٧)	(١٥٦,٣١٠)	تكاليف الموظفين وتكاليف ذات علاقة
(٢١,٣٢٢)	(٢١,٠٨٧)	مصاريف مقرات ومصاريف ذات علاقة
(٥٠,١٦٤)	(٢,٠٤٥)	مصاريف مهنية
(٦٥,٢٨٠)	(٧٠,٦٧٢)	استهلاك ومصاريف أخرى
<u>(٢٨٥,٧٩٣)</u>	<u>(٢٥٠,١١٤)</u>	

### ٢٠ صافي خسارة الانخفاض في القيمة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧١٦,٤٢٤	٦٦٨,٠٢٧	إجمالي مخصص انخفاض القيمة للسنة (راجع إيضاح ٩-١)
(٢١,٥٤٢)	(٣٣,٩٤٢)	مبالغ مستردة (راجع إيضاح ٢٠-١)
<u>١,٦٩٤,٨٨٢</u>	<u>٦٣٤,٠٨٥</u>	

١-٢٠ تتضمن مبلغ ٠,٤ مليون درهم (٢٠١٨: ٢,٥ مليون درهم) مسترداً من الأرصدة المشطوبة سابقاً.

### ٢١ ربحية السهم

تعتمد الربحية الأساسية للسهم الواحد على الخسارة العائدة إلى حملة الأسهم العادية لدى البنك والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
(١,٤٧٢,١٤٥)	(٥٧٩,٣٦٢)	الخسارة العائدة إلى حملة الأسهم العادية
١,٥٨٨,١٢٥	٣,١٨٠,٩٨٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر
<u>(٠,٩٢٧)</u>	<u>(٠,١٨٢)</u>	ربحية السهم الواحد (درهم إماراتي)

لا تمتلك المجموعة أي أداة مالية تؤدي إلى انخفاض ربحية السهم الأساسية كما في تاريخ التقرير.

### ٢٢ النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٣٢,٢٩٤		نقد وودائع لدى البنوك المركزية باستثناء متطلبات الاحتياطي لدى
	١,١٥٠,٣٥٤	مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي و مصرف لبنان المركزي
		(راجع إيضاح ٦)
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	مبالغ مستحقة من البنوك خلال ثلاثة أشهر بما في ذلك مخصص
(١٩٩)	(١٦٤)	إنخفاض القيمة (راجع إيضاح ٧)
<u>٢,٢٦٥,٧١٩</u>	<u>١,٩٠٢,٣٠٩</u>	مبالغ مستحقة إلى البنوك خلال ثلاثة أشهر (راجع إيضاح ١٢)

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٣ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة في سياق العمل الاعتيادي بإجراء العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة وشركاتهم ذات العلاقة وكبار موظفي الإدارة. يتمثل موظفو الإدارة الرئيسيون في هؤلاء الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بما في ذلك أي من أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين أو غير التنفيذيين لدى المجموعة. يتم تنفيذ معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها بين الأطراف المعنية. فيما يلي حجم المعاملات والأرصدة القائمة في نهاية السنة والإيرادات والمصاريف ذات الصلة للسنة:

٢٠١٨ ألف درهم		٢٠١٩ ألف درهم		
تعرضات أخرى مرتبطة بأعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	تعرضات أخرى مرتبطة بأعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	
٧٣١,٥٥٦	٥٦,٠٧٥	٨٣٦,٨٧٢	٩٥,٤٢٠	القروض
٣٤,٧٥٢	٢,٠٥٤	٣٢,٨٦٦	٥,٥٩١	القروض
١٨٧,٠٢٩	٥,٣٧٥	٧٦١	-	إيرادات الفوائد
				خطابات اعتماد وضمانات قائمة
				ودائع
١,٩٤٩,٠٩١	٢٦٧,٥٣٨	٢,٠١٢,٨٤٦	٦,٣٣١	ودائع
٦٦,٢٢٠	٨,٢٤٤	٨١,٠٩٨	١٧٢	مصاريف الفوائد

\* تشمل التعرضات الأخرى على تعرض حكومة الشارقة بمبلغ ٢٥٠ مليون درهم (٢٠١٨: لا شيء) ضمن القروض ومبلغ ٢١٨ مليون درهم (٢٠١٨: لا شيء) ضمن الودائع.

لم يتم تصنيف أي من القروض الممنوحة للأطراف ذات العلاقة كمخفضة القيمة أو متأخرة السداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

يستحق سداد القروض الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة على مدار سنة واحدة وتحمل فائدة بمعدلات تتراوح من ٤٪ إلى ١٠٪ سنوياً (٢٠١٨: ٤٪ إلى ١٠٪). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، يتم ضمان القروض الدفعات المقدمة القائمة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة عن طريق ودائع مرهونة بقيمة ٥٥٨,٤ مليون درهم (٢٠١٨: ٧٧٤,٨ مليون درهم).

### تعويضات الإدارة العليا

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١,٥٠٠	-	مجلس الإدارة*
١١,٠٩٨	٩,٤٦٠	كبار موظفي الإدارة
٨٢٢	٥٧١	منافع إنهاء الخدمة
١٣,٤٢٠	١٠,٠٣١	

\* لم يتم دفع مكافآت إلى مجلس الإدارة في ٢٠١٩. كان التعويض بمبلغ ١,٥ مليون درهم لعام ٢٠١٨ مستحقاً فقط ولم يتم دفعه، وبالتالي تم عكسه في عام ٢٠١٩.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٤ التزامات ومطلوبات محتملة

لدى المجموعة في أي وقت التزامات قائمة لتقديم انتمان. وتتخذ هذه الالتزامات شكل تسهيلات قروض معتمدة. وتنطوي التزامات القروض القائمة على فترات التزام لا تتجاوز الفترة الاعتيادية للاكتتاب والتسوية. تقدم المجموعة ضمانات مالية وخطابات اعتماد لضمان وفاء العملاء بالتزاماتهم تجاه الأطراف الأخرى. ولهذه الاتفاقيات حدود ثابتة وتمتد عادة لفترة تصل إلى عام واحد. القيم التعاقدية للالتزامات والمطلوبات الطارئة مبينة في الجدول التالي بحسب الفئة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٦,٩٥٨	١٧١,٨٧٦	خطابات اعتماد
٦,١٦٠,٧٩٤	٤,٤٤٥,٢٩٧	خطابات ضمان
٢٠٠,٣٠٨	١٣٥,٣٤٤	التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات انتمانية
٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	التزامات الصرف الأجنبي والعقود الآجلة
<u>٧,٤٣٦,٤١٠</u>	<u>٥,١٠٢,٥١٧</u>	

تقل متطلبات السيولة اللازمة لدعم المطالبات بموجب الضمانات والاعتمادات المستندية الاحتياطية بصورة كبيرة عن قيمة الالتزام حيث لا تتوقع المجموعة عادة أن تقوم الأطراف الأخرى بسحب المبالغ المنصوص عليها في الاتفاقية المبرمة. إن إجمالي القيمة التعاقدية القائمة للالتزام بتقديم انتمان لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية حيث أن العديد من هذه الالتزامات سوف تنتهي أو يتم إنهاؤها دون تمويل.

التعرض بحسب المنطقة الجغرافية كما في ٣١ ديسمبر

مطلوبات محتملة		التزامات الصرف الأجنبي والعقود الآجلة		التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات انتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٤١٩,٩٥٠	٤,٥٧١,٦٥٥	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٣٠٨	١٣٥,٣٤٤	الإمارات العربية المتحدة
٥٧,٨٠٢	٤٥,٥١٨	-	-	-	-	دول عربية أخرى
<u>٦,٤٧٧,٧٥٢</u>	<u>٤,٦١٧,١٧٣</u>	<u>٧٥٨,٣٥٠</u>	<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	<u>٢٠٠,٣٠٨</u>	<u>١٣٥,٣٤٤</u>	

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٤ التزامات ومطلوبات محتملة (تابع)

التعرض بحسب العملة كما في ٣١ ديسمبر

التزامات ومطلوبات طارئة أخرى		التزامات الصرف الأجنبي والعقود الآجلة		التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٨٣,٩٦٧	٢٤٤,٨٤٣	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	١,٠٤٢	-	العملة الأجنبية
٦,٠٩٣,٧٨٥	٤,٣٧٢,٣٣٠	(٧٥٨,٣٥٠)	(٣٥٠,٠٠٠)	١٩٩,٢٦٦	١٣٥,٣٤٤	درهم إماراتي
٦,٤٧٧,٧٥٢	٤,٦١٧,١٧٣	-	-	٢٠٠,٣٠٨	١٣٥,٣٤٤	المجموع

التعرض بحسب قطاع العمل كما في ٣١ ديسمبر

التزامات ومطلوبات طارئة أخرى		التزامات الصرف الأجنبي والعقود الآجلة		التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٧٦٨	٢,٦٨٣	-	-	-	-	الزراعة والأنشطة المتعلقة بها
٤,٣٣٨	٦,٣١٥	-	-	-	-	التعدين والمحاجر
٦١٧,٢١٠	٤١٦,١٥٧	-	-	٤١٩	-	التصنيع الإنتاجات
٤,١١٦,٥٢١	٣,٠٥١,٢٦٨	-	-	١٣٥,٦٩٨	٨٠,٩٢٦	العقارات
٧٤٠,٨٨٠	٤٤٢,٧٣٧	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	١٠,٨٩٠	١,٢١٥	التجارة النقل والتخزين
١٠٧,٠٣٣	٨٨,٦٩٠	-	-	-	-	والإتصالات
١٩٣,٩٨٥	١٥٢,٩٤١	-	-	-	-	المؤسسات المالية
٤٦٤,٨٧٠	٣٠٦,٥٥٣	-	-	٢٩,٩٠٦	١٠,٧٠٣	خدمات أخرى
-	-	-	-	-	-	الحكومة
٥٢٠	١٢٦	-	-	٥,٤٩٩	-	قروض للأفراد قروض للأفراد ذوي الأصول الضخمة
١١,٥١٨	١٠,٦٢٤	-	-	١١,٥٠٠	٤٢,٥٠٠	أخرى
٢١٧,١٠٩	١٣٩,٠٧٩	-	-	٦,٣٩٦	-	المجموع
٦,٤٧٧,٧٥٢	٤,٦١٧,١٧٣	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٣٠٨	١٣٥,٣٤٤	

التعرض بحسب الاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٦٩,١٧١	١,٢٠٤,٤٥١	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	٨٩,٦٩٥	٥٢,٨٠٥	أقل من ٣ أشهر
٤,٧٠٨,٥٨١	٣,٤١٢,٧٢٢	-	-	١١٠,٦١٣	٨٢,٥٣٩	أكثر من ٣ أشهر
٦,٤٧٧,٧٥٢	٤,٦١٧,١٧٣	٧٥٨,٣٥٠	٣٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٣٠٨	١٣٥,٣٤٤	المجموع



## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٥ تحليل القطاعات

تحدد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي تخضع للمراجعة المنتظمة من قبل صانع القرار الرئيسي للأمور التشغيلية بهدف تخصيص الموارد لكل قطاع وتقييم أدائه

تقوم المجموعة بمزاولة أنشطتها في الإمارات العربية المتحدة ولبنان، وتنشأ نتائجها بصورة عامة من الأنشطة البنكية التجارية وأنشطة الخزينة والاستثمار. فيما يلي المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال:

	٢٠١٨		٢٠١٩		
	الخزينة والاستثمارات	الأنشطة البنكية التجارية	المجموع	الخزينة والاستثمارات	الأنشطة البنكية التجارية
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
صافي الفوائد والإيرادات الأخرى	٥٠٨,٥٣٠	٦١,٦٧٦	٣٠٤,٨٣٧	٤٢,٨٠٠	٢٦٢,٠٣٧
صافي خسارة انخفاض القيمة (خسارة) / ربح السنة	(١,٦٩٤,٨٨٢)	(٢١,٠٨٦)	(٦٣٤,٠٨٥)	٦٧٧	(٦٣٤,٧٦٢)
النفقات الرأسمالية للقطاع	١٠,٩٣٥	-	٥,١٥١	-	٥,١٥١
استهلاك القطاع	٢٥,٤٠٩	٣,٠١٠	٢٤,٠٩٨	٢١	٢٤,٠٧٧
مجموع موجودات القطاع	١٤,٠٢٦,٠٦٨	٢,٧٤٨,٥٩٢	١١,٧٠٤,٥١٧	٢,٢٧٩,٧٣٢	٩,٤٢٤,٧٨٥
مجموع مطلوبات القطاع	١٣,٢٧٨,٨٨٣	١٨٨,١٦٢	١٠,٤١٨,٥٣٠	٥٦	١٠,٤١٨,٤٧٤

تشتمل الخدمات البنكية التجارية على محافظ الشركات والأفراد.

### ٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

(١) تسلسل القيمة العادلة للموجودات / المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات التي يتم المتاجرة بها في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة أو عروض أسعار التجار. وبالنسبة لجميع الموجودات / المطلوبات الأخرى، تحدد المجموعة القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم الأخرى. بالنسبة للأدوات المالية التي لا تتم المتاجرة فيها بانتظام ولا تكون أسعارها موثوقة بما فيه الكفاية، فإن قيمتها العادلة تعتبر أقل موضوعية وتتطلب درجات متباينة من الأحكام بناءً على السيولة والتركيز وعوامل السوق غير المؤكدة وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة بعينها.

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام تسلسل القيمة العادلة المبين أدناه الذي يعكس أهمية المعطيات المستخدمة في عمليات القياس.

المستوى الأول: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشط لأداة متطابقة.

المستوى الثاني: المعطيات، بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة إما بطريقة مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات متطابقة أو مماثلة في أسواق تعتبر أقل نشاطاً، أو أساليب التقييم الأخرى بحيث تكون كافة المعطيات الهامة جديرة بالملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تابع)

(١) تسلسل القيمة العادلة للموجودات / المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة (تابع)

المستوى الثالث: المعطيات غير الجديرة بالملاحظة. وتشمل هذه الفئة كافة الأدوات التي تتضمن أساليب تقييمها معطيات غير مستندة إلى بيانات جديرة بالملاحظة ويكون للمعطيات غير الجديرة بالملاحظة تأثير جوهري على عملية تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها استناداً إلى الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث يقتضي الأمر إجراء تعديلات أو وضع افتراضات جوهريّة غير ملحوظة لكي تعكس الفروق بين الأدوات.

أساليب التقييم التي تتضمن صافي القيمة الحالية ونماذج التدفقات النقدية المخصومة والمقارنة مع أدوات مماثلة توجد لها أسعار سوقية قابلة للملاحظة. تشتمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على معدلات فائدة معيارية خالية من المخاطر وهوامش الائتمان والعوامل الأخرى التي يتم استخدامها في تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم ومعدلات صرف العملات الأجنبية وأسعار ومؤشرات أسعار الأسهم والتقلبات المتوقعة في الأسعار وعوامل الربط بينها.

إن الهدف من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يوضح السعر الذي يمكن قبضه من بيع الأصل أو دفعه لتسوية الالتزام بموجب معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يتضمن الجدول التالي تحليلاً للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير، وفقاً للمستوى الذي تصنّف فيه القيمة العادلة بموجب تسلسل مستويات القيمة العادلة. وترتكز المبالغ على القيم المعترف بها في بيان المركز المالي.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الموجودات المالية			
٢,٤٠١	-	٦,٨٠١	٩,٢٠٢
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٣٤,٥٦٥	-	٤٦٧	١٣٥,٠٣٢
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	٥١٧,٩٨٤	٥١٧,٩٨٤
الموجودات غير المالية			
١٣٦,٩٦٦	-	٥٢٥,٢٥٢	٦٦٢,٢١٨
عقارات مُعاد تملكها			
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الموجودات المالية			
١,٦٣٢	-	٦,٤٣١	٨,٠٦٣
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٣٢,٧٨٨	-	٤٦٧	١٣٣,٢٥٥
أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	٥٨٧,١٩١	٥٨٧,١٩١
الموجودات غير المالية			
١٣٤,٤٢٠	-	٥٩٤,٠٨٩	٧٢٨,٥٠٩
عقارات مُعاد تملكها			

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تابع)

(١) تسلسل القيمة العادلة للموجودات / المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
استثمارات عقارية	استثمارات في أوراق مالية	استثمارات عقارية	استثمارات في أوراق مالية	
ألف درهم		ألف درهم		
٥٢٣,٧٨٧	٦,٤٥٨	٥٨٧,١٩١	٦,٤٣١	الرصيد كما في ١ يناير
(١٠٩,٩٨٥)	٢٥٨	(٦٨,٤٦٦)	٣٧٠	تغيرات القيمة العادلة:
-	-	-	-	- في الربح أو الخسارة
١٧٣,٣٨٩	٣,٦٧٤	-	-	- في الدخل الشامل الأخر
-	(٣,٩٥٩)	(٧٤١)	-	إضافات
-	-	-	-	استبعادات
٥٨٧,١٩١	٦,٤٣١	٥١٧,٩٨٤	٦,٨٠١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

على الرغم من أن البنك يعتقد أن تقديراته المتعلقة بالقيمة العادلة تعتبر مناسبة، فإن استخدام منهجيات أو افتراضات مختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. وفيما يتعلق بقياسات القيمة العادلة في المستوى الثالث، فإن أي تغير في الافتراضات بنسبة (+/-) ١٪ لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

### تقييم الاستثمارات في أوراق مالية

يراقب البنك باستمرار تقدم استثماراته من خلال إجراء تقييمه الخاص. واعتماداً على طبيعة الأصل الأساسي، يتم استخدام الأساليب الكمية مثل القيمة المتبقية أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة / السيناريو أو تقييم المثل في السوق. يتم اختيار المدخلات غير الجديرة بالملاحظة بناءً على العديد من عوامل قطاعات العمل والاقتصاد الكلي التي تعتبرها الإدارة معقولة. كما يتم استخدام الأساليب النوعية التي تتضمن مراعاة السوق والتوقعات الاقتصادية.

### تقييم العقارات المعاد تملكها

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات المعاد تملكها من قبل خبير تقييم عقاري خارجي مستقل لديه خبرة حديثة في تقييم عقارات في مواقع وفئات مماثلة للعقارات التي يجري تقييمها. يقوم خبير التقييم المستقل بتقييم القيمة العادلة لمحفظة العقارات المعاد تملكها لدى المجموعة سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تابع)

(أ) تسلسل القيمة العادلة للموجودات / المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة (تابع)

أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة

قامت المجموعة بتطبيق أنسب قياس للقيمة العادلة لعقاراتها المعاد تملكها.

يوضح الجدول التالي أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة للعقارات المعاد تملكها، كما يوضح المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة للتقييم.

أسلوب التقييم	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	الترابط بين المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة وقياسات القيمة العادلة
طريقة المبيعات المقارنة:	أسعار البيع أو المعاملات للمواقع أو العقارات المماثلة في المنطقة المجاورة ضمن إطار زمني تاريخي مناسب.	سيؤدي الانخفاض في أسعار البيع أو المعاملات للمواقع أو العقارات المماثلة إلى انخفاض القيمة العادلة.
طريقة الرسملة:	معدل الرسملة المطبق على العقار.	سيؤدي الانخفاض في الإيرادات التشغيلية إلى انخفاض القيمة العادلة.
طريقة التكلفة المستهلكة:	العمر الإنتاجي للعقار.	سيؤدي الانخفاض في التكلفة الأساسية للإنشاء إلى انخفاض القيمة العادلة.
	معدل الرسملة المطبق على العقار.	ستؤدي زيادة معدل الرسملة إلى انخفاض القيمة العادلة.
	التكلفة الأساسية لإنشاء العقار.	سيؤدي الانخفاض في التكلفة الأساسية للإنشاء إلى انخفاض القيمة العادلة.
	العمر الإنتاجي للعقار.	سيؤدي الانخفاض في العمر الإنتاجي للعقار إلى انخفاض القيمة العادلة.

(ب) الأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية المقابلة.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

### ٢٧ إدارة المخاطر

(١) مقدمة ونظرة عامة

تتعرض المجموعة لعدة فئات من المخاطر ولديها أطر عمل لتغطية جميع المخاطر الهامة على مستوى البنك، بالإضافة إلى المخاطر الأساسية التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

تتمثل المخاطر الهامة الأخرى التي تم تقييمها من قبل البنك في مخاطر التركيز ومخاطر العمل / المخاطر الاستراتيجية والمخاطر الرقابية ومخاطر الائتمان ومخاطر السمعة والمخاطر القانونية. علاوة على ذلك، فإن مخاطر أمن المعلومات هي مخاطر جوهرية في بيئة الأعمال الحالية وقد وضع البنك بنية تحتية قوية لإدارة المخاطر.

يستعرض هذا الإيضاح تفاصيل تعرض المجموعة للمخاطر المبينة أعلاه وأهدافها وأطر إدارة المخاطر وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى خطة إدارة المجموعة لرأس المال.

### إطار الحوكمة وإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة ("المجلس") المسؤولية النهائية عن إنشاء إطار عمل لإدارة المخاطر للمجموعة والإشراف عليه. ولهذا الغرض، قام مجلس الإدارة بتشكيل اللجان التالية على مستوى مجلس الإدارة بما يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية للمساعدة في إدارة المخاطر المختلفة التي يواجهها البنك:

- لجنة التدقيق والامتثال لمجلس الإدارة
- لجنة المخاطر لمجلس الإدارة
- لجنة الائتمان التنفيذية لمجلس الإدارة
- لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة

تم تكليف لجنة المخاطر لمجلس الإدارة بمهام إدارة المخاطر وتم تكليف لجنة الائتمان التنفيذية بالمجلس بالموافقة على قرارات الائتمان والاستثمار وفقاً لتفويض من مجلس الإدارة.

تحصل لجان مجلس الإدارة المختلفة على الدعم من لجان الإدارة العليا التالية: لجنة الموجودات والمطلوبات، اللجنة الإدارية، لجنة الائتمان للإدارة، لجنة التصحيح للإدارة، لجنة تكنولوجيا المعلومات، لجنة أمن المعلومات.

قام البنك بتطبيق إطار بازل ٣ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وقام بوضع لجان محددة أخرى / ومجموعات عمل ذات مسؤوليات محددة لأعضاء الإدارة العليا.

تخضع وحدات العمل وعمليات الائتمان للتدقيق المنتظم من خلال قسم التدقيق الداخلي. كما تم إدخال تحسينات على أقسام الرقابة والامتثال.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(١) مقدمة ونظرة عامة (تابع)

حققت المجموعة تحت إشراف إدارة المخاطر تقدماً مطرداً في مبادراتها لتبني إطار عمل لإدارة مخاطر المؤسسة لتمكين وحدات العمل والوحدات الوظيفية من إدارة جميع المخاطر بطريقة استباقية مع دمج مفاهيم الاستراتيجية التخطيط وإدارة مخاطر التشغيل والضوابط الداخلية والامتثال. ويشمل ذلك الأساليب والعمليات بما في ذلك جميع نواحي المخاطر وذلك لاغتنام الفرص المتعلقة بتحقيق أهداف المجموعة.

قامت إدارة مخاطر الائتمان بصياغة سياسات لمخاطر الائتمان تتماشى مع استراتيجيات المجموعة وأهدافها حول مستوى تحمّل المخاطر، بما في ذلك سياسات إدارة الضمانات والتقييم الائتماني وتصنيف المخاطر والإبلاغ عنها وتقييم المخاطر وفقاً للمتطلبات التنظيمية.

يوجد لدى البنك سياسة لدرجة تقبل المخاطر معتمدة من مجلس الإدارة وذات سقف ومؤشرات مرجعية محددة يتم مراقبتها بوضوح، بالإضافة إلى تحديث شهري للإدارة ومجلس الإدارة.

إن مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر هي نشاط مستمر يعكس التغيرات في ظروف السوق والمنتجات والخدمات التي تقدمها المجموعة من أجل تقديم نظرة شاملة للمخاطر من منظور استراتيجي وتشغيلي، كما يوجد لدى المجموعة آلية لمعالجة المخاطر بشكل استباقي.

(ب) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرّض المجموعة لخسارة مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنتشأ بالأساس من القروض والسلفيات للعملاء والمطلوبات الطارئة والأرصدة المستحقة من البنوك والودائع والاحتياطيات لدى المصرف المركزي باستثناء النقد في الصندوق والموجودات الأخرى وسندات الدين لدى المجموعة.

كما تتمثل أيضاً في خطر الخسارة أو التغير السلبي في الوضع المالي الناتج عن التقلبات في المركز الائتماني لمصدري الأوراق المالية والأطراف المقابلة وأي مدينين تتعرض لهم المجموعة، وذلك في شكل مخاطر تعثر الطرف المقابل أو مخاطر فروق (الائتمان) أو تركيزات مخاطر السوق.

إدارة مخاطر الائتمان

قام مجلس الإدارة بتفويض مسؤوليات إدارة مخاطر الائتمان إلى لجنة الائتمان التنفيذية لمجلس الإدارة ولجنة الائتمان للإدارة ولجنة التصحيح للإدارة. وتخضع التغيرات في الحدود التقديرية لموافقة مجلس الإدارة. وبالمثل، تتم الموافقة على التسهيلات التي تتجاوز الحدود التقديرية من قبل لجنة الائتمان التنفيذية لمجلس الإدارة أو مجلس الإدارة.

يتحمل قسم إدارة مخاطر الائتمان المنفصل والمركزي المسؤولية عن الإشراف على مخاطر الائتمان للمجموعة، ويتألف من وظائف مستقلة مختلفة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التقييم والتقدير والمتابعة والرقابة والإدارة والتوثيق للائتمان. بالإضافة إلى ذلك، أنشأ البنك وحدة عمليات الائتمان المركزية لتوحيد عمليات الائتمان التي تشمل، من بين أمور أخرى، أنشطة مثل التحقق من صحة الحدود وتسويتها ومدى استخدامها.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

المهام العامة لقسم إدارة مخاطر الائتمان تشمل ما يلي:

- صياغة سياسات ائتمانية بالتشاور مع وحدات العمل بحيث تشمل التقييم الائتماني وشروط الضمانات، وتصنيف المخاطر والتبليغ عنها، والإجراءات الوثائقية والقانونية، والالتزام بالمطلبات القانونية والتنظيمية.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان وفقاً لهيكل التفويضات والصلاحيات والحدود والسلطات الاختيارية وذلك قبل التعهد بتقديم التسهيلات إلى العملاء على أن يخضع تجديد وتقييم التسهيلات لعملية المراجعة ذاتها.
- الحد من تركيز التعرض الائتماني للأطراف المقابلة والقطاعات بما يتماشى مع بيانات درجة تقبل المخاطر من خلال وضع حدود للتعرض ومراقبة التعرض للقطاعات. يتم تحديد القطاعات المفضلة ومراجعتها بانتظام بما يتماشى مع آليات السوق.
- المراجعة المنتظمة لمدى الامتثال لحدود التعرض المعتمدة المتعلقة بالأطراف المقابلة وحدود المجموعة بما في ذلك حدود تعرض مجلس الإدارة والقطاعات والبلدان. ويتم تقديم تقارير منتظمة إلى الإدارة ولجنة الائتمان للإدارة ولجنة الائتمان التنفيذية لمجلس الإدارة ومجلس الإدارة حول جودة المحافظ والتعثرات، إن وجدت، مع اتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة عند الضرورة.
- تقديم المشورة والتوجيه والتدريب المتخصص لوحدات العمل لتعزيز أفضل الممارسات في جميع أنحاء المجموعة في إدارة مخاطر الائتمان.

بالنسبة للمؤسسات المالية، تستخدم المجموعة التصنيفات الخارجية الصادرة عن ستاندرد آند بورز أو موديز أو فيتش أو كابيتال إنتلجنس أو غيرها من وكالات التصنيف الائتماني المعترف بها من أجل إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان.

طبقت المجموعة "النهج الموحد" لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق و"نهج المؤشر الأساسي" لمخاطر التشغيل بالتماشي مع لوائح البنك المركزي. تم تطوير نماذج لتصنيف المخاطر الداخلي تصنف التعرضات وفقاً لدرجة مخاطر التعثر في السداد، وهي قيد الاستخدام منذ عام ٢٠١٢. يتكون إطار تصنيف المخاطر الحالي من ثماني درجات تعكس درجات متفاوتة من مخاطر التعثر والتخفيف من خلال الضمانات أو غيرها من وسائل تخفيف مخاطر الائتمان. وبالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بتطوير أطر عمل لمنهج التصنيف الداخلي تحسباً لإرشادات المصرف المركزي. واستعداداً لتنفيذ منهج التصنيف الداخلي وبناء قاعدة بيانات قوية، قدمت المجموعة خدمة تقديم طلبات الائتمان وتصنيف جميع الأطراف المقابلة عبر الإنترنت.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(١) قياس مخاطر الائتمان

القروض والسلفيات (بما في ذلك التزامات القروض والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان)

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. وتقيس المجموعة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناجمة عن التعثر. ويعد هذا المنهج هو المنهج المستخدم لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

### تصنيف مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة تصنيف مخاطر الائتمان الداخلي الذي يعكس تقييمها لاحتمال تعثر الأطراف المقابلة الفردية. إن نماذج التصنيف مصممة لكي تناسب مختلف فئات الموجودات. يتم إدخال المعلومات الخاصة بالمقترض والقروض التي تم جمعها في وقت تقديم الطلب (مثل الدخل السنوي، ومستوى الضمانات الخاصة بتعرضات الأفراد، والإيرادات ونوع القطاع الخاص بتعرضات الشركات) في نموذج التقييم، بالإضافة إلى إدخال مدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

يتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، يعني ذلك أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتي التقييم A و A- أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي التقييم B و B-.

فيما يلي اعتبارات إضافية لكل نوع من أنواع المحافظ التي تحتفظ بها المجموعة:

الأفراد:

بعد الاعتراف المبدئي بدرجات الائتمان، بالنسبة لقطاع الأفراد، تتم مراقبة سلوك الدفع للمقترض لتحديد درجة العميل بناءً على مرحلة التعثر / سلوك الحساب.

الشركات:

بالنسبة لأعمال الشركات، يتم تحديد التصنيف الائتماني على مستوى المقترض. ويقوم مدير العلاقات بإدخال أي معلومات جديدة أو مستحدثة أو تقييمات ائتمانية في نظام التصنيف الائتماني على أساس مستمر، كما يقوم كذلك بتحديث المعلومات حول الجدارة الائتمانية للمقترض في كل عام من مصادر مثل البيانات المالية مما يساعد في تحديث التصنيف الائتماني الداخلي واحتمالية التعثر. يتم تطبيق التجاوزات المعتمدة حسب الأصول على التصنيفات عندما لا يتوافق الأداء الفعلي للمقترض مع مخرجات النموذج.

الخزينة:

بالنسبة للاستثمارات في أدوات الدين، تُستخدم درجات التصنيف الائتماني من وكالات التصنيف الخارجية وتخضع الدرجات المنشورة للمتابعة والتحديث باستمرار. ويتم تحديد احتمالية التعثر المرتبطة بكل درجة على أساس معدلات التعثر المثبتة على مدار فترة الاثني عشر شهراً السابقة والمنشورة بواسطة وكالة التصنيف.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناء على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي وذلك على النحو الموجز أدناه:

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة الأولى" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة الثانية" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- تنتقل الأداة المالية إلى "المرحلة الثالثة" إذا تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المدرجة في المرحلة الأولى بمبلغ يعادل الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر الناتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. وتقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات في المرحلة الثانية أو الثالثة بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة من جميع أحداث التعثر الممكنة على أساس العمر.
- يتمثل المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولية للتقارير المالية رقم ٩ في أنه يجب مراعاة المعلومات التطلعية.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو معايير الدعم التالية:

المعايير الكمية

قروض الشركات:

بالنسبة لقروض الشركات، إذا واجه المقرض زيادة جوهرية في احتمالية التعثر التي يمكن أن تنشأ عن العوامل الكمية التالية:

- تخفيض تصنيف مخاطر الائتمان بدرجتين أو أكثر يعد هاماً في حال كان التصنيف الأولي أقل من BBB+، وبالتالي تصنف التسهيلات المعنية في المرحلة الثانية. لا تخضع التسهيلات ذات التصنيف المتحرك بين AAA+ وA- إلى هذه المعايير فيما يخص مخاطر الائتمان المنخفضة.
- إذا كان التصنيف الأولي هو (B+6) وأقل (مشمول)، فإن تخفيض تصنيف مخاطر الائتمان بدرجة واحدة أو أكثر يعد هاماً، وبالتالي تصنف التسهيلات المعنية في المرحلة الثانية نظراً لأن حركة احتمالية التعثر تكون أعلى.
- إعادة هيكلة تسهيلات القروض خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.
- تأخر سداد تسهيلات القروض لمدة ٣٠ يوماً وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوماً.
- يعد أي تسهيل من عميل عامل من المرحلة الثالثة.

الأفراد:

بالنسبة لمحفظة الأفراد، إذا كان المقرضون يستوفون واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

- إعادة جدولة القرض قبل تأخر السداد لمدة ٣٠ يوماً.
- تأخر سداد الحسابات لفترة من ٣٠ إلى ٩٠ يوماً.

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

الخرينة:

- زيادة جوهرية في احتمالية تعثر أداة الخرينة الأساسية.
- التغيير الجوهرية في الأداء المتوقع للأدوات المالية وسلوك المقترض.

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

بالنسبة لقروض الشركات، إذا واجه المقترض زيادة جوهرية في احتمالية التعثر التي يمكن أن تنشأ عن العوامل النوعية التالية:

- تآكل صافي الثروة
- النشاط الاحتياطي
- إعادة الهيكلة التعسفية
- خرق التعهدات المالية
- الخلل الجوهرية في العمليات
- أخبار سيئة في الرأي العام
- ضرر جوهرية في السمعة
- التعرض لدعاوي قضائية جوهرية

معايير الدعم:

يتم تطبيق معايير الدعم وتعتبر الموجودات المالية أنها تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في حال تجاوز المقترض ٣٠ يوماً في سداد دفعاته التعاقدية.

(٣) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

تحدد المجموعة أن الأداة المالية على أنها متعثرة والتي تتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

المعايير الكمية:

تأخر المدين في سداد التزامه التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً إلى المجموعة.

المعايير النوعية:

تعتبر المجموعة أن التعثر قد حدث فيما يتعلق بمدين معين عند ظهور أي حدث من الأحداث التالية:

- تعتبر المجموعة أنه من المستبعد أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل مع عدم رجوع المجموعة إلى اتخاذ إجراءات كتحقيق الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان تحت حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة بتكوين مخصص للتعثر أو مخصص محدد للحساب ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد قبول البنك هذا التعرض.
- تقوم المجموعة ببيع الالتزام الائتماني عند حدوث خسارة اقتصادية مادية متعلقة بالائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(٣) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المجموعة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة.

لقد تم تطبيق المعايير المذكورة أعلاه على جميع الأدوات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، وهي تتوافق مع تعريف التعثر المستخدم في أغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. تم تطبيق تعريف التعثر بما يتسق مع نموذج احتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر عبر حسابات الخسارة المتوقعة لدى المجموعة.

تعتبر الأداة أنها لم تعد في حالة تعثر (بمعنى أن التعثر قد زال) عندما لم تعد تلبي أي من معايير التعثر لفترة متتالية مدتها اثني عشر شهراً.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة إما على مدار ١٢ شهراً أو على مدار العمر، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه ائتمان تعرض لانخفاض القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة هي المنتج المخصوم لاحتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناجمة عن التعثر والتي يتم تعريفها على النحو التالي:

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تخلف المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والائتمان منخفض القيمة" المذكور أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهراً أو العمر المتبقي للالتزام.

- يعتمد مستوى التعرض الناتج عن التعثر على المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً وقت حدوث التعثر على مدى اثني عشر شهراً القادمة أو العمر المتبقي لمستوى التعرض الناتج عن التعثر. فعلى سبيل المثال، بالنسبة للالتزام المتجدد تدرج المجموعة الرصيد الجاري المسحوب زائداً أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه وصولاً إلى الحد التعاقدى الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.

- تمثل الخسارة الناتجة عن التعثر توقع المجموعة لحجم الخسارة من جراء التعرض للتعثر. وتختلف الخسارة الناتجة عن التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. ويتم بيان الخسارة الناتجة عن التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر.

يتم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال توقع احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل فترة ثلاثة أشهر ولكل تعرض فردي أو جماعي. يتم ضرب هذه المكونات الثلاثة معا وتعديلها لاحتمالية البقاء على قيد الحياة (أي لم يتم سداد التعرض مسبقاً ولم يحدث تعثر في وقت سابق من الشهر). إن هذا يؤدي إلى احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل فعال لكل شهر مستقبلي، ثم يتم خصمه بالرجوع إلى تاريخ التقرير ويتم جمعه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير (تابع)

يتم تطوير احتمالية التعثر مدى العمر من خلال تطبيق ملف الاستحقاق على احتمالية التعثر الحالية لمدة ١٢ شهراً. وينظر ملف الاستحقاق في كيفية تطور العثرات في المحفظة من نقطة الاعتراف المبدئي وخلال عمر القرض. ويستند ملف الاستحقاق على البيانات التاريخية القابلة للملاحظة ويفترض أن يكون هو نفسه عبر جميع الموجودات ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويدعم هذا التحليل التاريخي.

يتم تحديد التعرض الناتج عن التعثر لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر على أساس ملف السداد المتوقع، والذي يختلف حسب نوع المنتج.

- بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على التسديد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهراً أو مدى العمر. وسيتم تعديل هذا أيضاً لأي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. ويتم أيضاً إدراج افتراضات السداد / إعادة التمويل المبكر في الحساب.

- بالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع التعرض الناتج عن التعثر من خلال أخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عوامل تحويل الائتمان" الذي يسمح بالسحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالي، بناءً على تحليل بيانات التعثر الأخيرة للمجموعة.

تستند الخسارة الناتجة عن التعثر على متوسط توقعات الاسترداد على النحو الموصى به من قبل الهيئات التنظيمية المعدلة بالضمانات المتوفرة. إن البنك بصدد تقدير الخسارة الناتجة عن التعثر بناءً على تجربته في الاسترداد، ولكنه حتى هذا الوقت سيستمر في تطبيق الخسارة الناتجة عن التعثر وفقاً للنهج أعلاه.

ويتم أيضاً إدراج المعلومات الاقتصادية المستقبلية عند تحديد احتمالية التعثر والتعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهراً ومدى العمر. وتختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج. انظر أدناه لمزيد من الشرح حول المعلومات المستقبلية وإدراجها في حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتم مراقبة ومراجعة الافتراضات التي تقوم عليها حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة - مثل كيفية تغير ملف استحقاق احتمالية التعثر وقيم الضمانات وغير ذلك - على أساس ربع سنوي.

*المعلومات المستقبلية المدرجة في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة*

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المعلومات التطلعية. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان وهي أسعار النفط وأسعار الأسهم في الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير (تابع)

تقييم وقياس الائتمان

إن نظام تقييم المخاطر يعتبر الأساس لتحديد مخاطر الائتمان لمحفظة المجموعة التمويلية (باستثناء محفظة الأفراد)، وبالتالي تحديد أسعار التمويل وإدارة المحفظة وتحديد مخصصات خسائر التمويل والاحتياطيات. تستخدم المجموعة نظام تصنيف يستند إلى التقدير الداخلي للمجموعة حول احتمالية العجز عن السداد إضافة إلى تقييم محفظة العملاء مقابل مجموعة من العوامل الكمية والنوعية، ويشمل ذلك الأخذ بعين الاعتبار المركز المالي للطرف المقابل وتجربته السابقة وعوامل أخرى.

الموافقة على الائتمان

إن التعرضات الائتمانية الرئيسية تجاه كل طرف مقابل ومجموعات الأطراف المقابلة ذات الصلة ومحافظ التعرضات الخاصة بمعاملات الأفراد تتم مراجعتها واعتمادها بواسطة لجنة الائتمان الإدارية / لجنة الائتمان التنفيذية لمجلس الإدارة التابعة للمجموعة ضمن الصلاحيات الموكلة لها من قبل مجلس الإدارة.

مراقبة الائتمان

تراقب المجموعة بشكل منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. يتم رفع تقارير داخلية عن إدارة المخاطر إلى المسؤول الرئيسي عن المخاطر ولجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة، وتتضمن هذه التقارير معلومات حول المتغيرات الرئيسية بما في ذلك سياسة درجة تقبل المخاطر والتعثر في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التمويلات.

تتم بعناية متابعة كافة حسابات الشركات للتأكد من انتظام السداد مع مراجعتها رسمياً كل سنة أو خلال فترة أقصر لتقييم أي تدهور في حركة الحساب. لدى المجموعة سياسات فاعلة للتحقق من حسابات العملاء والرقابة عليها بما يضمن مواجهة أي مشكلات تتعلق بجودة حسابات العملاء بكفاءة وفي الوقت المناسب. يتم تصنيف التعرض الائتماني بوضعه ضمن قائمة المراقبة أو التعثر في السداد وفقاً لتوجيهات المصرف المركزي. وتوجد آلية للتحذير المبكر من أجل المراجعة المنتظمة للحسابات.

تتم مراقبة جميع الحسابات المتعثرة عن كئيب من قبل وحدة إدارة التصحيح التابعة للمجموعة التي تقدم تقاريرها مباشرة إلى المسؤول الرئيسي عن المخاطر. تتم إعادة مراجعة تلك الحسابات والاتفاق على إجراءات تصحيحية لها ومراقبتها على أساس دوري ويتم مناقشتها في لجنة التصحيح الإدارية كل شهر. تشمل الإجراءات التصحيحية، على سبيل المثال لا الحصر، تخفيض حدة التعرض وزيادة الضمان وبحث الأصول والاستعانة بشركات الاستشارات القانونية / شركات التحصيل وتحديد استراتيجية للتقاضي والخروج من الحساب.

وفيما يتعلق بمحفظة الأفراد لدى المجموعة، تتم مراقبة جودة الموجودات عن كئيب بتصنيفها إلى حسابات متأخرة السداد لمدة ٩٠/٦٠/٣٠ يوماً مع مراقبة اتجاهات العجز عن السداد باستمرار لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. وتخضع الحسابات التي يتأخر سدادها لعمليات التحصيل التي تدار بصورة مستقلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير (تابع)

#### خفض الائتمان

يتم الحد من خسائر الائتمان المحتملة من حساب أو عميل أو محفظة محددة باستخدام مجموعة من الأدوات. يتم الحصول على دعم إضافي في شكل ضمانات وكفالات حسب الاقتضاء. تُجرى عملية تقييم دقيقة لمدى الاعتماد على حلول الحد من مخاطر الائتمان المذكورة في ضوء عدد من الأمور مثل قانونية هذه الحلول والقيمة السوقية ومخاطر الطرف المقابل للكفيل. تتضمن أنواع الضمانات المؤهلة لخفض المخاطر: النقد والعقارات السكنية والتجارية والصناعية والموجودات الثابتة مثل المركبات والمنشآت والألات والأوراق المالية المدرجة في أسواق المال والكفالات البنكية، وغيرها. تتحكم سياسات خفض المخاطر في عملية اعتماد نوع الضمان.

يتم تقييم الضمانات وفقاً لسياسة الحد من المخاطر الخاصة بالمجموعة التي تنص على تواتر عملية التقييم لأنواع الضمانات المختلفة وصولاً لقيمتها العادلة وتقييمات البنك المقابلة. يتحكم مستوى تقلب الأسعار في تواتر عملية التقييم وذلك لكل نوع من الضمان وطبيعة المنتج الأساسية أو مدى التعرض للمخاطر.

#### التعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية الخاضعة لانخفاض القيمة

يتضمن الجدول التالي تحليل تعرضات مخاطر الائتمان للموجودات المالية المعرضة لخسارة ائتمانية متوقعة. يمثل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية في الصفحة التالية أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان على تلك الموجودات:



بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية الخاضعة لانخفاض القيمة (تابع)

مخصص الخسارة

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص الخسارة بين بداية ونهاية الفترة السنوية بسبب هذه العوامل:

٢٠١٩			
المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهوراً	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٦٤	-	-	١٦٤
٥٧	-	-	٥٧
٢٢١	-	-	٢٢١
١٦٤	-	-	١٦٤

مبالغ مستحقة من البنوك  
مخصص الخسارة كما في ١ يناير  
موجودات مالية جديدة منشأة  
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تعرضات العملاء			
مخصص الخسارة كما في ١ يناير	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
٤٤,٦٤٦	٣,٤٤١,٥١٦	٢٥٦,٥٩٧	٣,٧٤٢,٧٥٩
تحويلات			
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية (٩,٥٢٥)	-	٩,٥٢٥	-
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثالثة (٢٧٣)	٢٧٣	-	-
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى ٢,٧٤٧	-	(٢,٧٤٧)	-
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة -	٩٧,٣٧٧	(٩٧,٣٧٧)	-
تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الأولى -	-	-	-
تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية -	(٨٦٧)	٨٦٧	-
التعرضات الجديدة الناشئة والتغيرات في احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر	١,٠٣٨,٧٣١	(٤٣,٤٠٣)	٩٩٣,٩٤١
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤,٥٧٧,٠٣٠	١٢٣,٤٦٢	٤,٧٣٦,٧٠٠
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣,٤٤١,٥١٦	٢٥٦,٥٩٧	٣,٧٤٢,٧٥٩

الاستثمارات في سندات الدين والصكوك -  
بالتكلفة المطفأة

١٧	-	-	١٧
٤	-	-	٤
٢١	-	-	٢١
١٧	-	-	١٧

مخصص الخسارة كما في ١ يناير  
التغيرات في احتمالية التعثر والخسارة الناتجة  
عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر  
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨



بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

إجمالي التعرض

يوضح الجدول التالي التغيرات في إجمالي التعرض بين بداية ونهاية الفترة السنوية:

٢٠١٩

المجموع ألف درهم	المرحلة الثالثة ألف درهم	المرحلة الثانية ألف درهم	المرحلة الأولى ألف درهم	
٧٣٣,٦٢٤	-	-	٧٣٣,٦٢٤	مبالغ مستحقة من البنوك
١٨,٤٩٥	-	-	١٨,٤٩٥	إجمالي التعرض كما في ١ يناير
٧٥٢,١١٩	-	-	٧٥٢,١١٩	موجودات مالية جديدة منشأة
٧٣٣,٦٢٤	-	-	٧٣٣,٦٢٤	إجمالي التعرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				تعرضات العملاء
١٣,٨١٨,١٣٣	٥,١١٠,٠٧٨	٣,٢٤٥,٨٦٩	٥,٤٦٢,١٨٦	إجمالي التعرض كما في ١ يناير
-	-	١,٧٠٣,٢٦٠	(١,٧٠٣,٢٦٠)	تحويلات
-	٣٩,٠٢٩	-	(٣٩,٠٢٩)	تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية
-	-	(٢٥٢,٢٧٩)	٢٥٢,٢٧٩	تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثالثة
-	٥٨١,٩٩٢	(٥٨١,٩٩٢)	-	تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة
-	(١,٩٢٧)	١,٩٢٧	-	تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الأولى
(٧٦٨,١٦٩)	٦٢٣,٥٣٨	(١٢٥,٢٩٣)	(٧٦٦,٤١٤)	تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية
١٣,٠٤٩,٩٦٤	٦,٣٥٢,٧١٠	٣,٤٩١,٤٩٢	٣,٢٠٥,٧٦٢	التغيرات في التعرض
١٣,٨١٨,١٣٣	٥,١١٠,٠٧٨	٣,٢٤٥,٨٦٩	٥,٤٦٢,١٨٦	إجمالي التعرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				الاستثمارات في سندات الدين والصكوك -
١٤,٦٤٦	-	-	١٤,٦٤٦	بالتكلفة المطفأة
١٠٢,٨٤٤	-	-	١٠٢,٨٤٤	إجمالي التعرض كما في ١ يناير
١١٧,٤٩٠	-	-	١١٧,٤٩٠	التغيرات في التعرض
١٤,٦٤٦	-	-	١٤,٦٤٦	إجمالي التعرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

الموجودات المالية الأخرى المعرضة لمخاطر الائتمان كالتالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٩٣,٧٠٩	١,٤٦٤,٢٠٤	ودائع واحتياطيات لدى المصرف المركزي باستثناء النقد في الصندوق
٧٣٣,٤٦٠	٧٥٢,١١٩	مبالغ مستحقة من البنوك
١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	سندات دين
٣٥٠,٩٤٥	١٩٠,٢٤٩	أوراق قبول للعملاء
٥١٧,٢٦٦	٣٠٧,٢٢١	مطلوبات محتملة
٤٦,١٢٢	٩٧,٢٥٧	موجودات مالية أخرى
<u>٣,٥٥٦,١٤٨</u>	<u>٢,٩٢٨,٥٤٠</u>	

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان لسندات الدين التي تستند إلى تصنيف سندات الدين المعنية. اعتمد التحليل على تصنيفات ستاندرد أند بورز (أو ما يعادلها) عند الاقتضاء على إجمالي القيم.

المجموع		سندات مؤسسية		سندات حكومية		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧,٣٠٠	٧,٣٠٠	٧,٣٠٠	٧,٣٠٠	-	-	مصنفة في A- وأكثر
-	١١٠,١٩٠	-	-	-	١١٠,١٩٠	مصنفة في BBB+ إلى BB
٧,٣٤٦	-	٧,٣٤٦	-	-	-	غير مصنفة
<u>١٤,٦٤٦</u>	<u>١١٧,٤٩٠</u>	<u>١٤,٦٤٦</u>	<u>٧,٣٠٠</u>	<u>-</u>	<u>١١٠,١٩٠</u>	

### القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض في القيمة

تتمثل القروض والسلفيات الخاضعة لانخفاض القيمة في موجودات مالية ترى المجموعة أنه من المرجح ألا تتمكن من تحصيل إجمالي مبلغها الأصلي والفائدة المستحقة عليها وفقاً للشروط التعاقدية لاتفاقية أو اتفاقيات القروض. ويتم تصنيف هذه القروض على أنها دون المستوى القياسي أو مشكوك في تحصيلها أو خسائر، حسب الاقتضاء، وفقاً للتوجيهات الصادرة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

### قروض تأخر سدادها ولم تعرض 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 مثل النظم المدينة المخصصة ومستوى التأمين / الضمان المتاح و/أو النطاق المحتمل لتحصيل المبالغ المستحقة إلى المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

مخصصات التخفيض في القيمة

ترصد المجموعة مخصصاً لخسائر انخفاض القيمة يمثل تقديراً للخسائر في محفظة القروض. تشمل العناصر الرئيسية في هذا المخصص الخسائر المحددة التي تتعلق بالتعرضات الفردية الهامة، كما يتم رصد مخصص جماعي لانخفاض القيمة عن مجموعات الموجودات المماثلة فيما يتعلق بالخسائر المتكبدة التي لم يتم تحديدها للقروض غير الهامة في حالتها الفردية إضافة إلى التعرضات الفردية الهامة التي خضعت للتقييم الفردي لفحص انخفاض القيمة ولكن لم يتم التوصل إلى أي انخفاض فردي في قيمتها. لا تخضع الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاختبار انخفاض القيمة لأن قياس القيمة العادلة يعكس جودة الائتمان لكل أصل.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب القروض/الأوراق المالية (وأي مخصصات متعلقة بخسائر انخفاض القيمة) عندما تقرر 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 على الاستمرار في الوفاء بالالتزامات المترتبة عليه أو أن المتحصلات الممكنة تحصيلها من الضمان لن تكون كافية لتغطية التعرض بأكمله وقد تم استنفاد كافة السبل الأخرى للتحصيل، وذلك بتخفيض الدين إلى قيمته الاسمية.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

تحتفظ المجموعة بضمانات على التسهيلات التمويلية الممولة وغير الممولة في شكل هوامش نقدية ورهن أو حجز على البودائع وفوائد رهن عقاري وأوراق مالية أخرى مسجلة على الموجودات وضمانات. تقبل المجموعة الضمانات أساساً من البنوك / المؤسسات المالية المحلية والدولية ذات السمعة الجيدة والمؤسسات المحلية أو متعددة الجنسيات المرموقة والشركات الكبيرة والأفراد ذوي الثروة العالية. تستند تقديرات القيمة العادلة إلى قيمة الضمانات المقطرة في وقت الاقتراض والتي تخضع للتحديث عموماً خلال المراجعات السنوية أو في وقت أبكر بحسب ما تراه المجموعة ملائماً في ضوء الظروف واتجاه السوق أو الأوضاع. لا يتم الاحتفاظ بضمانات على القروض والسلفيات المقدمة إلى البنوك أو المؤسسات المالية الأخرى، إلا عندما يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية كجزء من نشاط إعادة الشراء العكسي والاقتراض بالأوراق 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 التأمينات / الضمانات. وعليه، وبناء على الجدارة الائتمانية للعملاء ونوع المنتجات، قد لا تخضع التسهيلات لضمانات. على الرغم من هذا، يعتبر الضمان ويمكن أن يكون عاملاً هاماً للحد من مخاطر الائتمان.

فيما يلي تقدير القيمة العادلة للضمانات وغيرها من تحسينات الضمان المحتفظ بها مقابل القروض والسلفيات للعملاء. تعكس قيم الضمان الحد الأقصى للتعرض أو قيمة الضمان، أيهما أقل.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥٨٢,٣٣٠	٢,٢٥٥,٠٢٣	مقابل التي لم يتأخر سدادها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة
٢,٣٣٨,٦٢٦	١,٥٩٢,٨٣٤	النقد
٢٣٢	-	عقارات تجارية وصناعية
٤٧٢,٨٩٠	٣٨١,٣٦٧	عقارات سكنية
٣٣٠,٥٤٧	٢٣٥,٣٦١	أسهم
٥,٧٢٤,٦٢٥	٤,٤٦٤,٥٨٥	أخرى
٨٨,٥٠٢	٦١,٦٢٣	مقابل التي تأخر سدادها ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة
٥١٨,٠٤٧	١٠٩,٤٣٤	النقد
-	٥٠٢	عقارات تجارية وصناعية
٣٥,٣٩٤	٥١,٩٣٨	أسهم
٦٤١,٩٤٣	٢٢٣,٤٩٧	أخرى
٨٧,٩٣٢	٥٨,٨٦٦	مقابل التي تعرضت للانخفاض في قيمتها
٩٣٧,٧٤٠	١,٠٤١,٨٥٥	النقد
٧,٧٩٤	٩,١٧٨	عقارات تجارية وصناعية
١٣٣,١٨٧	١٥٧,١٧٤	أسهم
١,١٦٦,٦٥٣	١,٢٦٧,٠٧٣	أخرى
٧,٥٣٣,٢٢١	٥,٩٥٥,١٥٥	مجموع الضمانات المحتفظ بها

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

وفقاً لمتطلبات الإفصاح بموجب بازل ٢ الدعامات ٣ وإرشادات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، فإن تركيز مخاطر الائتمان حسب قطاع العمل والعمل على النحو التالي:

مبالغ مستحقة من البنوك		سندات دين		قروض وسلفيات		إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان بحسب قطاع العمل
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	
-	-	-	-	٢,٢٨٧	١٠٣	الزراعة والصيد والأنشطة ذات العلاقة
-	-	-	-	٤,٥٣١	٣,٦١٠	التعدين والمحاجر
-	-	-	-	٢,٤٠٨,٢٩٩	٢,٣٠٤,٥٨٥	التصنيع
-	-	-	-	٢,٩٤١	-	الكهرباء والغاز والمياه
-	-	-	-	٣,٦٠٧,٦٦٩	٣,٧٣٤,٣١٠	الإنشاءات
-	-	-	-	٢,١٦٨,١٣٩	٢,٠٧٠,٠٢٧	العقارات
-	-	-	-	١,٣٦٧,٩٢٦	١,٢١٣,٨٤٧	التجارة
-	-	-	-	-	-	النقل والتخزين والاتصالات
-	-	-	-	٢٠٠,٨٢٨	١٠٨,٣٠٩	المؤسسات المالية
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	٧,٣٤٦	-	١,٣٤٣,٩٧٢	١,٢٨٦,٠٨٩	خدمات أخرى
-	-	-	-	١,١٨٣,٦٥٠	٨٠٨,١٢٨	الحكومة
-	-	-	١١٠,١٩٠	١٧٣,٢٧٦	٤٣٤,٠٩٨	قروض للأفراد
-	-	-	-	٥١,٢٥٥	٤٣,٧٩٢	قروض للأفراد ذوي الأصول الضخمة
-	-	-	-	٨١٦,٦٠٢	٧٧٥,٥٠٤	أخرى
-	-	٧,٣٠٠	٧,٣٠٠	٤٨٦,٧٥٨	٢٦٧,٥٦٢	المجموع
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	١٣,٨١٨,١٣٣	١٣,٠٤٩,٩٦٤	

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان بحسب العملة

١١٨,٥١٤	٣١٤,٢٦٩	١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	٤١٩,٣٣٠	٣٩٩,٧٩٣	العملة الأجنبية
٦١٥,١١٠	٤٣٧,٨٥٠	-	-	١٣,٣٩٨,٨٠٣	١٢,٦٥٠,١٧١	درهم إماراتي
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	١٣,٨١٨,١٣٣	١٣,٠٤٩,٩٦٤	المجموع

التركيز بحسب الموقع

٦١٥,٥٧٩	٥٤٦,٢٣٠	١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	١٣,٢٣٢,١٢٩	١٢,٥٢١,١٤٨	الإمارات العربية المتحدة
١٨,٢٢٣	٥٥,٠٨٨	-	-	٧٦,٥٨٠	٢٤,٠٦٠	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
١٥,٤٣٠	٣٥,٠١٩	-	-	١٨٣,١٠٨	١٦٦,٤٩٢	دول عربية أخرى
٨٤,٣٩٢	١١٥,٧٨٢	-	-	٣٢٦,٣١٦	٣٣٨,٢٦٤	دول أوروبا الغربية ودول أخرى
٧٣٣,٦٢٤	٧٥٢,١١٩	١٤,٦٤٦	١١٧,٤٩٠	١٣,٨١٨,١٣٣	١٣,٠٤٩,٩٦٤	المجموع الإجمالي

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

القروض والسلفيات التي تعرضت للانخفاض في القيمة بحسب قطاع العمل والموقع الجغرافي كما هو محدد من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي:

مستندات	تعديلات	صافي الموجودات التي تعرضت لانخفاض القيمة	الخسارة الائتمانية المتوقعة / مخصص	مستحقة لمدة ٩٠ يوماً وأكثر	٢٠١٩
<b>التركيز بحسب قطاع العمل</b>					
-	-	١,٩١٨	١,٦٩٠	٣,٦٠٨	التعدين والمحاجر
٤,٧٤١	١٣٠	٢٤٩,١٩٤	١,٣٨٠,٢٠٣	١,٦٢٩,٣٩٧	التصنيع
-	-	-	-	-	الكهرباء والغاز والمياه
١٥,٧٨٩	٢٣	٩٦١,٠٧٣	٢,١٧٣,١٦٠	٣,١٣٤,٢٣٣	الإنشآت والعقارات
١,٧٠٣	١٠	١٠٩,٠٩٣	٥٢١,٠٦٦	٦٣٠,١٥٩	التجارة
-	-	١٠,٤٥٣	١٤,٥٠١	٢٤,٩٥٤	النقل والتخزين والاتصالات
-	-	١٩,٠٧٦	٨٢,٤٣٣	١٠٢,٥٠٩	المؤسسات المالية
٩٤	-	٤٧,٥٤٤	١٤٤,٥٩١	١٩٢,١٣٥	خدمات أخرى
١,٢٤٨	٧٤	٣,٦٣٤	١٣,٣٨٧	١٧,٠٢١	قروض للأفراد
٧٦٥	٤,٩٧٣	٢٦٦,٨٤٥	١٦٧,٤٣٣	٤٣٤,٢٧٨	قروض للأفراد ذوي الأصول الضخمة
١٤٠	-	١٠٦,٨٥١	٧٧,٥٦٦	١٨٤,٤١٦	أخرى
٢٤,٨٤٠	٥,٢١٠	١,٧٧٥,٦٨١	٤,٥٧٧,٠٣٠	٦,٣٥٢,٧١٠	المجموع
<b>التركيز بحسب المنطقة</b>					
٢٤,٤٨٠	٥,٢١٠	١,٧٢٢,٢٦٤	٤,٥١٨,٥٦٦	٦,٢٤٠,٨٢٩	الإمارات العربية المتحدة
-	-	٥٣,٤١٧	٥٨,٤٦٤	١١١,٨٨١	أخرى
٢٤,٤٨٠	٥,٢١٠	١,٧٧٥,٦٨١	٤,٥٧٧,٠٣٠	٦,٣٥٢,٧١٠	المجموع
<b>٢٠١٨</b>					
<b>التركيز بحسب قطاع العمل</b>					
-	-	٣,١٤٩	١,٣٨٢	٤,٥٣١	التعدين والمحاجر
٧٧٩	-	٣٢١,٢٥٧	١,١٢٧,٤٧٢	١,٤٤٨,٧٢٩	التصنيع
-	-	٢,٦٧٦	٢٦٤	٢,٩٤٠	الكهرباء والغاز والمياه
٢٨٨	١,٠٨٦	٦٦٠,٣٢٢	١,٤٩٢,٩٣٠	٢,١٥٣,٢٥٢	الإنشآت والعقارات
٣,٨٢٢	٢٠٦	١٠٥,٣٣٦	٤٥٢,٠٩٤	٥٥٧,٤٣٠	التجارة
-	-	٥,٧٥٤	٨,٩٢١	١٤,٦٧٥	النقل والتخزين والاتصالات
-	-	١٩,٦٢٣	٨١,٨٦٤	١٠١,٤٨٧	المؤسسات المالية
٧٤	١,١٠٥	٧٦,٧٦٢	٦١,٧٤٥	١٣٨,٥٠٧	خدمات أخرى
٤٧٣	٧٠	٧٨٩	١٢,٩٩٦	١٣,٧٨٥	قروض للأفراد
-	٧٥	٢٨٣,٥٤٣	١٣٨,٨٩٤	٤٢٢,٤٣٧	قروض للأفراد ذوي الأصول الضخمة
١٠٨	-	١٨٩,٣٥١	٦٢,٩٥٤	٢٥٢,٣٠٥	أخرى
٥,٥٤٤	٢,٥٤٢	١,٦٦٨,٥٦٢	٣,٤٤١,٥١٦	٥,١١٠,٠٧٨	المجموع
<b>التركيز بحسب المنطقة</b>					
٥,٥٤٤	٢,٥٤٢	١,٦٤٣,٣٠٢	٣,٤١٥,٦٧٤	٥,٠٥٨,٩٧٦	الإمارات العربية المتحدة
-	-	٢٥,٢٦٠	٢٥,٨٤٢	٥١,١٠٢	أخرى
٥,٥٤٤	٢,٥٤٢	١,٦٦٨,٥٦٢	٣,٤٤١,٥١٦	٥,١١٠,٠٧٨	المجموع

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

تحليل تعرّض المجموعة وفقاً للنهج الموحد بموجب بازل ٢:

كافة المبالغ بالآلاف الدراهم الإماراتية

الموجودات المرجّح بالمخاطر	تخفيف مخاطر الائتمان			خارج الميزانية العمومية	داخل الميزانية العمومية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	بعد تخفيف مخاطر الائتمان	تخفيف مخاطر الائتمان	التعرّض قبل تخفيف مخاطر الائتمان	إجمالي المستحق	إجمالي المستحق	فئات الموجودات
١٠٩,٨٧٣	٢,٠٠٨,٩٤٠	-	٢,٠٠٨,٩٤٠	-	٢,٠٠٨,٩٤٠	مطالبات على صناديق سيادية
٢٣٣,٩٥٥	٨٠٦,١٨٠	-	١,١٩٨,٧٢٢	٤٤٦,٦٠٣	٧٥٢,١١٩	مطالبات على البنوك
٣,٨٥٨,٩٩٩	٥,٦١٩,٧٤٢	١,٧٥٧,٩٣٧	٦,٦٤١,٨٤٧	٢,٤٠٩,٩٧٤	٤,٢٤٤,٤٦٥	مطالبات على مؤسسات وجهاً تابعة للحكومة
١,٤٨٠,٥٨٠	٢,٠٥٨,٠٧٥	٥٨١,٠٤٩	٢,٨١٩,٥٣٧	١,٦٨٩,١٧٨	١,١٤٥,١٦٣	مطالبات مدرجة في محفظه الأفراد*
٣٥١,٧٣٥	٣٧٥,٩٦٦	٢٤,٢٣١	٤٢١,١٥١	٥٦,٤٨١	٣٦٤,٦٧٠	مطالبات مضمونة بعقارات تجارية
٣,١٠٦,٤٨١	٢,٦٣٠,٢٤٠	١٠٠,٩٢٢	٢,٩١٨,٢٢٥	٦٩٠,٥٣٠	٦,٧١٣,٢٣٢	قروض متأخرة السداد
٧٧٦,٩٧٦	٥١٧,٩٨٤	-	٥١٧,٩٨٤	-	٧٣٣,٤٣٥	فئات مرتفعة المخاطر
٤٧٩,٦٥٥	٥١٩,٠٢٥	-	٥١٩,٠٢٥	-	٥٤١,٤٩٨	موجودات أخرى
١٠,٣٩٨,٢٥٤	١٤,٥٣٦,١٥٢	٢,٤٦٤,١٣٩	١٧,٠٤٥,٤٣١	٥,٢٩٢,٧٦٧	١٦,٥٠٣,٥٢١	المجموع
						٣١ ديسمبر ٢٠١٨
						فئات الموجودات
						مطالبات على صناديق سيادية
١٠١,٧٦٩	٢,٠٦٨,٠٣١	-	٢,٠٦٨,٠٣١	-	٢,٠٦٨,٠٣١	مطالبات على البنوك
٢٥٩,٧٥٤	١,٦٥٢,٧٥٣	-	١,٦٥٢,٧٥٣	٩١١,٧٨٣	٧٤٠,٩٧٠	مطالبات على مؤسسات وجهاً تابعة للحكومة
٥,١٣٦,٩٥٠	٦,٤٣٤,٦٩٢	١,٩١٠,٢٣٨	٨,٣٤٤,٩٣٠	٣,٠١٨,٩٧٢	٥,٣٢٩,٧٩٣	مطالبات مدرجة في محفظه الأفراد*
٢,٨٢٥,١٣٨	٤,٠٦٦,٩٣٠	٨٧٩,١٨٢	٤,٩٤٦,١١٢	٢,٩٦١,٥٦٣	١,٩٩٢,٥٧٩	مطالبات مضمونة بعقارات تجارية
٢٩٦,٧٢٤	٣٧٤,٤٩٣	٢٧,٠٩٤	٤٠١,٥٨٧	٩٧,٢١١	٣٠٤,٣٧٦	قروض متأخرة السداد
٣,٣٦٨,٦١٢	٢,٢٠٨,٦١٦	١٥٠,٣٣٠	٣,٣٥٨,٩٤٦	٧٩٧,٨٢٧	٥,٩٥٥,٢٧٧	فئات مرتفعة المخاطر
٨٩٨,٨٤٧	٥٩٩,٢٣١	-	٥٩٩,٢٣١	-	٧٣٤,١٧٦	موجودات أخرى
٣٦٤,٧٥٨	٤٣٩,٣٤٨	-	٤٣٩,٣٤٨	-	٤٤١,٨٠٥	المجموع
١٣,٢٥٢,٥٥٢	١٨,٨٤٤,٠٩٤	٢,٩٦٦,٨٤٤	٢١,٨١٠,٩٣٨	٧,٧٨٧,٣٥٦	١٧,٥٦٧,٠٠٧	

تتضمن مطالبات على محفظة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة (عملاء بمبيعات سنوية تصل إلى ٢٥٠ مليون درهم) بمبلغ ١,١٢٤ مليون درهم (٢٠١٨: ١,٩٦٥ مليون درهم) للبنود داخل الميزانية العمومية وبمبلغ ١,٦٨٩ مليون درهم (٢٠١٨: ٢,٩٦٢ مليون درهم) للبنود خارج الميزانية العمومية.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

تحليل تعرض المجموعة وفقاً للنهج الموحد بموجب بازل ٢ - تعرضات مصنفة وغير مصنفة خارجياً:

كافة المبالغ بالآلاف الدراهم الإماراتية			٢٠١٩
إجمالي التعرضات الائتمانية			
التعرض قبل تخفيف	غير مصنفة	مصنفة	فئات الموجودات
مخاطر الائتمان			مطالبات على صناديق سيادية*
٢,٠٠٨,٩٤٠	٢,٠٠٨,٩٤٠	-	مطالبات على البنوك
١,١٩٨,٧٢٢	١٣٠,٣٠٣	١,٠٦٨,٤١٩	مطالبات على مؤسسات وجهات تابعة للحكومة
٦,٦٤١,٨٤٧	٦,٦٤٧,١٣٩	٧,٣٠٠	مطالبات مدرجة في محفظة الأفراد
٢,٨١٩,٥٣٧	٢,٨٣٤,٣٤١	-	مطالبات مضمونة بعقارات تجارية
٤٢١,١٥١	٤٢١,١٥١	-	قروض متأخرة السداد
٢,٩١٨,٢٢٥	٧,٤٠٣,٧٦٢	-	فئات مرتفعة المخاطر
٥١٧,٩٨٤	٧٣٣,٤٣٥	-	موجودات أخرى
٥١٩,٠٢٥	٥٤١,٤٩٨	-	المجموع
١٧,٠٤٥,٤٣١	٢٠,٧٢٠,٥٦٩	١,٠٧٥,٧١٩	

٢٠١٨

إجمالي التعرضات الائتمانية			
التعرض قبل تخفيف	غير مصنفة	مصنفة	فئات الموجودات
مخاطر الائتمان			مطالبات على صناديق سيادية*
٢,٠٦٨,٠٣١	٢,٠٦٨,٠٣١	-	مطالبات على البنوك
١,٦٥٢,٧٥٣	٢٦٨,٧٤٤	١,٣٨٤,٠١٠	مطالبات على مؤسسات وجهات تابعة للحكومة
٨,٣٤٤,٩٣٠	٨,٣٤١,٤٦٥	٧,٣٠٠	مطالبات مدرجة في محفظة الأفراد
٤,٩٤٦,١١٢	٤,٩٥٤,١٤٢	-	مطالبات مضمونة بعقارات تجارية
٤٠١,٥٨٧	٤٠١,٥٨٧	-	قروض متأخرة السداد
٣,٣٥٨,٩٤٦	٦,٧٥٣,١٠٤	-	فئات مرتفعة المخاطر
٥٩٩,٢٣١	٧٣٤,١٧٦	-	موجودات أخرى
٤٣٩,٣٤٨	٤٤١,٨٠٥	-	المجموع
٢١,٨١٠,٩٣٨	٢٣,٩٦٣,٠٥٤	١,٣٩١,٣١٠	

\* يشتمل التعرض المصنّف على التعرض حيث يتم احتساب الموجودات المرجحة بالمخاطر باستخدام تصنيف خارجي.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر المتعلقة بالصعوبات التي قد تواجهها المجموعة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها وبتكلفة معقولة. يمكن تقسيم مخاطر السيولة إلى ثلاث فئات:

- (١) مخاطر عدم التطابق أو مخاطر السيولة الهيكلية: المخاطر في الهيكل الحالي لبيان المركز المالي الموحد للمجموعة بسبب تحول الاستحقاق في التدفقات النقدية للمراكز الفردية.
- (٢) مخاطر السيولة الطارئة: مخاطر أن الأحداث المستقبلية قد تتطلب مبلغاً نقدياً أكبر بكثير من توقعات المجموعة. ويمكن أن يحدث هذا بسبب الانحرافات غير المعتادة في توقيت التدفقات النقدية (مخاطر السيولة محددة الأجل)، منها على سبيل المثال التمديدات غير التعاقدية للقروض أو السحب غير المتوقع على تسهيلات القروض الملتمزم بها (مخاطر السيولة للتسهيلات تحت الطلب / السحوبات).
- (٣) مخاطر سيولة السوق: تتمثل في المخاطر التي قد تنتج عن عدم قدرة المجموعة على تسوية أو إنهاء مركز بسعر السوق بسهولة بسبب عدم استقرار السوق أو عدم وجود عمق كافي للسوق.

إدارة مخاطر السيولة

ظلت إدارة مخاطر السيولة على رأس عملية إدارة المخاطر وتحظى باهتمام كبير من مجلس الإدارة. تتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد من أنها ستكون لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية والمتأزمة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بأضرار لسمعة المجموعة. تخضع جميع سياسات وإجراءات السيولة للمراجعة والموافقة من قبل مجلس الإدارة ولجنة الموجودات والمطلوبات. وتعمل المجموعة على تعزيز إطار السيولة ومخاطر السوق بما في ذلك مراقبة حدود المؤسسات المالية. والعناصر الرئيسية لاستراتيجية السيولة لدى المجموعة كالتالي:

- (١) الاحتفاظ بقاعدة تمويلية متنوعة تتألف من ودائع العملاء (الأفراد والشركات) وودائع المؤسسات الكبيرة والاحتفاظ بتسهيلات في حالات الطوارئ وإعداد الموازنة السنوية ووضع الخطط تشكل جميعها الأساس لتطوير استراتيجية التمويل لدى البنك.
- (٢) الاحتفاظ بمحفظة من الموجودات السائلة عالية الجودة ذات عملات وتواريخ استحقاق متنوعة.
- (٣) متابعة معدلات السيولة (معدل الموجودات السائلة المؤهلة ومعدل السلفيات إلى الموارد المستقرة ومعدل القروض إلى الودائع) والاختلافات في تواريخ الاستحقاق وسمات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والمدى الذي تكون فيه موجودات المجموعة مقيدة برهن وغير متاحة لاستخدامها كضمان محتمل للحصول على تمويل.
- (٤) إجراء اختبار الضغط لمركز سيولة المجموعة.
- (٥) الاحتفاظ بمصداك كافية للسيولة.

التعرض لمخاطر السيولة

إن المقياس الرئيسي الذي تستخدمه المجموعة لإدارة مخاطر السيولة هو معدل صافي الموجودات السائلة، (أي إجمالي الموجودات بحسب تاريخ استحقاقها مقابل إجمالي المطلوبات بحسب تاريخ استحقاقها) ومعدل القروض إلى الودائع. تراقب الإدارة أجال الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

أجال استحقاق الموجودات والمطلوبات

أقل من ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة وأكثر	المجموع ألف درهم	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
				الموجودات
١,٤٩٤,٦٢٤	-	٩,١٨٢	١,٥٠٣,٨٠٦	نقد وودائع لدى البنوك المركزية
٧٥١,٨٩٨	-	-	٧٥١,٨٩٨	مبالغ مستحقة من البنوك
١٤٤,٢١٣	-	١١٧,٤٩٠	٢٦١,٧٠٣	استثمارات في أوراق مالية
٥٩٠,٤٩٦	٣,٠٩٧,٧٧٢	٤,٦٢٤,٩٩٦	٨,٣١٣,٢٦٤	قروض وسلفيات للعملاء
١٢٨,٨٢٨	٦٠,٧٢٩	٦٩٢	١٩٠,٢٤٩	مديونيات عملاء بموجب قبولات
٤٠,٥٨٧	٧٠,٤٥٤	٥٧٢,٥٥٦	٦٨٣,٥٩٧	موجودات أخرى
٣,١٥٠,٦٤٦	٣,٢٢٨,٩٥٥	٥,٣٢٤,٩١٦	١١,٧٠٤,٥١٧	مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
١٦٤	-	-	١٦٤	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٤,٧٩٩,٦٧٧	٥,٠٤٦,٢٨٩	٦٠,١٥١	٩,٩٠٦,١١٧	ودائع من العملاء
١٢٨,٨٢٨	٦٠,٧٢٩	٦٩٢	١٩٠,٢٤٩	مطلوبات بموجب قبولات
٢٠٤,٩٠٣	٧٩,٠٢٨	٣٨,٠٦٩	٣٢٢,٠٠٠	مطلوبات أخرى
٥,١٣٣,٥٧٢	٥,١٨٦,٠٤٦	٩٨,٩١٢	١٠,٤١٨,٥٣٠	مجموع المطلوبات
(١,٩٨٢,٩٢٦)	(١,٩٥٧,٠٩١)	٥,٢٢٦,٠٠٤	١,٢٨٥,٩٨٧	صافي مراكز السيولة

تشتمل الودائع من العملاء في مجموعة "أقل من ٣ أشهر" على مبلغ ٢,٠٥٤ مليون درهم من الحسابات الجارية وودائع حسابات الادخار (٢٠١٨: ٣,٥٨٥ مليون درهم). علاوة على ذلك، تم تجديد أغلبية الودائع المستحقة عند الاستحقاق.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

أجال استحقاق الموجودات والمطلوبات (تابع)

المجموع الف درهم	سنة واحدة وأكثر الف درهم	٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				الموجودات
١,٩٦٨,٣٦٩	٩,١٨٢	-	١,٩٥٩,١٨٧	نقد وودائع لدى البنوك المركزية
٧٣٣,٤٦٠	-	-	٧٣٣,٤٦٠	مبالغ مستحقة من البنوك
١٥٥,٩٤٧	٧,٣٠٠	٧,٣٤٦	١٤١,٣٠١	استثمارات في أوراق مالية
١٠٠٧٥٣٧٤	٤,٢٤٠,٧١٥	٤,٣٦١,٢٥١	١,٤٧٣,٤٠٨	قروض وسلفيات للعملاء
٣٥٠,٩٤٥	٣٦,٥٧١	١٢٢,٧٥٧	١٩١,٦١٧	مديونيات عملاء بموجب قبولات
٧٤١,٩٧٣	٦٨٤,٨٣٣	٢٤,١٠٠	٣٣٠٤٠	موجودات أخرى
١٤٠٢٦٠٦٨	٤٩٧٨٦٠١	٤,٥١٥,٤٥٤	٤٥٣٢٠١٣	مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				مبالغ مستحقة إلى البنوك
١٩٩	-	-	١٩٩	ودائع من العملاء
١٢,٦٣٥,٤٨٤	١,٧٤٠	٦,٤٨٣,٢٨٠	٦,١٥٠,٤٦٤	مطلوبات بموجب قبولات
٣٥٠,٩٤٥	٣٦,٥٧١	١٢٢,٧٥٧	١٩١,٦١٧	مطلوبات أخرى
٢٩٢,٢٥٥	٤٠,٨٩٣	١١٣,٦٧٦	١٣٧,٦٨٦	مجموع المطلوبات
١٣,٢٧٨,٨٨٣	٧٩,٢٠٤	٦,٧١٩,٧١٣	٦,٤٧٩,٩٦٦	صافي مراكز السيولة
٧٤٧,١٨٥	٤,٨٩٩,٣٩٧	(٢,٢٠٤,٢٥٩)	(١,٩٤٧,٩٥٢)	

الاستحقاق التعاقدى المتبقي للمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية للمجموعة على أساس أقرب تاريخ استحقاق تعاقدى ممكن. وقد تختلف التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من هذه الأدوات بشكل جوهري عن هذا التحليل. فعلى سبيل المثال، من المتوقع أن تؤدي الودائع تحت الطلب من العملاء إلى أرصدة مستقرة أو متزايدة وليس من المتوقع أن يتم سحب التزامات القروض غير المعترف بها في الحال.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

الاستحقاق التعاقدى المتبقي للمطلوبات المالية

٢٠١٩	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية غير المخصصة	أقل من ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة					
	مبالغ مستحقة إلى البنوك	١٦٤	(١٦٤)	-	-
٩,٩٠٦,١١٧	ودائع من العملاء	(١٠,١٨٧,٤٠٠)	(٤,٨٥٦,٦٢٨)	(٥,٢٧٠,١٤١)	(٦٠,٦٣١)
	مطلوبات بموجب قبولات	١٩٠,٢٤٩	(١٢٨,٨٢٨)	(٦٠,٧٢٩)	(٦٩١)
٣٢٢,٠٠٠	مطلوبات أخرى	(٣٢٢,٠٠٠)	(٢٠٤,٩٠٣)	(٧٩,٠٢٨)	(٣٨,٠٦٩)
<u>١٠,٤١٨,٥٣٠</u>	<u>مجموع المطلوبات</u>	<u>(١٠,٦٩٩,٨١٣)</u>	<u>(٥,١٩٠,٥٢٣)</u>	<u>(٥,٤٠٩,٨٩٨)</u>	<u>(٩٩,٣٩١)</u>
٢٠١٨					
المطلوبات المالية غير المشتقة					
	مبالغ مستحقة إلى البنوك	١٩٩	(١٩٩)	-	-
١٢,٦٣٥,٤٨٤	ودائع من العملاء	(١٢,٩٥٩,٤٣٩)	(٦,١٧٠,٩٦٥)	(٦,٧٥١,٦٤٧)	(٣٦,٨٢٧)
	مطلوبات بموجب قبولات	٣٥٠,٩٤٥	(١٩١,٦١٧)	(١٢٢,٧٥٧)	(٣٦,٥٧٢)
٢٩٢,٢٥٥	مطلوبات أخرى	(٢٩٢,٢٥٥)	(١٣٧,٦٨٦)	(١١٣,٦٧٦)	(٤٠,٨٩٣)
<u>١٣,٢٧٨,٨٨٣</u>	<u>مجموع المطلوبات</u>	<u>(١٣,٦٠٢,٨٣٨)</u>	<u>(٦,٥٠٠,٤٦٧)</u>	<u>(٦,٩٨٨,٠٨٠)</u>	<u>(١١٤,٢٩٢)</u>

(د) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتغيرات في أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار الأسهم ومعدلات صرف العملات الأجنبية التي يكون لها تأثير مستقبلي على أرباح المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق ومراقبتها من خلال مقاييس مقبولة تضمن ملاءة المجموعة مع ترشيد العائد على المخاطر.

إدارة مخاطر السوق

تصنف المجموعة تعرضها لمخاطر السوق بين محافظ للمتاجرة وأخرى لغير المتاجرة. تشمل محفظة المتاجرة أساساً المراكز الناتجة عن الدخول في السوق والاستحواذ على مراكز السوق بالإضافة إلى الموجودات والمطلوبات المالية التي تدار على أساس القيمة العادلة. لدى المجموعة محفظة متاجرة محدودة للغاية، وبالتالي فهي غير معرضة لأي مخاطر كبيرة في السوق فيما يتعلق بمحفظة المتاجرة.

بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

الخطر الرئيسي الذي تتعرض له المحافظ لغير المتاجرة هو خطر الخسارة الناجمة عن التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم المعادلة للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تدار مخاطر أسعار الفائدة أساساً من خلال رصد فروق أسعار الفائدة. وفيما يلي ملخص لوضع فروق أسعار الفائدة للمجموعة في المحافظ لغير المتاجرة:

أجال إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات

معدل الفائدة الفعلي %	أقل من ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	غير حساس للفائدة	المجموع ألف درهم
<b>الموجودات</b>					
٢,٠٨	٨٥٠,٠٠٠	-	-	٦٥٣,٨٠٦	١,٥٠٣,٨٠٦
٠,٩٤	٤٥٣,٤١٨	-	-	٢٩٨,٤٨٠	٧٥١,٨٩٨
٣,٥٥	-	١١٧,٤٩٠	-	١٤٤,٢١٣	٢٦١,٧٠٣
٦,٠١	٤,٩٣٠,٣٨٠	٣,٢٠٣,٦٤٥	٦٥,٢٣٢	١١٤,٠٠٧	٨,٣١٣,٢٦٤
-	-	-	-	١٩٠,٢٤٩	١٩٠,٢٤٩
-	-	-	-	٦٨٣,٥٩٧	٦٨٣,٥٩٧
	<b>٦,٢٣٣,٧٩٨</b>	<b>٣,٢٠٣,٦٤٥</b>	<b>١٨٢,٧٢٢</b>	<b>٢,٠٨٤,٣٥٢</b>	<b>١١,٧٠٤,٥١٧</b>
<b>المطلوبات</b>					
-	-	-	-	١٦٤	١٦٤
٢,٧٩	٢,٧٠٩,٣٦٧	٤,٨٧٢,٤١٨	٢٤٧,٨٨٥	٢,٠٧٦,٤٤٧	٩,٩٠٦,١١٧
-	-	-	-	١٩٠,٢٤٩	١٩٠,٢٤٩
-	-	-	-	٣٢٢,٠٠٠	٣٢٢,٠٠٠
	<b>٢,٧٠٩,٣٦٧</b>	<b>٤,٨٧٢,٤١٨</b>	<b>٢٤٧,٨٨٥</b>	<b>٢,٥٨٨,٨٦٠</b>	<b>١٠,٤١٨,٥٣٠</b>
	<b>٣,٥٢٤,٤٣١</b>	<b>(١,٦٦٨,٧٧٣)</b>	<b>(٦٥,١٦٣)</b>	<b>(٥٠٤,٥٠٨)</b>	<b>١,٢٨٥,٩٨٧</b>
	<b>٣,٥٢٤,٤٣١</b>	<b>١,٨٥٥,٦٥٨</b>	<b>١,٧٩٠,٤٩٥</b>		
<b>٢٠١٨ كما في ٣١ ديسمبر</b>					
	٨,٨٤٠,٣٦٣	٢,٦٢٤,٤٢٨	١١٥,١٣١	٢,٤٤٦,١٤٦	١٤,٠٢٦,٠٦٨
	٢,٦١٠,٤٣٣	٦,٢٤٦,٣٥١	١٩٩,٤٨٢	٤,٢٢٢,٦١٧	١٣,٢٧٨,٨٨٣
	<b>٦,٢٢٩,٩٣٠</b>	<b>(٣,٦٢١,٩٢٣)</b>	<b>(٨٤,٣٥١)</b>	<b>(١,٧٧٦,٤٧١)</b>	<b>٧٤٧,١٨٥</b>
	<b>٦,٢٢٩,٩٣٠</b>	<b>٢,٦٠٨,٠٠٧</b>	<b>٢,٥٢٣,٦٥٦</b>		

## بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

لقد تم تحديد آجال إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات على أساس فترة الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تسعير الفوائد في تاريخ التقرير، أيهما أسبق. يعد التطابق والرقابة على عدم التطابق في آجال الاستحقاق وأسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات أمراً أساسياً لدى إدارة المجموعة. ليس من المعتاد لدى البنوك حدوث تطابق تام لأن نشاط العمل غالباً ما يكون غير محدد المدة وعلى أنواع مختلفة. وقد يعمل مركز عدم التطابق على تحسين الربحية، لكنه يزيد أيضاً من مخاطر حدوث الخسائر. إن آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات والقدرة على استبدال المطلوبات المحملة بالفوائد بتكلفة مقبولة عند استحقاقها هي عوامل مهمة في تقييم سيولة المجموعة ومدى تعرضها للتغيرات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف.

تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي حساسية قيم الموجودات والمطلوبات تجاه التغيرات في هيكل أسعار الفائدة أو التقلب في أسعار الفائدة. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من الأدوات المالية المحملة بالفائدة وتمثل إمكانية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة سلباً على قيمة الأدوات المالية والإيرادات ذات الصلة. تدير المجموعة المخاطر أساساً من خلال مراقبة فجوات أسعار الفائدة ومطابقة آجال إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات. وتقوم المجموعة أيضاً بتقييم تأثير الحركة المحددة في منحنيات عائد الفوائد على صافي إيرادات الفوائد. وفيما يلي تأثير حركة أسعار الفائدة على صافي إيرادات الفوائد ورأس المال التنظيمي.

		التغير في منحنى العائد
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٧,٦١٣	٤٢,٠٥٣	٢٠٠+ نقطة أساس

تأثيرات حساسية أسعار الفائدة المبينة أعلاه هي لأغراض التوضيح فحسب، واستُخدمت فيها تصورات مبسطة. كما أن حساسية أسعار الفائدة لا تنطوي على أي إجراءات يمكن للإدارة اتخاذها للحد من تأثير الحركات في أسعار الفائدة.

مخاطر أسعار الأسهم

الهدف الرئيسي من استراتيجية الاستثمار لدى المجموعة هو زيادة عوائد الاستثمار. ومعظم استثمارات المجموعة في الأسهم مدرجة إما في سوق دبي المالي أو سوق أبوظبي للأوراق المالية. بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن أي زيادة بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير كانت ستزيد من حقوق الملكية بمبلغ ٦,٧٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦,٦٦ مليون درهم)، وأي تغيير مماثل في الاتجاه المعاكس كان يمكن أن يؤدي إلى انخفاض حقوق الملكية بنفس المبلغ. بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن التأثير على الخسارة كان يمكن أن يؤدي إلى زيادة أو انخفاض بقيمة ٥,٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٤ مليون درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

مخاطر العملات الأجنبية

تعمل المجموعة في محفظة محدودة للتداول في العملات الأجنبية لحسابها الخاص. وأنشطة الخزينة الخاصة بها موجهة أساساً لمساعدة عملائها في إدارة تعرضاتهم للعملات الأجنبية. يوجد نظام لحدود التعرض للمخاطر من أجل التحكم في مخاطر الأسعار على تعرضات العملات الأجنبية، كما يوجد نظام لحدود الائتمان الفردية للتحكم في مخاطر الطرف المقابل. تعكس المبالغ المذكورة في الجدول أدناه التأثير المحتمل المعادل ولكن المعاكس على الربح وحقوق الملكية على أساس تقلب سلبى أو إيجابى للعملة بنسبة ١٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. وفي تاريخ التقرير، كان لدى المجموعة صافي التعرضات المفتوحة التالية تجاه العملات:

٢٠١٨			٢٠١٩			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	المجموع	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٧٠٢	٢,٧٠٢	٢٧٠,١٨٧	٥,٢٥٢	٥,٢٥٢	٥٢٥,١٥٦	دولار أمريكي
١٢	١٢	١,٢٠٥	(٥)	(٥)	(٤٧٩)	جنيه إسترليني
(٨)	(٨)	(٧٦٠)	(١٥)	(١٥)	(١,٤٨٢)	يورو

(هـ) مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات المجموعة والموظفين والتقنيات والبنية التحتية وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المقبولة عموماً للأداء المؤسسي. تنتج مخاطر التشغيل عن كافة عمليات المجموعة وتعرض لها كافة المنشآت الاقتصادية.

يتمثل هدف المجموعة في إدارة مخاطر التشغيل بإحداث التوازن بين تفادي الخسائر المالية وعدم الإضرار بسمعة المجموعة مع الاقتصاد بشكل عام في التكاليف، وأيضاً لتفادي الإجراءات الرقابية التي تحد من روح المبادرة والابتكار. وفي جميع الأحوال، تنص سياسة المجموعة على الالتزام بجميع المتطلبات القانونية والتنظيمية النافذة.

اتخذت المجموعة تدابير لتطبيق الأدوات التي تحدد جميع هذه المخاطر التشغيلية. واتخذت المجموعة أيضاً تدابير لتنفيذ عمليات وسياسات للتخفيف من المخاطر إلى مستوى مقبول ولتجنب أو تقليل الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعة المجموعة.

يتم ضمان الامتثال لمعايير المجموعة من خلال برنامج للمراجعات الدورية يتولى تنفيذه قسم التدقيق الداخلي. ويتم مشاركة نتائج مراجعات التدقيق الداخلي مع لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة. ويتم تعزيز الامتثال للسياسات والإجراءات من خلال مراجعات التدقيق الداخلي، بينما يتم تعزيز الامتثال للمتطلبات التنظيمية من قبل قسم الامتثال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(و) إدارة مخاطر رأس المال ومتطلبات بازل ٢

تخصيص رأس المال

يضطلع المشرع الرئيسي للمجموعة، المتمثل في مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بوضع متطلبات رأس المال التنظيمية والرقابة عليها.

فيما يلي أهداف المجموعة من إدارة رأس المال:

- حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة وزيادة عائدات المساهمين.
- الالتزام بمتطلبات رأس المال التنظيمية الموضوعية من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

تتبع المجموعة سياسة المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والتطوير المستقبلي للأعمال. كما تدرك المجموعة تأثير مستوى رأس المال على عائدات المساهمين وضرورة تحقيق التوازن بين العائدات العالية التي قد تكون محتملة من خلال تزايد نسبة المديونية وبين المميزات والضمانات التي يتحملها مركز رأسمالي سليم.

كذلك تقوم المجموعة داخلياً بتقييم متطلبات رأس المال مع الأخذ في الاعتبار متطلبات التطوير وخطط العمل بالإضافة إلى تقييم لجميع المخاطر الجوهرية التي يواجهها البنك. إن المخاطر مثل مخاطر أسعار الفائدة في المحفظة البنكية ومخاطر التركيز والمخاطر الاستراتيجية والمخاطر القانونية ومخاطر الالتزام ومخاطر الضغط ومخاطر التأمين ومخاطر السمعة تمثل جزءاً من حسابات عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال.

حددت المجموعة رأسمالها التنظيمي على النحو المقرر بموجب اتفاقية بازل ٢ لرأس المال، وذلك تمشياً مع المبادئ التوجيهية لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي التي دخلت حيز التطبيق اعتباراً من عام ٢٠٠٧. قرر المصرف المركزي أن الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال يجب أن تكون ١٣٪ مع تصنيف رأس المال في شقين على الأقل نسبة كفاية الشق الأول منه عن ٨,٥٪. إضافة إلى ما سبق، يجب الاحتفاظ بمصد لحماية رأس المال عند نسبة ٢,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ويجب ألا يتجاوز مخصص انخفاض القيمة الجماعي المؤهل للإدراج في الشق الثاني من رأس المال نسبة ١,٢٥٪ من الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان.

بلغت نسبة كفاية رأس المال المحسوبة على أساس التوجيهات المذكورة أعلاه ١٢,٣١٪ وتعد أقل من الحد التنظيمي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ البالغ ١٣٪.



بنك الاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر (تابع)

(و) إدارة مخاطر رأس المال ومتطلبات بازل ٢ (تابع)

فيما يلي مركز رأس المال التنظيمي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر:

الشق الأول من رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٨٨,١٢٥	٣,١٨٠,٩٨٢	رأس المال
-	(٤٧٧,٨٥٧)	تخفيض السهم
٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	احتياطي قانوني
٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	احتياطي خاص
(١١٧,٠١٥)	(١٠٣,٧٣٠)	احتياطي القيمة العادلة
(١,٦٢٥,٣٠١)	(٢,٢١٤,٧٨٤)	أرباح محتجزة
٧٤٧,١٨٥	١,٢٨٥,٩٨٧	مجموع الشق الأول من رأس المال

الشق الثاني من رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٦٥,٦٥٧	١٢٩,٩٧٨	مخصصات عامة
١٦٥,٦٥٧	١٢٩,٩٧٨	مجموع الشق الثاني من رأس المال
٩١٢,٨٤٢	١,٤١٥,٩٦٥	مجموع رأس المال التنظيمي
١٣,٢٥٢,٥٥٢	١٠,٣٩٨,٢٥٤	الموجودات المرجحة بالمخاطر
٥٤,٧٤٠	٥٩,٨٢٢	مخاطر الائتمان
١,٣٤٨,٦٩٤	١,٠٤٠,٥٠١	مخاطر السوق
١٤,٦٥٥,٩٨٦	١١,٤٩٨,٥٧٧	مخاطر التشغيل
		مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر

مجموع رأس المال التنظيمي المبين كنسبة من الموجودات المرجحة بالمخاطر

%٦,٢٣      %١٢,٣١

مجموع الشق الأول من رأس المال المبين كنسبة (%) من الموجودات المرجحة بالمخاطر

%٥,١٠      %١١,١٨

فيما يلي إجمالي متطلبات رأس المال لمخاطر السوق بموجب النهج الموحد وفقاً لبازل ٢ الدعامات ٣:

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
الموجودات المرجحة بالمخاطر	رأس المال المطلوب	الموجودات المرجحة بالمخاطر	رأس المال المطلوب	مخاطر أسعار الفائدة
-	-	-	-	مخاطر مركز الأسهم
٢٩,٠٥٦	٢,٣٢٤	٢٥,٥٣٠	٢,٠٤٢	مخاطر صرف العملات الأجنبية
٢٥,٦٨٤	٢,٠٥٥	٣٤,٢٩٢	٢,٧٤٣	مجموع رأس المال المطلوب
٥٤,٧٤٠	٤,٣٧٩	٥٩,٨٢٢	٤,٧٨٥	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٨ مساهمات اجتماعية

بلغت المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة ١١٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٨: ٣٠,٠٠٠ درهم).

٢٩ أحداث وقعت بعد نهاية السنة

أ- في ٩ مارس ٢٠٢٠، تخلفت الحكومة اللبنانية عن سداد ديون خارجية بقيمة ١,٢ مليار دولار أمريكي. تؤثر التحديات السياسية والاقتصادية التي تواجهها الدولة تأثيرًا سلبيًا على الجدارة الائتمانية لسندات الدين الحكومية والودائع المحتفظ بها لدى مصرف لبنان المركزي، بما في ذلك تقييم الليرة اللبنانية في السوق الثانوية. إن فرع المجموعة في لبنان ليس جوهريًا بالنسبة للمجموعة ككل.

ب- في ١٤ مارس ٢٠٢٠، أعلن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي عن حزمة دعم للنظام المصرفي بقيمة ١٠٠ مليار درهم، مقسمة بين الدعم النقدي المباشر وتخفيف مصدات رأس المال. تتماشى حزمة دعم المصرف المركزي مع رد الفعل العالمي المتصاعد لانتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وبهدف تخفيف الضغط المتوقع على اقتصاد الإمارات العربية المتحدة والنظام المصرفي. على الرغم من أن المجموعة ليس لديها تعرض مباشر جوهري للعملاء أو الكيانات التي تأثرت بشكل مباشر بفيروس كورونا، فإن الآثار غير المباشرة على المجموعة يمكن أن تكون كبيرة. المجموعة بصدد تقييم مدى الآثار غير المباشرة والموارد المتاحة لها من خلال حزمة دعم المصرف المركزي. والتزامًا بالسياسة، قامت المجموعة بتفعيل بروتوكولات معينة للحد من المخاطر من أجل التخفيف من المخاطر وإدارتها.