

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

## تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يسر أعضاء مجلس الإدارة أن يقدموا للسادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع ("البنك") البيانات المالية الموحدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .

خلال السنوات القليلة الماضية، أعاد البنك ترتيب مركزه لكي يصبح بنكاً إقليمياً رائداً في تقديم الخدمات البنكية الخاصة ويركز على العملاء الأفراد ذوي الثروات الكبيرة والمؤسسات. خلال سنة ٢٠١٧، استمرينا في تنفيذ هذه الاستراتيجية بالتزامن مع بناء البنية التحتية الضرورية للنمو.

لقد أقلل البنك سنة ٢٠١٧ على صافي أرباح سنوية قدرها ٥٦,٥ مليون درهم بزيادة بنسبة ٦٧% مقارنة بالسنة السابقة (٣٣,٩ مليون درهم) مع الاحتفاظ بمعدل كفاية رأس المال بنسبة ١٤,٨١% (معدل كفاية الشق الأول من رأس المال بنسبة ١٣,٤٩%). خلال هذه الفترة، انخفضت ودائع العملاء بنسبة ٩% لتصل إلى مبلغ ٣,١٣٢ مليون درهم (مبلغ ٣,٤٣٠ مليون درهم في سنة ٢٠١٦)، بينما وصل إجمالي موجودات الميزانية العمومية إلى ٤,٩٠٥ مليون درهم أي زيادة بنسبة ٥% عن السنة السابقة (٤,٦٧٣ مليون درهم).

إن قيمة الموجودات الائتمانية للبنك قد انخفضت بنسبة ١٩% إلى ٥,٦٢٨ مليون درهم (مبلغ ٦,٩٥٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٦) لتصبح مجمل الموجودات الموجودة في حوزة البنك وتخضع لإدارته ١٠,٥٣٣ مليون درهم (١١,٦٣١ مليون درهم في ٢٠١٦).

نقترح توزيع أرباح السنة لتصبح كما يلي:

درهم

٥,٤٠٢,٤٠٠

- تحويل إلى الاحتياطي الخاص وفقاً لمتطلبات المادة ٥٨ (٢) من النظام الأساسي للبنك

بينما نواصل مسيرتنا في بناء مؤسسة بنكية إقليمية خاصة. نتوجه بالشكر لعملائنا على دعمهم وكذلك نشكر موظفينا على إخلاصهم وتفانيهم في العمل.

مجلس الإدارة

١٤ فبراير ٢٠١٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لبنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع ("البنك") وشركاته التابعة (يشار إليهما مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والبيانات الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

أمر التدقيق الهام	كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق
(أ) الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع	

فيما يتعلق بالانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع، تتألف إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى، من تقييم تقدير الإدارة للانخفاض الجوهرية أو الممتد و فيما اذا كان يوجد دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في القيمة لأي من الاستثمارات المتوفرة للبيع وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة حيث كانت التدفقات النقدية المستقبلية العامل الأساسي لتقييم الانخفاض في القيمة، لقد قمنا بتقييم دقيق لهذه التدفقات النقدية المستقبلية استناداً للمدخلات ودليل آخر متوفر كما في تاريخ إعداد التقارير. وقمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاح المجموعة في الإيضاح ١٣ حول البيانات المالية.

تتعامل المجموعة مع الاستثمارات المتوفرة للبيع باعتبارها منخفضة القيمة عند حدوث انخفاض جوهري أو ممتد في القيمة العادلة للاستثمارات دون تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على حدوث الانخفاض في القيمة. وتقوم المجموعة بتقييم عدد من العوامل وتشمل مبلغ الانخفاض وطول فترة الانخفاض في قيمة الاستثمارات والتقلبات العادية في سعر السهم للاستثمارات المتداولة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المتداولة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تمثل الاستثمارات المتوفرة للبيع نسبة ٤٠% من إجمالي الموجودات. إن تحديد نموذج التقييم للاستثمارات غير المتداولة وما هو "جوهري" أو "ممتد" للاستثمارات المتوفرة للبيع يتطلب تقديراً معقولاً وبالتالي تمثل أحد أمور التدقيق الهامة.

### (ب) الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات

تشتمل الإجراءات التي قمنا بها بتقييم إجراءات الرقابة الداخلية لتسجيل ومراقبة القروض والسلفيات والموافقة عليها وتقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في تقييم مدى كفاية مخصصات الانخفاض في القيمة للقروض التي تم تقييمها بشكل فردي واحتماب مخصصات الانخفاض في القيمة التي تم تقييمها بشكل جماعي. وأجرينا تقييمات ائتمانية تفصيلية للقروض والسلفيات التي تتجاوز حد معين. قمنا بتقييم مدى معقولية التدفقات النقدية القابلة للاسترداد وتحقق الضمانات والمصادر الأخرى المحتملة للسداد. وقمنا أيضاً بتقييم مدى ملاءمة قيمة الضمانات التي تحتفظ بها المجموعة، حيثما أمكن، من خلال مقارنتها مع الأدلة المستمدة من الخارج مثل تقييم العقارات والقيمة العادلة للاستثمارات.

يوجد خطر كامن أن القيمة المدرجة للقروض والسلفيات المسجلة بالتكلفة المطفاة قد تكون خاطئة. وتقوم الإدارة بتقدير الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات باستخدام أحكام تستند إلى افتراضات وتقديرات غير مؤكدة. يتم تطبيق الأحكام لتحديد المعايير والافتراضات المناسبة المستخدمة لاحتساب الانخفاض في القيمة وتشمل، من بين أمور أخرى، افتراضات حول العملاء الذين قد يكون لديهم مخاطر كبيرة بالتعثر في السداد وتقييم الضمانات للإقراض المضمون واستمرارية التدفقات النقدية المستقبلية لعملاء القروض. ونظراً لأهمية القروض والسلفيات (التي تمثل ٢٢% من إجمالي الموجودات) والتقديرات غير المؤكدة المعنية، فإن ذلك يعتبر أحد أمور التدقيق الهامة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإنما لا ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، أن هناك أخطاءً جوهريّة في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

### مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للبنك والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهريّة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة البنك على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال البنك على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية البنك أو إيقاف أعماله أو ليس لديه أي بديل واقعي لذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهريّة عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

#### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للبنك.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة البنك على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف البنك عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية للبنك والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية.

نتواصل مع مجلس الإدارة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمجلس الإدارة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبلغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمجلس الإدارة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع (تتمة)

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

(١) يحتفظ البنك بسجلات محاسبية منتظمة؛

(٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

(٣) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للبنك؛

(٤) تتفق المعلومات المالية الموحدة الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛

(٥) تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاح ١٣ حول البيانات المالية الموحدة وتشتمل على المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛

(٦) يبين إيضاح ٢١ الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛

(٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البنك قد خالف، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للبنك على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطته أو مركزه المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و

(٨) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يرقم البنك بمساهمات اجتماعية خلال السنة.

عن إرنست ويونغ



توقيع  
أنتوني أوسوليفان  
شريك  
رقم القيد: ٦٨٧

١٤ فبراير ٢٠١٨  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٤١,٦٢٥	٦٨,٠٩٨	٤	دخل الفوائد
٦٥,٥٨٧	٨١,٩٣٢	٥	صافي الدخل من الاستثمارات
١٠٧,٢١٢	١٥٠,٠٣٠		
(٣١,٢١٣)	(٣٧,٤٢٤)		مصاريف الفوائد
٧٥,٩٩٩	١١٢,٦٠٦		صافي دخل الفوائد وصافي الدخل من الاستثمارات
٦٠,٣١٩	٥٧,١٥٤	٦	الرسوم والعمولات ودخل آخر
٦,٦٦٦	٢,٣٩١		أرباح تحويل عملة - صافي
١٤٢,٩٨٤	١٧٢,١٥١		الدخل التشغيلي
(٨١,٣٩٩)	(٩٥,١١٨)	٧	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٧,٦٩٣)	(٢٠,٥١٨)	٨	صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(١٠٩,٠٩٢)	(١١٥,٦٣٦)		المصاريف التشغيلية
٣٣,٨٩٢	٥٦,٥١٥		الأرباح للسنة
			العائدة الي:
٣٣,٥٦٥	٥٤,٠٢٤		مساهمي الشركة الأم
٣٢٧	٢,٤٩١		الحصص غير المسيطرة
٣٣,٨٩٢	٥٦,٥١٥		الأرباح للسنة
٤٧,٩٥	٧٧,١٨	٩	الربح الأساسي والمخفف للسهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم (بالدرهم)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.



## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)

### بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٣٣,٨٩٢	٥٦,٥١٥		الأرباح للسنة
			الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) التي سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في السنوات اللاحقة
٧,٦٧٤	١٠,١٣٧		صافي الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المتوفرة للبيع
(٩,٨٦٥)	(٥,٠٢٦)	٥	صافي الأرباح المحققة المحولة إلى بيان الدخل عند استبعاد الاستثمارات المتوفرة للبيع
٣,٩٤١	(١,٢١٠)	٨	صافي (عكس)/خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع المثبتة في بيان الدخل
١,٧٥٠	٣,٩٠١		بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٣٥,٦٤٢	٦٠,٤١٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			العائدة الي:
٣٥,٣١٥	٥٧,٩٢٥		مساهمي الشركة الام
٣٢٧	٢,٤٩١		الحصص غير المسيطرة
٣٥,٦٤٢	٦٠,٤١٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)

بيان المركز المالي الموحد

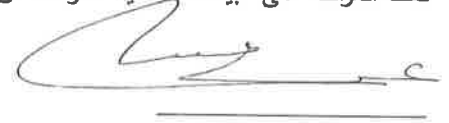
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
٣٥٤,١٢٤	٤٥٨,٥٥٣	١٠	نقدية وأرصدة لدى المصرف المركزي
١,٣٠٥,٢١٧	١,٢٢١,٩٢١	١١	لدولة الإمارات العربية
٨٢٣,٩٨٦	١,٠٧٤,٣٠٢	١٢	مستحقات من البنوك
٢,١٥٤,٧٠٩	٢,١١٠,٩٩٤	١٣	القروض والسلفيات، صافي
٧٢	-		الاستثمارات، صافي
٥,٨٩٨	٧,٦٢٤	١٤	الاستثمار في شركة شقيقة
٢٩,١٩٠	٣١,٣٧١	١٥	موجودات ثابتة
			موجودات أخرى
<u>٤,٦٧٣,١٩٦</u>	<u>٤,٩٠٤,٧٦٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٧٠٥,١٣٣	١,١٦٣,٤٧٥	١٦	مستحقات للبنوك
٣,٤٣٠,٣٥٦	٣,١٣١,٨٤٠		ودائع العملاء
٧٠,٠٦٢	٤٠,٤٦٥	١٧	مطلوبات أخرى
<u>٤,٢٠٥,٥٥١</u>	<u>٤,٣٣٥,٧٨٠</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	١٨	رأس المال
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	١٨	احتياطي قانوني
٣٥,١٥٤	٤٠,٥٥٦	١٨	احتياطي خاص
١٤,٤٥٨	١٨,٣٥٩		التغيرات المتراكمة في القيم العادلة
٢٠٩,٠٣٦	٢٥٧,٦٥٨		أرباح غير موزعة
٣٦٣,٦٤٨	٤٢١,٥٧٣		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
١٠٣,٩٩٧	١٤٧,٤١٢		حصص غير مسيطرة
<u>٤٦٧,٦٤٥</u>	<u>٥٦٨,٩٨٥</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>٤,٦٧٣,١٩٦</u>	<u>٤,٩٠٤,٧٦٥</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٨ ووقعت نيابة عنهم من قبل:



بطي عبيد الملا  
(عضو مجلس الإدارة)



عمر عبد الله الفطيم  
(رئيس مجلس الإدارة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)

### بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٣٣,٨٩٢	٥٦,٥١٥		الأنشطة التشغيلية
٢,٢٩٨	١,٩٣٧	١٤	الأرباح للسنة
٢٧,٦٩٣	٢٠,٥١٨		التعديلات للبند التالية:
	٢٢٢		الاستهلاك
	٢٠,٥١٨		خسائر بيع الموجودات الثابتة
			صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
٦٣,٨٨٣	٧٩,١٩٢	٨	الأرباح التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٠٠,٠٠٠	١٢٢,٥٦٩		التغييرات في المستحقات للبنوك التي تستحق في الأصل بعد أكثر من ثلاثة أشهر
(٢٠٦,٤٤٧)	١٤١,٠٠٧		التغييرات في المستحقات من البنوك التي تستحق في الأصل بعد أكثر من ثلاثة أشهر
(٥٢٤,٤٨٧)	(٢٥٢,٣١٦)		التغييرات في القروض والسلفيات (صافي)
(١١,١٨٥)	(٢,١٨١)		التغييرات في الموجودات الأخرى
(٧٠٥,١٤٨)	٢٩,١٧٠		التغييرات في الاستثمارات (صافي)
٢٥٩,٩٧١	(٢٩٨,٥١٦)		التغييرات في ودائع العملاء
٣٤,٧٥٩	٢٩,٥٩٧		التغييرات في المطلوبات الأخرى
(٩٨٨,٦٥٤)	(٢١٠,٦٧٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٣,١٢٣)	(٣,٩٢٠)	١٤	الأنشطة الاستثمارية
	٣٥	١٤	شراء موجودات ثابتة
(٣,١٢٣)	(٣,٨٨٥)		المبالغ المحصلة من استبعاد الموجودات الثابتة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
١٠٣,٦٧٠	٤٠,٩٢٤		الأنشطة التمويلية
١٠٣,٦٧٠	٤٠,٩٢٤		أموال من الحصص غير المسيطرة
(٨٨٨,١٠٧)	(١٧٣,٦٣٣)		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١,٧٣٥,٨٦٨	٨٤٧,٧٦١		صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٨٤٧,٧٦١	٦٧٤,١٢٨		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
			النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر
٣٥٤,١٢٤	٤٥٨,٥٥٣		تتألف النقدية وشبه النقدية من المبالغ التالية المدرجة في بيان المركز المالي التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل:
١,٠٩٨,٧٧٠	١,١٥٦,٤٨١		النقد والأرصدة لدى المصرف المركزي
(٦٠٥,١٣٣)	(٩٤٠,٩٠٦)		مستحقات من البنوك
٨٤٧,٧٦١	٦٧٤,١٢٨		مستحقات إلى البنوك
٢٣,٨٢٢	٤٦,٤١٧		التدفقات النقدية التشغيلية من الفوائد وتوزيعات الأرباح
٧٦,٠٩٥	١٢٧,٢٠٤		فوائد مدفوعة
١٥,١٨٦	١٥,٨٣١		فوائد مقبوضة (تشمل من الاستثمارات)
			توزيعات أرباح مقبوضة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	الحصص غير المسيطرّة ألف درهم	المجموع ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	احتياطي خاص ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٤٦٧,٦٤٥	١٠٣,٩٩٧	٣٦٣,٦٤٨	٢٠٩,٠٣٦	١٤,٤٥٨	٣٥,١٥٤	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٧
٥٦,٥١٥	٥٤,٠٢٤	٥٤,٠٢٤	٥٤,٠٢٤	-	-	-	-	الأرباح السنة
٣,٩٠١	٣,٩٠١	-	-	٣,٩٠١	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٦٠,٤١٦	٥٧,٩٢٥	٥٤,٠٢٤	٥٤,٠٢٤	٣,٩٠١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	(٥,٤٠٢)	(٥,٤٠٢)	-	٥,٤٠٢	-	-	التحويلات
٤٠,٩٢٤	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
٥٦٨,٩٨٥	١٤٧,٤١٢	٤٢١,٥٧٣	٢٥٧,٦٥٨	١٨,٣٥٩	٤٠,٥٥٦	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع ألف درهم	الحصص غير المسيطرّة ألف درهم	المجموع ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	احتياطي خاص ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم
٣٢٨,٣٣٣	-	٣٢٨,٣٣٣	١٧٨,٨٢٨	١٢,٧٠٨	٣١,٧٩٧	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
٣٣,٨٩٢	٣٢٧	٣٣,٥٦٥	٣٣,٥٦٥	-	-	-	-
١,٧٥٠	-	١,٧٥٠	-	١,٧٥٠	-	-	-
٣٥,٦٤٢	٣٢٧	٣٥,٣١٥	٣٣,٥٦٥	١,٧٥٠	-	-	-
-	-	-	(٣,٣٥٧)	-	٣,٣٥٧	-	-
١٠٣,٦٧٠	١٠٣,٦٧٠	-	-	-	-	-	-
٤٦٧,٦٤٥	١٠٣,٩٩٧	٣٦٣,٦٤٨	٢٠٩,٠٣٦	١٤,٤٥٨	٣٥,١٥٤	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

التحويلات

الحركة في الحصص غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

# بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

## ١- التأسيس والأنشطة

تأسس بنك الإمارات للإستثمار ش.م.ع ("البنك") بتاريخ ١٧ فبراير ١٩٧٦ في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب موسوم من صاحب السمو حاكم دبي. في عام ١٩٩٩، تم تسجيل البنك بموجب قانون الشركات التجارية رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ في دولة الإمارات العربية المتحدة (وتعديلاته) كشركة مساهمة عامة. إن القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية أصبح ساري المفعول بداية من تاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٥، وسيحل محل القانون الاتحادي الحالي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤.

يقوم البنك بالأعمال المصرفية الخاصة والأعمال المصرفية الاستثمارية. إن عنوان المكتب المسجل للبنك هو ص.ب ٥٥٠٣ دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتألف البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ من البيانات المالية للبنك وشركاته التابعة (يُشار إليهما مجتمعين بـ "المجموعة").

إن البنك هو شركة تابعة لشركة الفطيم الخصوصية ذ.م.م التي تملك نسبة ٥٢,٨٥% (٢٠١٦ - ٥٢,٨٥%) من أسهم البنك.

## ٢- أسس إعداد البيانات المالية

### ١-٢ العرف المحاسبي

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس المشتقات والاستثمارات المتوفرة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة باعتباره العملة المستخدمة لدى البنك ويجري تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) إلا إذا أُشير لغير ذلك.

### ٢-٢ بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للبنك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

### ٣-٢ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للبنك والشركات التابعة له كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يتم تحقيق السيطرة عندما يكون البنك معرضاً إلى، أو لديه حقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطه مع الشركة المستثمر فيها ولديه القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطته على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، يقوم البنك بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى البنك:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تعطي البنك القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها)؛
- التعرض إلى، أو الحقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطه في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام السلطة على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

يقوم البنك بإعادة تقييم ما إذا كانت لديه السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغييرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه.

عندما يكون لدى البنك أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة في الشركة المستثمر فيها، فيكون له سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطيه القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد.

يأخذ البنك في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تقييم ما إذا كانت أو لم تكن حقوق التصويت للبنك في الشركة المستثمر فيها تكفي لتعطيه السيطرة، بما في ذلك:

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٣-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

- حجم حصة البنك من حقوق التصويت في مقابل حجم وتوزيع حصص حملة حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي يقيّمها البنك أو حملة حقوق التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن البنك لديه، أو ليس لديه، القدرة الحالية لمباشرة الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يجب أخذ القرارات به، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يحصل البنك على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما يخسر البنك السيطرة على الشركة التابعة. تحديداً، دخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في بيان الدخل الموحد من تاريخ حصول البنك على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة البنك على الشركة التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من بنود الدخل الشامل الأخرى يعود إلى مالكي البنك وللحصول غير المسيطرة. ويعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي البنك وللحصول غير المسيطرة حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

يتم توحيد الشركات التابعة التالية التي يمارس البنك السيطرة عليها في هذه البيانات المالية استناداً لبيانات المالية للشركات التابعة المعنية:

اسم الشركة التابعة	البلد	نسبة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
صندوق إي آي بي للسيولة المعزز المحدود*	جزر كايمان	٥٦% ٢٠١٧ ٦٦% ٢٠١٦	تحقيق الدخل والحفاظ على رأس المال من خلال الاستثمار على المدى القصير في أدوات الدين ذات الجودة العالية والأوراق المالية ذات العلاقة
شركة إي آي بي للاستثمار ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٢٤% ٢٤%	الاستثمار في المشاريع التجارية والصناعية والزراعية وإدارة كل منها.

\* المنشآت لأغراض خاصة

المنشآت لأغراض خاصة هي منشأة تم تصميمها بحيث تكون حقوق التصويت أو حقوق مماثلة ليست هي العامل الرئيسي في تحديد من يسيطر على المنشأة، على سبيل المثال عندما ترتبط أي حقوق تصويت بالمهام الإدارية فقط وتوجه الأنشطة الرئيسية من خلال الترتيبات التعاقدية. المنشآت لأغراض خاصة هي منشآت تقتصر غالباً على أنشطة مقيدة وتم إنشاؤها لتحقيق هدف دقيق وغرض محدد مثل توريق الموجودات أو تنفيذ صفقة تمويل محددة. تكون المنشآت لأغراض خاصة موحدة عندما، بناءً على تقييم جوهري لعلاقتها مع المجموعة ومخاطر ومزايا المنشآت لأغراض خاصة، ترى المجموعة أنه يسيطر على المنشآت لأغراض خاصة.

قد تشير الظروف التالية إلى علاقة، من حيث الجوهر، سيطرة المجموعة وبالتالي توحيد المنشآت لأغراض خاصة:

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٣-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

- إن أنشطة المنشآت لأغراض خاصة تجري بالنيابة عن المجموعة وفقاً لاحتياجاتها التجارية المحددة بحيث تحصل فيها المجموعة على فوائد من عملية المنشآت لأغراض خاصة.
- إن المجموعة لديها الحق في الحصول على أغلبية فوائد المنشآت لأغراض خاصة وبالتالي قد تتعرض للمخاطر المترتبة عليها؛ أو
- تحتفظ المجموعة بأغلبية المخاطر المتبقية أو مخاطر الملكية المتعلقة بالمنشآت لأغراض خاصة أو موجوداتها من أجل الحصول على فوائد من أنشطتها.

يتم تقييم ما إذا كانت المجموعة تسيطر على المنشآت لأغراض خاصة في البداية ويتم إعادة التقييم في كل تاريخ بيان مركز مالي.

يتم توحيد صندوق إي أي بي للسيولة المعزز المحدود (الشركة)، وهو منشأة لغرض خاص في هذه البيانات المالية الموحدة. أطلقت الشركة صندوق السيولة. تم تعيين البنك كمدير استثماري ووصي على الصندوق. إن الشركة تدار من قبل أي أي بي - إدارة الاستثمارات (كايمان) المحدودة، وهي شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ لشركة الإمارات للإستثمار ش.م.ع. الشركة هي شركة استثمارية متعددة المجالات وغير محدودة، تم تأسيسها لتعمل كوحدة وصاية غير محدودة أو صناديق مشتركة وهي شركة معافاة ذات مسؤولية محدودة تشكلت بموجب قوانين جزر كايمان.

في مايو ٢٠١٧، دخل البنك في صفقة مع شركة بنك الإمارات للاستثمار ش.ذ.م.م (المنشأة). لقد مارس البنك سيطرة جوهرية على المنشأة خلال الفترة حيث أن لديه حقوق في العائدات المتغيرة بموجب الصفقة ولديه القدرة على التأثير على العائدات. وحيث أن البنك يمتلك حالياً سيطرة على المنشأة، فقد تم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة. لدى المنشأة شركات تابعة مملوكة بالكامل وهي: شركة أي أي بي كوربوريت سيرفيسيز ليمتد وشركة أي أي بي غلوبال ماركيتس كايمان ليمتد وشركة أي أي بي - إدارة الاستثمارات (كايمان) المحدودة.

وقد ساهمت المنشأة بمبلغ ٤٤٦ ألف درهم من دخل الفوائد والرسوم والعمولة والدخل الآخر وعدم احتساب أرباح للفترة. تم إدراج إجمالي موجودات المنشأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والبالغة ٣١,٦١٥ ألف درهم في هذه البيانات المالية الموحدة.

٢-٤ التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء أن المجموعة قد قامت، للمرة الأولى، باتباع بعض المعايير والتعديلات التي نتج عنها إفصاحات إضافية في البيانات المالية الموحدة. إن طبيعة وتأثير كل من المعايير الجديدة والتعديلات مبنية أدناه:

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية تعد جزءاً من مبادرة الإفصاح الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتستوجب على المنشآت تقديم إفصاحات تمكّن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة المالية، بما في ذلك التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية. وعند تطبيق التعديلات لأول مرة، لا يلزم على المنشآت تقديم معلومات مقارنة للفترة السابقة. ولن تؤدي التعديلات إلى أي تغيير من معلومات الإفصاح.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل: تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة

توضح التعديلات أنه يجب على المنشأة النظر في ما إذا كان قانون الضرائب يفرض قيود على مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة والتي مقابلها قد تقوم بخصومات عند عكس الفرق المؤقت والقابل للخصم. علاوة على ذلك، توفر التعديلات إرشادات حول كيفية تحديد المنشأة الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل وتشرح الظروف التي يمكن من خلالها أن تشمل الأرباح الخاضعة للضريبة استرداد بعض الموجودات بأكثر من قيمتها الدفترية.



بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٤-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل: تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة (تتمة)  
يجب على الشركات تطبيق التعديلات بأثر رجعي. ومع ذلك، عند التطبيق الأولي للتعديلات، فإن التغيير في حقوق الملكية الافتتاحية لأول فترة مقارنة قد يتم تثبيته في الأرباح غير الموزعة الافتتاحية (أو في مكون آخر من حقوق الملكية، حسب الاقتضاء)، دون تخصيص التغيير بين الأرباح غير الموزعة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. يتوجب على المنشآت التي تقوم بتطبيق هذا الإعفاء أن تفصح عن هذه الحقيقة.

لا تتعرض المجموعة للضرائب. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي نظراً لأن المجموعة ليس لديها أي فروق مؤقتة أو موجودات قابلة للخصم تقع ضمن نطاق التعديلات.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٤ - ٢٠١٦

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢  
توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢، بخلاف تلك المنصوص عليها في الفقرات ب١٠ إلى ب١٦، تنطبق على حصة المنشأة في شركة تابعة أو مشروع مشترك أو شركة شقيقة (أو جزء من حصتها في مشروع مشترك أو شركة شقيقة) والتي تصنف (أو يتم تضمينها في مجموعة استبعاد مصنفة) على أنها محتفظ بها للبيع.

لا تؤثر هذه التعديلات على المجموعة نظراً لأن المجموعة ليس لديها أي موجودات محتفظ بها للبيع.

لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معايير وتفسيرات وتعديلات أخرى صادرة ولم يسر مفعولها بعد.

٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم يسر مفعولها حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة مدرجة أدناه. تنوي المجموعة اتباع هذه المعايير، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) (الأدوات المالية) "المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (والذي يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ "الأدوات المالية: التثبيت والقياس". يتناول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ جميع جوانب الأدوات المالية بما في ذلك التصنيف والقياس، وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار من المجموعة مراعاة معيارين عند تحديد أساس قياس أدوات الدين (مثل القروض وسندات الدين) المحتفظ بها كموجودات مالية:

- (١) نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات المالية؛ و
- (٢) خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

وبناء على هذه المعايير، يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

أ) التصنيف والقياس (تتمة)

يتم قياس أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، يجوز للمجموعة عند التثبيت المبدئي بأداة حقوق ملكية المحتفظ بها لغير المتاجرة اختيار تخصيص الأداة بشكل غير قابل للإلغاء كقيمة عادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر لاحقاً، بينما تقوم بتثبيت إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الأرباح والخسائر.

بالإضافة لذلك، يجوز للمجموعة عند التثبيت المبدئي أن تختار بصورة غير قابلة للإلغاء تعيين أصل مالي كقيمة عادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وعند اختيار ذلك، تقوم بإلغاء أو إحداث تقليص كبير في عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ. ويتوفر هذا التخصيص أيضاً للموجودات المالية القائمة.

بالنسبة للمطلوبات المالية، لم يكن هناك تغيرات في التصنيف والقياس باستثناء التثبيت بالتغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بها في بنود الدخل الشامل الأخرى للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة، من خلال الأرباح أو الخسائر.

ب) انخفاض القيمة

يقدم المعيار نموذجاً فردياً جديداً لقياس خسائر انخفاض القيمة على جميع الموجودات المالية بما في ذلك القروض وسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. إن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ يحل محل النموذج الحالي "الخسائر المتكبدة" للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

يضم نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على سيناريو من ثلاث مراحل تقوم على التغير في جودة الائتمان للموجودات المالية منذ التثبيت المبدئي. ينطوي نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على نظرة مستقبلية ويتطلب استخدام توقعات معقولة ومحتملة للظروف الاقتصادية المستقبلية عند تحديد الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

المرحلة ١

يسري نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة - ١٢ شهراً على جميع الموجودات المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ إصدارها ولم تنخفض قيمتها الائتمانية. سيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام عامل يمثل احتمالات التعثر الذي يظهر على مدى اثني عشر شهراً القادمة.

المرحلة ٢

في إطار المرحلة ٢، عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التثبيت المبدئي ولكن لم يتم اعتبار الأدوات المالية على أنها منخفضة القيمة الائتمانية، يتم تسجيل مبلغ يساوي المعدل المرجح للخسائر الائتمانية المتوقعة. يتوقع أن تكون المخصصات أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة المخاطر وتأثير النطاق الزمني الأبعد الذي يتم أخذه في الاعتبار مقارنة بفترة اثني عشر شهراً في المرحلة ١.

المرحلة ٣

بموجب المرحلة ٣، حيثما يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير، سيتم تصنيف هذه الأدوات المالية على أنها منخفضة القيمة الائتمانية ويتم تسجيل مبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية.

اعتبارات أساسية

تشمل بعض المفاهيم الرئيسية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والتي لها التأثير الأكبر وتتطلب درجة عالية من الأحكام، كما تم أخذها في الاعتبار من قبل المجموعة أثناء تحديد قياس التأثير ما يلي:

٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

(ب) انخفاض القيمة (تتمة)

اعتبارات أساسية (تتمة)

قياس الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. ولقياس ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ إصداره، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التعثر التي تحدث خلال الفترة المتوقعة لحياة الأصل المالي في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في السداد المقابلة منذ إصدار الأصل، وذلك باستخدام مؤشرات المخاطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية للمجموعة.

سيتم إجراء القياس للزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان كل ربع سنة على الأقل لكل قرض فردي استناداً إلى ثلاثة عوامل. إذا كان أي من العوامل التالية يشير إلى حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، سيتم نقل الأداة من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢:

- لقد وضعنا معدلات محددة للزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان استناداً إلى الحركة في بيانات الأداء المتعلقة بالثبوت المبدئي.
- سيتم إجراء مراجعات نوعية إضافية لتقييم النتائج المرحلية وإجراء تسويات، حسب الضرورة، لتعكس بشكل أفضل المراكز التي شهدت ارتفاعاً كبيراً من حيث تعرضها للمخاطر.
- يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ افتراض قابل للدحض بأن الأدوات التي تجاوز موعد سدادها ٣٠ يوماً تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. إن التحركات بين المرحلة ٢ والمرحلة ٣ تعتمد على ما إذا كانت الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها الائتمانية كما في تاريخ التقرير. إن تحديد انخفاض القيمة الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ سيكون مشابهاً للتقييم الفردي للموجودات المالية لغرض إثبات انخفاض القيمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٣٩.

عوامل الاقتصاد الكلي ومعلومات النظرة المستقبلية والسيناريوهات المتعددة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان يجب أن يأخذ في الاعتبار المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية وكذلك التوقعات المعقولة والمحتملة للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. ويتطلب تقدير وتطبيق معلومات النظرة المستقبلية التطلعية قرارات متأنية إلى حد كبير.

إن نتائج أنماط احتمالات التعثر والخسارة باحتمال التعثر وتقديرات التعرضات عند التعثر المستخدمة لتقييم مخصصات خسارة الائتمان للمرحلة ١ والمرحلة ٢ تستند إلى متغيرات الاقتصاد الكلي (أو التغيرات في الاقتصاد الكلي) التي ترتبط ارتباطاً وثيقاً بخسائر الائتمان في المحفظة ذات الصلة. وسوف يكون لكل سيناريو اقتصادي كلي يستخدم في حسابنا المتوقع لخسائر الائتمان توقعات مستقلة حول متغيرات الاقتصاد الكلي ذات العلاقة.

سيكون تقديرنا لخسائر الائتمان المتوقعة في المرحلة ١ والمرحلة ٢ تقديراً متوسطاً أكثر احتمالاً ويأخذ في الاعتبار ما لا يقل عن ثلاثة سيناريوهات للاقتصاد الكلي في المستقبل.

سوف يستند سيناريو الحالة الأساسية لدينا إلى توقعات الاقتصاد الكلي. وسيتم وضع سيناريوهات تنازلية وتصاعديّة لها صلة وثيقة بسيناريو الحالة الأساسية لدينا، وذلك اعتماداً على ظروف الاقتصاد الكلي المحتملة والبديلة على نحو معقول. وسيتم تنفيذ تصميم السيناريوهات، بما في ذلك تحديد السيناريوهات التنازلية الإضافية على أساس سنوي بحد أدنى وبصورة أكثر تواتراً إذا اقتضت الظروف ذلك.

وستكون السيناريوهات الأكثر احتمالاً وفقاً لتقديرنا الأفضل لاحتمالها النسبي استناداً إلى تكرار حدوث المرات السابقة والاتجاهات الحالية. سيتم تحديث الاحتمالات المرجحة على أساس ربع سنوي. سيتم تطبيق جميع السيناريوهات التي تم النظر فيها على جميع المحافظ الخاضعة لخسائر الائتمان المتوقعة بنفس الاحتمالات.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

#### ٢-٥ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

(ب) انخفاض القيمة (تتمة)

اعتبارات أساسية (تتمة)

#### تعريف التعثر

إن تعريف التعثر المستخدم في قياس خسائر الائتمان المتوقعة والتقييم لتحديد الحركة بين المراحل سيكون متسقاً مع تعريف التعثر المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لا يعرف التعثر، ولكنه يحتوي على افتراض قابل للدحض بأن التعثر يحدث عندما يتجاوز موعد سداد الائتمان ٩٠ يوماً.

#### العمر المتوقع

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، ينبغي على المجموعة أن تأخذ في الاعتبار الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض خلالها البنك لمخاطر الائتمان. ينبغي مراعاة جميع الشروط التعاقدية عند تحديد العمر المتوقع، بما في ذلك خيارات الدفع المسبق وخيارات التمديد وخيارات تجديد الائتمان. بالنسبة لبعض التسهيلات الائتمانية المتجددة التي ليس لها تاريخ استحقاق محدد، يتم تقدير العمر المتوقع على أساس الفترة التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان وحين يتعذر تخفيف الخسائر الائتمانية من خلال إجراءات الإدارة.

#### الحوكمة

إضافة إلى الإطار القائم لإدارة المخاطر، فقد قمنا بتعديل اختصاصات لجنة إدارة المخاطر لتولي مهام الإشراف على عملية انخفاض القيمة وفق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وتتكون اللجنة من ممثلين رفيعي المستوى من الإدارة المالية وإدارة المخاطر، وستكون مسؤولة عن مراجعة واعتماد المدخلات والافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة. كما تقوم بتقييم مدى ملائمة نتائج المخصصات الكلية التي ستدرج في البيانات المالية الموحدة.

#### (ج) التحوط

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أيضاً قواعد محاسبة التحوط الجديدة التي تهدف إلى موازنة محاسبة التحوط مع ممارسات إدارة المخاطر. لا يغطي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ التوجيهات المتعلقة بمحاسبة التحوط الكلي لأن مجلس معايير المحاسبة الدولية يعمل عليها كمشروع منفصل. يتضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ خيار السياسة المحاسبية لتأجيل تطبيق محاسبة التحوط وفق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ لمحاسبة التحوط والاستمرار في محاسبة التحوط وفق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ليس لدى المجموعة أي تحوط بتاريخ إعداد التقرير.

#### (د) أثر التحول

تماشياً مع أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، اختارت المجموعة تسجيل تعديلات على أرباحها المحتجزة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ لتعكس تطبيق المتطلبات الجديدة لانخفاض القيمة والتصنيف والقياس في تاريخ التطبيق/الاعتماد دون إعادة إدراج معلومات المقارنة.

للتصنيف والقياس، يتوقع أن يؤدي التطبيق المشترك لخصائص التدفقات النقدية التعاقدية واختبارات نموذج الأعمال كما في ١ يناير ٢٠١٨ إلى بعض الفروق في تصنيف الموجودات المالية عند مقارنتها بتصنيفنا بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. واستناداً إلى التقييم الذي أجرته المجموعة، إن أثر التحول سيقبل من حقوق المساهمين بحوالي ١,٤% بسبب التغيير في لتصنيف الحالي للاستثمارات المتوفرة للبيع إلى التكلفة المطفأة.

فيما يتعلق بمتطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، لا يتوقع أن يكون لهذه الفروقات تأثير جوهري على الموجودات المالية للمجموعة.

ستواصل المجموعة تعديل وتحسين نماذج انخفاض القيمة والعمليات ذات الصلة التي سيتم اتباعها في التقارير التي ستصدر بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٨.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

#### ٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

اعتبارات أساسية (تتمة)

هـ) الأدوات المالية: الإفصاحات (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧) سوف تقوم المجموعة بتعديل الإفصاحات لعام ٢٠١٨ لتشمل إفصاحات نوعية وكمية أكثر اتساعاً تتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ مثل فئات التصنيف الجديدة ونموذج انخفاض القيمة المؤلف من ثلاث مراحل ومتطلبات محاسبية التحوط الجديدة وأحكام التحول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من عقود العملاء تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في مايو ٢٠١٤ ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات لحساب الإيرادات الناتجة من عقود العملاء. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ تثبت الإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

إن معيار الإيرادات الجديد سوف يحل محل جميع متطلبات تثبيت الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يلزم تطبيق إما المعيار بالكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يسمح بالاتباع المبكر.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الشقيقة أو مشروعه المشترك

تعرض التعديلات الاختلاف بين المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ في التعامل مع فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي تم بيعها أو مساهمتها إلى شركة شقيقة أو مشروع مشترك. توضح التعديلات أنه يتم تثبيت كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة بالموجودات التي تشكل أعمال، وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، بين المستثمر وشركته الشقيقة أو مشروعه المشترك. ومع ذلك أي أرباح أو خسائر تنتج عن بيع أو مساهمة بالموجودات لا تشكل أعمال، تثبت فقط ضمن نطاق حصص المستثمرين غير المعنيين في الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك. قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بتأجيل تاريخ سريان مفعول هذه التعديلات لوقت غير محدد، ولكن المنشأة التي تقوم باتباع مبكر للتعديلات يجب أن تطبقها في المستقبل. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعاملات بالعملة الأجنبية والمبالغ المدفوعة مقدماً

يوضح التفسير كيفية تحديد تاريخ المعاملة لمعرفة سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التثبيت المبدئي للموجودات أو المصروفات أو الدخل ذي العلاقة عندما تقوم المنشأة بسداد أو استلام دفعة مقدمة ذات صلة بالعقود المصنفة بالعملة الأجنبية.

فيما يتعلق بأداء أو استلام أي من الدفعات، يكون تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالتثبيت المبدئي للموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفعة المقدمة. إذا كان هناك أي سداد أو استلام لدفعات متعددة مقابل بند واحد، يتم تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة مسددة أو مستلمة. يمكن للمنشآت اختيار تطبيق التفسير إما:

- بأثر رجعي لكل فترة يتم عرضها.
- في المستقبل على البنود المعنية التي يتم تثبيتها مبدئياً في أو بعد بداية فترة التقرير التي يتم فيها تطبيق التفسير لأول مرة، أو
- بأثر لاحق، من بداية فترة إعداد التقرير السابقة المقدمة كمعلومات مقارنة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير على البيانات المالية المستقبلية وتتوي اتباع المعيار، حسب الاقتضاء، عندما يسري مفعوله.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار  
تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الذي يحدد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار، والقرار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الخاص بالمعايير الخاص بالخصومات على عقود الإيجار التشغيلية، والقرار رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير والخاص بتقييم طبيعة المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. ويوضح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ مبادئ التثبيت والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويطلب المستأجرين بحساب جميع عقود الإيجار ضمن نموذج ميزانية عمومية واحد مماثل لمحاكاة عقود الإيجار التمويلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. ويتضمن المعيار استثناءين للتثبيت بالنسبة للمستأجرين، وهما عقود إيجار الموجودات "الأقل قيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد الإيجار، سيقوم المستأجر بتثبيت بند مطلوبات لسداد دفعات الإيجار (بند مطلوبات الإيجار) وبند موجودات يمثل الحق في استخدام العقار المعني خلال مدة الإيجار (بند موجودات حق الاستخدام). كما يُطلب المستأجرون بتثبيت مصاريف الفوائد على بند مطلوبات عقد الإيجار ومصاريف الاستهلاك على بند موجودات حق الاستخدام بشكل منفصل.

كما يُطلب المستأجر بإعادة قياس بند مطلوبات الإيجار عقب وقوع بعض الحالات (مثل حدوث تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية والذي ينتج عن حدوث تغير في المؤشر أو السعر المستخدم لتحديد تلك الدفعات). وسيقوم المستأجر عموماً بتثبيت مبلغ إعادة قياس بند مطلوبات عقد الإيجار كتسوية لبند موجودات حق الاستخدام.

لا تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويفرقون بين نوعين من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية وعقود الإيجار التمويلية.

كما يطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ المستأجرين والمؤجرين بتقديم مزيد من الإفصاحات الشاملة أكثر مما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. ويسمح بالتطبيق المبكر، لكن ليس قبل أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. ويمكن للمستأجر اختيار تطبيق المعيار باستخدام إما منهجية التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. وتسمح أحكام الانتقال إلى المعيار الجديد ببعض الإعفاءات. وتقوم المجموعة حالياً بتقييم الأكثر المحتمل للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على بياناتها المالية الموحدة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير على البيانات المالية المستقبلية وتتوي اتباع المعيار، حسب الاقتضاء، عندما يسري مفعوله.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٤ - ٢٠١٦ (الصادرة في ديسمبر ٢٠١٦)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ اتباع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة - حذف الاعفاءات قصيرة الأجل لمن يقوم باتباع المعايير لأول مرة  
تم حذف الاعفاءات قصيرة الأجل الواردة في الفقرات إي٣-إي٧ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ لأنها قامت بالغرض المقصود منها. يسري مفعول التعديل اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. إن هذا التعديل غير قابل للتطبيق على المجموعة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

٥-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الإستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة توضيح أن قياس الشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم على كل استثمار على حدى  
توضح التعديلات أنها:

- يجوز للمنشأة ذات رأس مال الاستثماري أو منشأة أخرى مؤهلة، أن تختار، عند التثبيت المبدئي على أساس كل استثمار على حدى، قياس استثماراتها في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- إذا كانت المنشأة، التي ليست في حد ذاتها منشأة استثمارية، لديها حصة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك التي تعد منشأة استثمارية، يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية أن تختار الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل تلك الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك التي تعد منشأة استثمارية على حصة الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك التي تعد منشأة استثمارية في الشركات التابعة. ويتم تنفيذ هذا الخيار بشكل منفصل لكل شركة شقيقة أو مشروع مشترك التي تعد منشأة استثمارية، في وقت لاحق من التاريخ الذي فيه: (أ) يتم تثبيت الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك التي تعد منشأة استثمارية بشكل مبدئي؛ (ب) تصبح الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية؛ و (ج) تصبح لأول مرة الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك التي تعد منشأة استثمارية شركة أم. يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. إذا كانت المنشآت تقوم بتطبيق التعديلات لفترة سابقة، فإنه يتوجب عليها الإفصاح عن هذه الحقيقة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه التحسينات على البيانات المالية المستقبلية وتتوي اتباعها، حسب الاقتضاء، عندما يسري مفعولها.

٦-٢ الأحكام والتقديرات الإدارية الجوهرية

إن إعداد البيانات المالية بالتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات والأحكام التي تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات، ويتطلب من الإدارة استخدام أحكامها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم تقييم تلك الافتراضات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في ظروف معينة. فيما يلي النواحي الجوهرية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو الأحكام المطبقة:

خسائر الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات

تقوم المجموعة بمراجعة قروضها وسلفياتها على أساس دوري لتقييم ما إذا كان من الضروري تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل. وتحديدًا، يكون توفر أحكام من قبل الإدارة ضروري بخصوص تقدير مبالغ وزمن التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى الافتراضات حول إمكانية العجز والخسائر المحتملة في حال حدوث عجز، وقيمة الضمان المعني والتكاليف المحققة.

تصنيف الاستثمارات:

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على استثمار ما فيما إذا كان يجب تصنيفه على أنه استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متوفرة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات على أنها للمتاجرة إذا تم إستحواذها بصورة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل من قبل التجار. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

إن التصنيفات الواردة أعلاه تتطلب أحكام إدارية.

**بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

**٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)**

**٦-٢ الأحكام والتقديرات الإدارية الجوهرية (تتمة)**

**الانخفاض في قيمة الاستثمارات**

تتعامل المجموعة مع الاستثمارات المتوفرة للبيع بأنها منخفضة القيمة عند حدوث انخفاض جوهري أو ممتد في القيمة العادلة للاستثمارات تحت تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على حدوث الانخفاض في القيمة. إن تحديد ما هو "جوهري" أو "ممتد" يتطلب حكماً ملحوظاً. وتقوم المجموعة بتقييم عدد من العوامل وتشمل مبلغ الانخفاض وطول فترة الانخفاض والتقلبات العادية في سعر السهم للأسهم المتداولة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المتداولة.

**السيولة**

تدير المجموعة مخاطر السيولة لديها من خلال الاحتفاظ بنسبة كافية من صافي الموجودات والمطلوبات السائلة والواردة في الجدول في الإفصاح عن مخاطر السيولة، (الإيضاح ٢٢). يتطلب الجدول الحكم فيما إذا كانت الموجودات تعتبر سائلة.

**تقييم استثمارات الأسهم غير المتداولة**

إن تقييم استثمارات الأسهم غير المتداولة يستند عادةً إلى إحدى الأمور التالية:

- المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق؛
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل بصورة كبيرة؛
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية التي تنطبق على بنود ذات شروط وخواص مخاطر مشابهة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم لاستثمارات الأسهم غير المتداولة يتطلب إجراء تقديرات جوهرية. وتقوم المجموعة بمراجعة أساليب التقييم دورياً واختبار صلاحيتها باستخدام إحدى العمليات من معاملات السوق الحالية التي يمكن ملاحظتها في نفس الاستثمار أو من بيانات السوق الأخرى التي يمكن ملاحظتها.

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة مدرجة أدناه:

**٣ - السياسات المحاسبية الهامة**

**تحقق الإيرادات**

فيما يتعلق بجميع الأدوات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والأدوات المالية الأخرى التي تترتب عليها فائدة بما في ذلك الأدوات المالية المصنفة على أنها متوفرة للبيع، يتم تسجيل دخل أو مصاريف الفوائد بسعر الفائدة الفعلية وهو السعر الذي يخصم به تحديداً الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة أو المقبوضات من خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو بفترة أقل، حسبما يكون ملائماً، لصافي المبلغ المدرج لبند الموجودات أو بند المطلوبات المالي. يأخذ الاحتساب في الاعتبار جميع البنود التعاقدية للأداة المالية ويشمل أية أتعاب أو تكاليف الزيادة العائدة مباشرة إلى الأداة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية ما عدا الخسائر المستقبلية للديون. يتم تعديل المبلغ المدرج لبند الموجودات أو بند المطلوبات المالي إذا قامت المجموعة بتعديل تقديراتها بخصوص الدفعات أو المقبوضات. يتم احتساب المبلغ المدرج المعدل على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في المبلغ المدرج كدخل أو مصاريف فوائد.

بعدما يتم تخفيض القيمة المسجلة لبند الموجودات المالي أو مجموعة موجودات مالية مشابهة بسبب الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، يستمر تثبيت دخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي المطبق على المبلغ المدرج الجديد.

إن الرسوم المحصلة من تقديم خدمات على مدى فترة من الزمن تستحق خلال تلك الفترة. تشمل هذه الرسوم على العمولات وأتعاب الوصاية وإدارة الموجودات الائتمانية وأتعاب الاستشارات. إن الدخل والمصاريف المتعلقة بالرسوم الأخرى يتم تثبيتها عند اكتسابها أو تحققها. ويتم تثبيت توزيعات الأرباح عند استحقاق الدفعات.



بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقدية وشبه النقدية  
تتألف النقدية وشبه النقدية لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد من الأرصدة التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ وتشمل النقد والأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والمستحقات من وإلى البنوك.

المستحقات من البنوك  
يتم إظهار المستحقات من البنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

اتفاقيات البيع وإعادة الشراء  
تم الإفصاح عن الأوراق المالية المباعة وفقاً لاتفاقيات إعادة شراء ("المرتجعات") في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة كموجودات مرهونة عندما يكون المحول إليه لديه الحق بموجب العقد أو العرف في بيع أو إعادة رهن الضمان، ويتم إدراج بند مطلوبات الطرف المقابل ضمن المستحقات للبنوك.

تثبيت الموجودات المالية والمطلوبات المالية  
يتم تثبيت الموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. وبدءاً من هذا التاريخ، يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر تنشأ عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المصنفة - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المتوفرة للبيع. ويتم تثبيت القروض والسلفيات في يوم تحويلها إلى المجموعة أو عليها.

القروض والسلفيات  
يتم إظهار القروض والسلفيات بالتكلفة المطفأة بعد تنزيل الفوائد المعلقة والمخصصات للانخفاض في القيمة وأية مبالغ مشطوبة. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج المبلغ المطفأ ضمن دخل الفوائد في بيان الدخل الموحد وتثبت الخسائر الناتجة من الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات بشكل منفصل في بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات  
يتم تصنيف الاستثمارات كما يلي:  
▪ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛  
▪ المتوفرة للبيع.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
تنقسم هذه المجموعة إلى مجموعتين فرعيتين:  
▪ استثمارات الأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة؛ و  
▪ تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند بدء الأعمال.

يتم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية كاحتفظ بها للمتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها أو وجدت بشكل رئيسي لغرض البيع أو إعادة الشراء في الأجل القريب أو إذا كانت جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وحيثما يوجد دليل على نموذج فعلي حالي قصير الأجل لتحصيل الأرباح. يتم تصنيف المشتقات أيضاً كاحتفظ بها للمتاجرة إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط.

يتم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الظروف التالية:

- إذا كان ذلك التصنيف يؤدي إلى حذف أو تخفيض جوهري لقياس أو تثبيت الاختلافات التي يمكن أن تظهر من قياس الموجودات أو المطلوبات أو تثبيت الأرباح والخسائر بناءً على أسس مختلفة؛ أو
- تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر الموثقة أو إستراتيجية الاستثمارات ويتم رفع التقارير إلى موظفي الإدارة العليا بناءً عليه.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاستثمارات (تتمة)

##### الاستثمارات المتوفرة للبيع

إن الاستثمارات المتوفرة للبيع هي تلك الاستثمارات المصنفة كذلك أو غير مؤهلة لتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أو القروض والسلفيات. وتتضمن الاستثمارات المتوفرة للبيع بعض استثمارات الديون والأسهم، بما في ذلك الأوراق التجارية. ويمكن بيع هذه الاستثمارات استجابةً لاحتياجات السيولة أو للتغيرات في أسعار الفائدة أو أسعار الصرف أو أسعار الأسهم.

##### التثبيت الأولي

يتم تثبيت كافة الاستثمارات في الأوراق المالية في البداية بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إلى استحواد تلك الاستثمارات، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

##### القياس اللاحق

بعد التثبيت الأولي، يتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تغيرات القيمة العادلة بخصوص هذه الاستثمارات تدرج في بيان الدخل الموحد.

بعد التثبيت الأولي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة باستثناء الاستثمارات في الأسهم غير المتداولة والتي لا يمكن تحديد القيمة العادلة الخاصة بها بصورة معقولة والأوراق التجارية الصادرة لمدة قصيرة، ومن ثم لا تختلف القيمة العادلة بشكل كبير عن القيم المدرجة، وفي تلك الحالة يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض المتراكم في القيمة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة كعنصر منفصل ٠ من حقوق الملكية حتى يتم التوقف عن تثبيت الأوراق المالية أو أن تكون قد انخفضت قيمتها. عند التوقف عن التثبيت أو الانخفاض في القيمة، يتم إدراج أن الأرباح أو الخسائر المعلنة سابقاً كـ"تغيرات متراكمة في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد للسنة.

##### الاستثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون فيها للمجموعة تأثير جوهري، لكن ليس لديها سيطرة عليها. ويصاحب ذلك بصورة عامة امتلاك المجموعة أسهم ملكية ذات حق التصويت فيها بنسب تزيد عن ٢٠% وليست شركة تابعة أو مشروع مشترك.

والشركة الشقيقة هي حقوق ملكية تسري صلاحيتها اعتباراً من تاريخ اضطلاع المجموعة بلعب دور مؤثر فيها وحتى تاريخ توقف تأثير المجموعة على تلك الشركة الشقيقة.

ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم قياس الاستثمار في الشركة الشقيقة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة إضافة إلى التغيرات التي تلي الاستحواذ في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الشقيقة.

وتعكس الأرباح أو الخسائر الحصة من نتائج العمليات في الشركات الشقيقة. وعندما يكون هناك تغير مثبت في بنود الدخل الشامل الأخرى من قبل الشركات الشقيقة، تقوم المجموعة بتثبيت حصتها من هذه التغيرات في بنود الدخل الشامل الأخرى. ويتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الشقيقة إلى مدى حصتها في الشركات الشقيقة.

يتم إدراج حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركات الشقيقة في بيان الدخل الموحد.

عندما تكون حصة المجموعة من الخسائر في شركة شقيقة مساوية إلى أو أعلى من نسبة مساهمتها في الشركة الشقيقة، لا تقوم المجموعة بتثبيت المزيد من الخسائر، ما لم يكن هناك التزامات قد ترتبت عليها أو سددت دفعات نيابة عن الشركة الشقيقة. وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تثبيت خسارة إضافية في انخفاض القيمة على استثمار المجموعة في شركاتها الشقيقة. وتحدد المجموعة في كل تاريخ لبيان المركز المالي الموحد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة. إذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة على أساس الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الشقيقة وقيمتها الدفترية وتثبت المبلغ في بيان الدخل الموحد.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الشقيقة في نفس تاريخ التقرير الخاص بالمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية الموحدة للمجموعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للشركات الشقيقة بما يتوافق مع سياسات المجموعة.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الشقيقة، تقيس المجموعة أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة الخاصة به.

في حال ظهور أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الشقيقة عند فقدان التأثير الجوهري عليها وبين مجموع القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والإيرادات الناتجة من الاستبعاد، فيدرج ذلك في بيان الدخل الموحد.

#### التوقف عن تثبيت الموجودات والمطلوبات المالية كموجودات ومطلوبات مالية

##### الموجودات المالية

يتم التوقف عن تثبيت بند الموجودات المالي (أو، حيثما ينطبق، الجزء من بند الموجودات المالي أو الجزء من مجموعة موجودات مالية مشابهة) كبند موجودات مالي عند:

- انتهاء صلاحية حقوق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من بند الموجودات؛ أو
- تحويل المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند الموجودات أو عندما تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ و
- إما (أ) أن المجموعة قامت بتحويل جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة ببند الموجودات، أو (ب) أنها لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، ولكن قامت بتحويل السيطرة على بند الموجودات.

##### المطلوبات المالية

يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي كبند مطلوبات مالي عند الإغفاء من مسؤولية بند المطلوبات أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. وعند استبدال بند مطلوبات مالي بأخر من نفس المقرض حسب شروط جوهرية مختلفة، أو إذا تم تعديل شروط بند مطلوبات مالي موجود بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبدل أو التعديل على أنه توقف عن تثبيت بند المطلوبات الأصلي كبند مطلوبات ويتم تثبيت بند المطلوبات الجديد والفرق في المبالغ المدرجة المعنية في بيان الدخل الموحد.

#### الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. يعتبر بند الموجودات المالي أو مجموعة الموجودات المالية منخفضة القيمة فقط في حال وجود دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة نتيجة حدث أو مجموعة من الأحداث التي تلت التثبيت الأولي لبند الموجودات (حصول "حدث خسارة") ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة ذلك تأثير على التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً لبند الموجودات المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن قياسها بصورة معقولة.

يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات على أن المقرض أو مجموعة المقرضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة واحتمالية تعرضهم للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى أو تأخير أو تقصير في الفوائد أو المدفوعات الأساسية وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى حصول انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات أو الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية (تتمة)

(أ) الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

فيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (مثل المبالغ المستحقة من البنوك والقروض والسلفيات إلى العملاء) تقوم المجموعة في البداية بتقييم ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة بخصوص الموجودات المالية الهامة بصورة فردية أو مجموعة الموجودات المالية غير الهامة بصورة فردية. إذا قررت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة بخصوص الموجودات المالية التي يتم تقييمها بصورة فردية، فإنها تقوم بإدراج بند الموجودات هذا ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تمتلك خواص مشابهة في مخاطر الائتمان ويتم تقييمها بصورة مجتمعة بخصوص الانخفاض في القيمة. وفيما يتعلق بالموجودات التي يتم تقييمها بصورة فردية بخصوص الانخفاض في القيمة والتي يتم أو يستمر تثبيت خسارة الانخفاض في القيمة بخصوصها، لا يتم إدراجها ضمن أي تقييم جماعي للانخفاض في القيمة.

في حال وجود دليل موضوعي على تكبد خسارة بخصوص الانخفاض في القيمة، يتم قياس مبلغ الخسارة باعتباره الإختلاف بين المبلغ المدرج لبند الموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة مستقبلاً التي لم يتم تكبدها حتى الآن). يتم تخفيض المبلغ المدرج لبند الموجودات باستخدام حساب أحد المخصصات ويتم تثبيت مبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد. يستمر استحقاق دخل الفوائد على المبلغ المدرج الذي تم تخفيضه ويحتسب المبلغ المستحق وفقاً لمعدل الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من أجل قياس الخسارة المتكبدة من الانخفاض في القيمة.

يتم تسجيل دخل الفوائد باعتباره جزءاً من "دخل الفوائد والدخل المشابه" في بيان الدخل الموحد. ويتم شطب القروض المرتبطة بالمخصص في حال غياب أي توجه معقول لأي تحصيل مستقبلي وتحصيل جميع الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حال أنه، في سنة لاحقة، زاد أو انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة نتيجة حصول حدث بعد تثبيت الانخفاض في القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة المثبت سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. في حال تحصيل أي شطب مستقبلي في وقت لاحق، يتم قيد هذا المبلغ في بيان الدخل الموحد.

يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي لبند الموجودات المالي. في حال وجود معدل فائدة متغير للقروض، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة للانخفاض في القيمة هو المعدل الفعلي الحالي للفائدة. ويعكس احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً لبند الموجودات المالي المرهون التدفقات النقدية التي قد تنتج عن حبس الرهن ناقصاً تكاليف الحصول على وبيع الضمان سواء كان حبس الرهن مرجحاً أم لا.

لغرض التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات المالية على أساس نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة الذي يعتمد على خصائص مخاطر الائتمان مثل نوع بند الموجودات والصناعة والموقع الجغرافي ونوع الضمان ووضع تأخر السداد وعوامل أخرى ذات علاقة.

يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة الموجودات المالية التي جرى تقييمها بصورة مجتمعة بخصوص الانخفاض في القيمة على أساس حدوث خسارة تاريخية سابقة للموجودات التي تتشابه في خواص مخاطر الائتمان مع تلك الموجودة ضمن المجموعة. يتم تعديل الخسارة التاريخية السابقة على أساس البيانات المتوفرة حالياً التي تعكس تأثيرات الظروف الحالية التي يقوم على أساسها حدث الخسارة السابق أو إزالة تأثيرات ظروف الفترة التاريخية التي لا تتواجد حالياً. تعكس تقديرات التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية وتتوافق مع التغيرات المتعلقة بالبيانات التي يتم توفيرها من سنة لأخرى (كالتغيرات في معدلات البطالة وأسعار العقارات وأسعار السلع ووضعية الدفع والعوامل الأخرى التي تشير إلى خسائر ضمن المجموعة وحجمها). يتم مراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بانتظام لتقليل أية اختلافات تظهر بين تقديرات الخسارة والخسارة المتكبدة فعلياً.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية (تتمة)

##### (ب) الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع

بخصوص الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع، تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي على حصول انخفاض في قيمة أحد الإستثمارات.

في حال تصنيف أدوات الدين على أنها متوفرة للبيع، تجري المجموعة تقييماً فردياً فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة استناداً إلى ذات المعيار كما للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، يكون المبلغ المدرج بخصوص الانخفاض في القيمة هو الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها على أنها الفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أية خسارة بخصوص الانخفاض في القيمة تم تسجيلها سابقاً بخصوص ذلك الإستثمار في بيان الدخل الموحد. ويستند دخل الفوائد المستقبلية على المبلغ المدرج المخفض وتقييد باستخدام سعر الفائدة المسجل كجزء من "دخل الفوائد من الإستثمارات في أدوات الدين" المدرجة ضمن "صافي الدخل من الإستثمارات". في حال أنه وفي فترة لاحقة زادت القيمة العادلة لأداة الدين وإمكانية ربط تلك الزيادة بشكل موضوعي يحدث ما حصل بعد تثبيت حصول خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد، يتم عكس مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل الموحد.

في حال إستثمارات الأسهم المصنفة على أنها متوفرة للبيع، سيضمن الدليل الموضوعي أي تأخير "جوهرى" أو "تراجع كبير" حاصل في القيمة العادلة للإستثمار المدرج بأقل من تكلفته. ويتطلب تحديد فيما إذا كان التأخير "جوهرى" أو "تراجع كبير" إصدار أحكام هامة. عندما يتوفر دليل على حصول انخفاض في القيمة، يتم قياس الخسارة المتراكمة على أنها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أية خسائر للانخفاض في القيمة بخصوص ذلك الإستثمار المثبت سابقاً في بيان الدخل الموحد - يتم إزالته من بنود الدخل الشامل الأخرى وتثبيته في بيان الدخل الموحد. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة بخصوص الإستثمارات في الأسهم من خلال بيان الدخل الموحد؛ ويتم تثبيت أية زيادات حاصلة في القيمة العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

#### القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ قياس القيمة العادلة. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل بند المطلوبات تحدث إما :

- في السوق الرئيسي لبند الموجودات أو المطلوبات؛ أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً للموجودات والمطلوبات.

إذا كان لبند موجودات أو بند مطلوبات تم قياسه بالقيمة العادلة سعر "عرض" وسعر "طلب"، تقيس المجموعة الموجودات والمراكز الطويلة بسعر العرض والمطلوبات والمراكز القصيرة بسعر الطلب.

تثبت المجموعة التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة كما في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

تطبق القيمة العادلة على كل من الأدوات المالية وغير المالية.

بخصوص الإستثمارات والمشتقات المتداولة في السوق النشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق في نهاية يوم العمل بتاريخ بيان المركز المالي. تستخدم أسعار الطلب بالنسبة للموجودات وأسعار العرض بالنسبة للمطلوبات.

إن القيمة العادلة المقدره للودائع التي ليس لها تاريخ استحقاق محدد والتي تشمل على ودائع لا تترتب عليها فوائد، تمثل المبلغ المستحق الدفع عند الطلب.

بخصوص إستثمارات الأسهم غير المتداولة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق الحالي لإستثمارات مشابهة أو إلى أسعار المعاملات المتداولة في السوق أو استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو المشتقة باستخدام نماذج تقييم مقبولة أخرى.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة بالرجوع إلى أسعار الصرف الآجلة ذات تواريخ استحقاق مشابهة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة

يتم إظهار الموجودات الثابتة بالتكلفة، باستثناء تكاليف الخدمات اليومية، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض متراكم في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات كما يلي:

أثاث ومعدات الكمبيوتر	على مدى ٤ سنوات
سيارات	على مدى ٤ سنوات
برمجيات الكمبيوتر	على مدى ٤ سنوات
الأعمال الفنية	لا تستهلك

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عن القيمة الممكن تحصيلها فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله بإعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً التكاليف للبيع وقيمة الاستخدام.

يتم التوقف عن تثبيت عنصر الموجودات الثابتة أو أي جزء أساسي منها تم تثبيته مبدئياً عقب استبعادها أو عند عدم توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر تنشأ عن التوقف عن تثبيت بند الموجودات (المحسوبة على أنها الفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لبند الموجودات) في بيان الدخل الموحد عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار المقدرة للاستخدام وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويجري تعديلها مستقبلاً إن كان ذلك ملائماً.

الودائع

يتم إظهار جميع ودائع السوق المالي والأفراد بالتكلفة ناقصاً المبالغ المسددة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

بخصوص الموظفين المواطنين، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

وتقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين الآخرين. وتستند المبالغ المستحقة الدفع لهذه المزايا عادةً على الراتب النهائي وطول مدة خدمة الموظفين خصوصاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. ويؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة ولا يقل عن الالتزام الناتج حسب قانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة وقابلة للتحديد بصورة معقولة.

الضمانات المالية

ضمن سياق الأعمال العادية، تقدم المجموعة ضمانات مالية تتألف من اعتمادات مستندية وضمونات وأوراق قبول. ويتم تثبيت الضمانات المالية في البداية في البيانات المالية بالقيمة العادلة تحت بند "مطلوبات أخرى" باعتبارها القسط المقبوض. لاحقاً للتثبيت الأولي، يتم قياس مطلوبات المجموعة حسب كل ضمان بالقسط غير المطفأ وأحسن تقدير للنفقات المطلوبة لتسديد أي التزام مالي يظهر نتيجة للضمان أيهما أعلى.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الضمانات المالية (تتمة)

إن أية زيادة في بند المطلوبات المتعلقة بالضمانات المالية تدرج في بيان الدخل الموحد. ويثبت القسط المقبوض في بيان الدخل الموحد تحت بند "الدخل الآخر" حسب طريقة القسط الثابت على المدى الفترة المقدرة للضمان.

#### عقود الإيجار

إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بشكل أساسي بجميع مخاطر ومزايا ملكية بند الموجودات يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. ويتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الدخل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

#### التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية فقط ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد عند وجود حق ملزم قانونياً لتسوية المبالغ المثبتة ويكون لدى المجموعة النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق بند الموجودات وسداد بند المطلوبات بالتزامن. ليس هذا هو الحال عموماً بخصوص إتفاقيات المعاوضة الرئيسية حيث يتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالمبلغ الإجمالي في بيان المركز المالي الموحد.

#### العملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ استحقاق المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى درهم الإمارات العربية المتحدة حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية. تدرج اية أرباح و خسائر ناتجة في بيان الدخل الموحد.

#### إعداد تقارير القطاعات

يستند إعداد التقارير القطاعية لدى المجموعة على القطاعات التشغيلية التالية: الخدمات الاستثمارية والمصرفية.

#### المشتقات

تقوم المجموعة بالتعامل في الأدوات المالية المشتقة والتي تشمل على العقود الآجلة والمستقبلية واتفاقيات الأسعار الآجلة ومقايضات وخيارات مخاطر الائتمان بالعملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسواق رأس المال حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة. إن المشتقات ذات القيمة الموجبة في السوق (الأرباح غير المحققة) تدرج ضمن الموجودات الأخرى ويتم إدراج المشتقات ذات القيمة السالبة في السوق (الخسائر غير المحققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي الموحد. إن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو لتسوية مراكز تجارية أخرى تدرج ضمن الدخل الآخر (المصاريف الأخرى) في بيان الدخل الموحد.

إن معاملات المشتقات، عند تزويد تحوطات اقتصادية فعالة وفقاً لإدارة الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة ومراكز إدارة المخاطر لا تؤهل لمحاكاة التحوط حسب القواعد المحددة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ولذلك تحتسب كمشتقات محتفظ بها للمتاجرة وتدرج الأرباح والخسائر المتعلقة بالقيمة العادلة في الدخل التشغيلي الآخر (المصاريف التشغيلية الأخرى).

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير بتقييم فيما إذا كان هناك مؤشر بأن أحد بنود الموجودات قد انخفضت قيمته. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يتوجب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات. إن المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات أو للوحدات التي تولد النقد يمثل القيمة العادلة لبند الموجودات ناقصاً التكاليف للبيع والقيمة المستخدمة له أيهما أعلى. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو للوحدات التي تولد النقد عن المبلغ القابل للتحويل، يعتبر بند الموجودات منخفض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى المبلغ القابل للتحويل.

عند تقييم القيمة المستخدمة، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة العائدة لبند الموجودات يتم تخفيضها إلى القيمة الحالية باستخدام أسعار الخصم التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لبند الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف للبيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تثبيت هذا الاحتساب عن طريق تقييم متعدد أو مؤشرات متوفرة أخرى للقيمة العادلة.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)  
يتم إجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير فيما إذا كان هناك مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت قيمتها. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات أو الوحدات التي تولد النقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط إذا كان يوجد تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للتحويل منذ تثبيت آخر خسائر للانخفاض في القيمة. إن عكس خسائر الانخفاض في القيمة محدودة لكي لا يتجاوز المبلغ المدرج لبند الموجودات المبلغ القابل للتحويل ولا يتجاوز المبلغ المدرج الذي تم تحديده، بعد تنزيل الاستهلاك فيما لو لم تثبت أية خسائر انخفاض في القيمة لبند الموجودات في السنوات السابقة. يتم تثبيت عكس خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد.

### احتساب تاريخ المتاجرة والسداد

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة العادية" يتم تثبيتها بتاريخ السداد، أي تاريخ إستلام أو توصيل بند الموجودات إلى الطرف المقابل. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة العادية تمثل المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تستلزم توصيل الموجودات خلال إطار زمني محدد حسب النظام أو العرف السائد في السوق.

### الموجودات الائتمانية

إن الموجودات المحتفظ بها برسم أمانة أو بصفة ائتمانية لا يتم التعامل معها كموجودات للمجموعة وعليه فإنه لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي الموحد.

### توزيعات الأرباح العادية

يتم تثبيت توزيعات الأرباح العادية كبند مطلوبات وتستقطع من حقوق الملكية بعد أن يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي البنك. يتم إقتطاع الأرباح المرحلية من حقوق الملكية عند الإعلان عنها ولن تكون مرتبطة بالبنك بعد ذلك.

إن توزيعات الأرباح للسنة التي تمت الموافقة عليها بعد تاريخ إعداد التقارير المالية يجري الإفصاح عنها كحدث بعد تاريخ إعداد التقرير المالية.

### ٤- دخل الفوائد

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,٩١١	٦٣,١٥١	قروض وسلفيات
٣,٧١٤	٤,٩٤٧	الودائع البنكية
<u>٤١,٦٢٥</u>	<u>٦٨,٠٩٨</u>	

### ٥- صافي الدخل من الاستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤١,٤١٠	٦٠,٢٥٩	دخل الفوائد من الاستثمارات في السندات
٩,٨٦٥	٥,٠٢٦	صافي الأرباح المحققة من استبعاد استثمارات متوفرة للبيع
٦٧٤	٢,١٣١	صافي الأرباح غير المحققة من الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٣٢	(٤٥٢)	صافي (الخسائر)/الأرباح المحققة من استبعاد أوراق مالية استثمارية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٥,١٨٦	١٥,٨٣١	دخل توزيعات الأرباح
(١,٦٨٠)	(٨٦٣)	أتعاب الوصاية والمعاملات المدفوعة إلى مؤسسات مالية أخرى
<u>٦٥,٥٨٧</u>	<u>٨١,٩٣٢</u>	



بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- الرسوم والعمولات والدخل الآخر

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,٥٣٢	٣٥,٤٢١	أتعاب من خدمات ائتمانية
١٥,٢٠٦	٩,٣٨٦	أتعاب من خدمات استشارية
٦,٥٨١	١٢,٣٤٧	العمولات والدخل الآخر
<u>٦٠,٣١٩</u>	<u>٥٧,١٥٤</u>	

٧- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٨٣٧	٧٥,٦٧٣	تكاليف الموظفين
٢,٢٩٨	١,٩٣٧	الاستهلاك (إيضاح ١٤)
٣,٨٠٤	٥,٠٧٧	تكاليف الإيجار - عقود الإيجار التشغيلية
١,١٢٠	٢,٦٦٨	مصاريف الاستشارات
٣,٧١٠	٣,٩٥٥	اتصالات واشتراكات
٥,٦٣٠	٥,٨٠٨	مصاريف أخرى
<u>٨١,٣٩٩</u>	<u>٩٥,١١٨</u>	

٨- صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٥,٥٠٠	١٠,٨٠٠	مخصص إجمالي للانخفاض في قيمة الاستثمارات
-	٩,٠٠٠	مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
٣,٩٤١	٩	خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع
-	(١,٢١٩)	عكس الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع
(٤٣)	(٧٢)	عكس الانخفاض في قيمة الاستثمارات بسبائك الذهب
٨,٢٩٥	٢,٠٠٠	مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
<u>٢٧,٦٩٣</u>	<u>٢٠,٥١٨</u>	

٩- الربح الأساسي والمخفف للسهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بقيمة ٧٧,١٨ درهم بتقسيم الأرباح العائدة الي مساهمي الشركة الأم ٥٤,٠٢٤ ألف درهم (٢٠١٦) - ٣٣,٥٦٥ ألف درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وقدرها ٧٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ درهم (٢٠١٦) - ٧٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ درهم).

إن مبلغ الربح الأساسي للسهم هو نفسه للربح المخفف للسهم نظراً لأن المجموعة لم تصدر أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على ربحية السهم عند استخدامها.

**بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

**١٠ - نقدية وأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة**

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦٣	٣٦٢	النقد في الصندوق
٢٩,٤٣٣	٩١,٣٨٢	الأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة:
-	٩٠,٠٠٠	الحساب الجاري
٣٢٤,٢٢٨	٢٧٦,٨٠٩	الودائع
<u>٣٥٤,١٢٤</u>	<u>٤٥٨,٥٥٣</u>	متطلبات الاحتياطي

إن متطلبات الاحتياطي يتم الاحتفاظ بها لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بالدرهم والدولار الأمريكي ولا يمكن سحبها بدون موافقته. يتغير مستوى الاحتياطي المطلوب كل شهر وفقاً لتوجيهات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة ويستند إلى الرصيد القائم لودائع العملاء.

**١١ - مستحقات من البنوك**

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٨٥,٣٥٥	٣١٨,٧١٣	المحلية
١٦١,٥٧٩	٣٢,٤٨٦	الإقليمية
٦٥٨,٢٨٣	٨٧٠,٧٢٢	الدولية
<u>١,٣٠٥,٢١٧</u>	<u>١,٢٢١,٩٢١</u>	

بلغ متوسط عائد استثمارات البنك ١,٥٠% سنوياً (٢٠١٦ - ١,٢٠% سنوياً).

تم رهن جزء من الأرصدة لدى البنوك بمبلغ ٥١٣,٨١٠ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) كضمانات لدى البنوك مقابل تسهيلات ائتمان بمبلغ ٤٦٢,٤٢٩ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) كما في تاريخ إعداد التقرير.

**١٢ - القروض والسلفيات، صافي**

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٣٦,٩٨٦	١,٠٨٩,٣٠٢	سحوبات على المكشوف/ قروض (مضمونة)
٨٣٦,٩٨٦	١,٠٨٩,٣٠٢	إجمالي القروض والسلفيات
(١٣,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠)	ناقصاً: مخصص إجمالي للانخفاض في القيمة
<u>٨٢٣,٩٨٦</u>	<u>١,٠٧٤,٣٠٢</u>	القروض والسلفيات، الصافي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تكن هناك أية قروض فردية محددة على أنها منخفضة القيمة وبناء عليه، لم يتم إعتبار أية مخصصات محددة ضرورية بخصوص أي من القروض والسلفيات المقدمة من المجموعة (٢٠١٦ - لا شيء).

استناداً إلى تقييم وضع المحفظة الكافية للقروض والسلفيات، وأيضاً وفقاً لتوجيهات المصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة، اعتمدت المجموعة مخصص إجمالي للانخفاض في القيمة بمبلغ ١٥,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٦ - ١٣,٠٠٠ ألف درهم) مقابل مخاطر العجز التي ظهرت والتي لم يتم تحديدها بعد.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - الإستثمارات، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
		المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		سندات
٧٨,٤٩٢	١٠٣,٩٧٤	متداولة
		أسهم
	٣٨,١٣٥	متداولة
١٦,٨٤٢	٤٨,٦٧٥	غير متداولة
٩٥,٣٣٤	١٩٠,٧٨٤	إجمالي الإستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		الإستثمارات المتوفرة للبيع
		سندات
١,٢١٠,٠٣٤	١,٣٣٧,٨٠٥	متداولة
٤٣٨,٠٨٣	٢٩٨,٢٩٩	غير متداولة
١,٦٤٨,١١٧	١,٦٣٦,١٠٤	
		أسهم
٢٧٢,٨٦٥	١٣٥,٢٨١	متداولة
١٥٣,٣٤٩	١٧٤,٥٠٩	غير متداولة
٤٢٦,٢١٤	٣٠٩,٧٩٠	
٢,٠٧٤,٣٣١	١,٩٤٥,٨٩٤	إجمالي الإستثمارات المتوفرة للبيع
٥٤٤	٦١٦	الإستثمار في سبائك الذهب
٢,١٧٠,٢٠٩	٢,١٣٧,٢٩٤	إجمالي الإستثمارات
(١٥,٥٠٠)	(٢٦,٣٠٠)	ناقصاً: مخصص إجمالي للانخفاض في القيمة
٢,١٥٤,٧٠٩	٢,١١٠,٩٩٤	الأستثمارات، صافي

إن الإستثمار في سبائك ذهبية يمثل استثمار في الذهب الفعلي وقد تم إدراجه بالتكلفة. أجرت المجموعة تقييماً للقيمة العادلة لهذا الإستثمار وقامت بعكس المخصص الانخفاض في القيمة بمبلغ ٧٢ ألف درهم خلال السنة (٢٠١٦ - ٤٣ ألف درهم).

وفقاً للتوجيه الصادر عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، حددت المجموعة مخصص إجمالي للانخفاض في القيمة بمبلغ ٢٦,٣٠٠ ألف درهم (٢٠١٦ - ١٥,٥٠٠ ألف درهم) مقابل الإستثمارات بتاريخ إعداد التقارير المالية.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - الإستثمارات، صافي (تتمة)

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
		استثمارات سندات:
		محلية
٨٣٥,٧٠٥	٥٣٦,٩١٤	إقليمية
٧٦,٤٠٧	٨٦,٦٤٩	دولية
٨١٤,٤٩٧	١,١١٦,٥١٥	
<u>١,٧٢٦,٦٠٩</u>	<u>١,٧٤٠,٠٧٨</u>	
		استثمارات أسهم:
		محلية
٦٧,٢٥٣	٥٩,٨٣٩	إقليمية
٢٥,٠٥٨	٢,١٢٠	دولية
٣٥٠,٧٤٥	٣٣٤,٦٤١	
<u>٤٤٣,٠٥٦</u>	<u>٣٩٦,٦٠٠</u>	
<u>٥٤٤</u>	<u>٦١٦</u>	استثمار في سبائك ذهبية
٢,١٧٠,٢٠٩	٢,١٣٧,٢٩٤	إجمالي الإستثمارات
(١٥,٥٠٠)	(٢٦,٣٠٠)	ناقصا: مخصص إجمالي للانخفاض في القيمة
<u>٢,١٥٤,٧٠٩</u>	<u>٢,١١٠,٩٩٤</u>	الأستثمارات، صافي

إن جزءاً من محفظة استثمارات السندات لدى المجموعة بالقيمة المدرجة ٧٧٣,٨١٥ ألف درهم (٢٠١٦ - ٦٩٨,٥٤٦ ألف درهم) مرهون لدى بنوك مقابل تسهيلات ائتمان وعقود إعادة شراء إجمالي مبلغ ٥٥١,٠٤٦ ألف درهم (٢٠١٦ - ٥٥٥,٧٦٧ ألف درهم) بتاريخ إعداد التقارير المالية.

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بأسلوب التقييم:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى الثاني: أساليب أخرى حيث تكون جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: الأساليب التي تستخدم المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، احتفظت المجموعة بالاستثمارات التالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة:

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - الإستثمارات، صافي (تتمة)

الإستثمارات المدرجة بالتكلفة ألف درهم	الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة			٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	
	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم		
٢٩٠,٠٠٠	٨,٢٩٩	=	٢٣٨,٦١٥	٥٣٦,٩١٤	إستثمارات سندات:
-	-	-	٨٦,٦٤٩	٨٦,٦٤٩	محلية
-	-	-	١,١١٦,٥١٥	١,١١٦,٥١٥	إقليمية
					دولية
-	١٣,٨٤٨	-	٤٥,٩٩١	٥٩,٨٣٩	إستثمارات أسهم:
-	-	١٨٧,٠٠٢	٢,١٢٠	٢,١٢٠	محلية
-	٢٨,٧٦٠	-	١١٨,٨٧٩	٣٣٤,٦٤١	إقليمية
			٦١٦	٦١٦	دولية
٢٩٠,٠٠٠	٥٠,٩٠٧	١٨٧,٠٠٢	١,٦٠٩,٣٨٥	٢,١٣٧,٢٩٤	إجمالي الإستثمارات
				(٢٦,٣٠٠)	ناقصاً: مخصص إجمالي للاخفاض في القيمة
				٢,١١٠,٩٩٤	
					إستثمارات سندات:
٤٢٠,٧٨٤	١٧,٢٩٩	-	٣٩٧,٦٢٢	٨٣٥,٧٠٥	محلية
-	-	-	٧٦,٤٠٧	٧٦,٤٠٧	إقليمية
-	-	-	٨١٤,٤٩٧	٨١٤,٤٩٧	دولية
-	١٢,٤١٥	-	٥٤,٨٣٨	٦٧,٢٥٣	إستثمارات أسهم:
-	-	١٨,٣٦٥	٦,٦٩٣	٢٥,٠٥٨	محلية
-	٢٨,٩٧٧	١١٦,٤٤٠	٢٠٥,٣٢٨	٣٥٠,٧٤٥	إقليمية
			٥٤٤	٥٤٤	دولية
٤٢٠,٧٨٤	٥٨,٦٩١	١٣٤,٨٠٥	١,٥٥٥,٩٢٩	٢,١٧٠,٢٠٩	إجمالي الإستثمارات
				(١٥,٥٠٠)	ناقصاً: مخصص إجمالي للاخفاض في القيمة
				٢,١٥٤,٧٠٩	

تم تحويل إستثمارات بمبلغ لا شيء (٢٠١٦ - ٧,٣٥٣ ألف درهم) من المستوى الثاني إلى المستوى الأول. تم إجراء تحويلات من المستوى الثاني إلى المستوى الأول، نظراً لأن السوق بخصوص هذه الأوراق المالية تم إعتباره نشطاً مرة أخرى خلال السنة. يتم تقييم الإستثمار ضمن تسلسل القيمة العادلة للمستوى الثاني باستخدام آخر قيمة متوفرة لبند الموجودات.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - الإستثمارات، صافي (تتمة)

تم تحويل استثمارات بمبلغ ٢١٧ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) من المستوى الثالث إلى المستوى الثاني. وتم إجراء التحويلات من المستوى الثالث إلى المستوى الثاني عندما أصبح السوق لبعض الأوراق المالية أكثر سيولة، ما يزيل الحاجة إلى مدخلات التقييم غير الملحوظة الجوهرية المطلوبة من قبل. ومنذ إجراء التحويل، تم تقييم هذه الاستثمارات باستخدام نماذج التقييم التي تتضمن مدخلات السوق الملحوظة.

يظهر الجدول التالي تسوية المبالغ الافتتاحية والختامية للمستوى الثالث للاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٤٧,٣٠٧	٥٨,٦٩١	في ١ يناير
-	(٢١٧)	تحويلات إلى المستوى الثاني
١٧,٢٩٩	-	تحويلات من استثمارات محملة بالتكلفة
٣,٢٨٢	-	صافي الأرباح المحققة المحولة إلى بيان الدخل عند الاستبعادات
٢٦٤	٤٥٢	صافي الأرباح غير المحققة المثبتة في بنود الدخل الشامل الأخرى
(٩,٤٦١)	-	استبعادات
-	٩٨١	الإضافة بعد توحيد منشأة ما
<u>٥٨,٦٩١</u>	<u>٥٩,٩٠٧</u>	في ٣١ ديسمبر

قامت المجموعة بتقييم حساسية قياس القيمة العادلة للاستثمارات بموجب المستوى رقم ٣ بسبب التغييرات في المدخلات المستخدمة. استناداً إلى التقديرات، لم تلاحظ أية تغييرات جوهرية في القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة في المستوى رقم ٣ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يتم إجراء تلك التقييمات على أساس سنوي عن طريق مراقبة التغييرات في المدخلات غير الملحوظة التي يمكن أن ينتج عنها قياس قيمة عادلة بأعلى أو أقل قيمة.

١٤ - موجودات ثابتة

المجموع ألف درهم	أعمال قيد التنفيذ ألف درهم	برمجيات الكمبيوتر ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ومعدات كمبيوتر وأعمال فنية ألف درهم	
١٥,٩٩٦	٢٨٥	٤,٥٤٣	٨٣	١١,٠٨٥	في ١ يناير ٢٠١٧
٣,٩٢٠	٢,٤٧٣	٥٨٩	-	٨٥٨	الإضافات
-	(٨٧٦)	-	-	٨٧٦	التحويلات
(٢٥٧)	(٢٥٧)	-	-	-	الاستبعادات
<u>١٩,٦٥٩</u>	<u>١,٦٢٥</u>	<u>٥,١٣٢</u>	<u>٨٣</u>	<u>١٢,٨١٩</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠,٠٩٨	-	٢,٢١٩	٨٢	٧,٧٩٧	الاستهلاك المتراكم:
١,٩٣٧	-	١,٠٧٠	١	٨٦٦	في ١ يناير ٢٠١٧
<u>١٢,٠٣٥</u>	<u>-</u>	<u>٣,٢٨٩</u>	<u>٨٣</u>	<u>٨,٦٦٣</u>	للسنة
<u>٧,٦٢٤</u>	<u>١,٦٢٥</u>	<u>١,٨٤٣</u>	<u>-</u>	<u>٤,١٥٦</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٤ - موجودات ثابتة (تتمة)

المجموع ألف درهم	أعمال قيد التنفيذ ألف درهم	برمجيات الكمبيوتر ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ومعدات كمبيوتر وأعمال فنية ألف درهم	التكلفة:
١٢,٨٧٣	-	٣,٠٥٧	٨٣	٩,٧٣٣	في ١ يناير ٢٠١٦
٣,١٢٣	٢٨٥	١,٤٨٦	-	١,٣٥٢	الإضافات
١٥,٩٩٦	٢٨٥	٤,٥٤٣	٨٣	١١,٠٨٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٧,٨٠٠	-	١,٣١٢	٦١	٦,٤٢٧	الاستهلاك المتراكم:
٢,٢٩٨	-	٩٠٧	٢١	١,٣٧٠	في ١ يناير ٢٠١٦
١٠,٠٩٨	-	٢,٢١٩	٨٢	٧,٧٩٧	للسنة
٥,٨٩٨	٢٨٥	٢,٣٢٤	١	٣,٢٨٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
					صافي القيمة المدرجة:
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥ - موجودات أخرى

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	فوائد مستحقة القبض مدينون آخرون ومصاريف مدفوعة مقدماً الموجودات المالية المشتقة (إيضاح ١٩)
١٤,٩٥٩	١٦,١١٢	
١٢,١٢٩	١٣,٨٥٨	
٢,١٠٢	١,٤٠١	
٢٩,١٩٠	٣١,٣٧١	

١٦ - مستحقات للبنوك

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	ودائع لأجل عقود إعادة الشراء أرصدة من البنوك المرارسلة
٥٩٣,١٠٦	٨١١,١٤٠	
١٠٧,٦٦١	٣٥٢,٣٣٥	
٤,٣٦٦	-	
٧٠٥,١٣٣	١,١٦٣,٤٧٥	

تم دفع أسعار الفائدة بالمتوسط المذكور أعلاه البالغ ١,٥٠% سنوياً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦ - ١,٧٠% سنوياً)

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ - مستحقات للبنوك (تتمة)

اقتترضت المجموعة مبلغ ٣٥٢,٣٣٥ ألف درهم (٢٠١٦ - ١٠٧,٦٦١ ألف درهم) بموجب عقود إعادة الشراء حيث تم رهن استثمارات المجموعة في بعض السندات بمبلغ ٣٨٢,١١٣ ألف درهم (٢٠١٦ - ١١٧,١٦٨ ألف درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كضمان بموجب هذه العقود.

كما اقتترضت المجموعة مبلغ ١٩٨,٧١١ ألف درهم (٢٠١٦ - ٤٤٨,١٠٦ ألف درهم) بموجب ودائع لأجل حيث تم رهن استثمارات المجموعة في بعض الأوراق المالية بقيمة ٣٩١,٧٠٢ ألف درهم (٢٠١٦ - ٥٨١,٣٧٨ ألف درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كضمان بموجب هذه الودائع.

كما اقتترضت المجموعة مبلغ ٤٦٢,٤٢٩ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) بموجب ودائع لأجل حيث تم رهن أرصدة المجموعة لدى البنوك بقيمة ٥١٣,٨١٠ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كضمان بموجب هذه الودائع.

١٧ - مطلوبات أخرى

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
١٩,٦١٥	١٠,٦٢٢	فوائد مستحقة الدفع
٥,٨١٤	٧,٧٤١	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,٣١٨	١,٦٩٣	رسوم مستحقة الدفع
١,٩٦٤	٨٦٢	بند المطلوبات المالية المشتقة (إيضاح ١٩)
٤٠,٣٥١	١٩,٥٤٧	أخرى
<u>٧٠,٠٦٢</u>	<u>٤٠,٤٦٥</u>	

تقوم المجموعة بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن الحركات في بند المطلوبات الموحدة المثبت في بيان المركز المالي الموحد بخصوص مكافأة نهاية الخدمة هي كما يلي:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٤,٢٢٢	٥,٨١٤	في ١ يناير
١,٩٥٩	٢,٥٩٧	مصاريف مثبتة في بيان الدخل الموحد
(٣٦٧)	(٦٧٠)	المبلغ المدفوع
<u>٥,٨١٤</u>	<u>٧,٧٤١</u>	في ٣١ ديسمبر

١٨ - رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال  
يتألف رأس المال المصرح به للبنك من ٨٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة السهم ١٠٠ درهم (٢٠١٦ - ٨٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة السهم ١٠٠ درهم). ويتألف رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل الخاص بالبنك من ٧٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة السهم ١٠٠ درهم (٢٠١٦ - ٧٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة السهم ١٠٠ درهم).



بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٨ - رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للبنك، يتم تحويل ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يساوي الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

(ج) الاحتياطي الخاص

وفقاً للمادة ٨٢ من القانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ والنظام الأساسي للبنك، يتم تحويل ١٠% من الأرباح للسنة إلى الاحتياطي الخاص. يمكن للبنك أن يقرر التوقف عن إجراء هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٩ - الأدوات المالية المشتقة

أثناء سير الأعمال العادية تدخل المجموعة في معاملات تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين بحيث تعتمد الدفعات على الحركات في سعر واحدة أو أكثر من الأدوات المالية المعنية ومرجع السعر أو المؤشر. إن الغرض من الأدوات المالية المشتقة في أعمال المجموعة هو التخفيف من المخاطر الناجمة عن العجز في السداد وتقلبات أسعار العملات ومعدلات الفائدة والمتغيرات الأخرى في السوق. وتستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي والخيارات للتخفيف من مخاطر العملات الأجنبية على بعض الاستثمارات.

يظهر الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات بالإضافة للمبالغ الإسمية. إن المبلغ الإسمي الإجمالي المسجل هو المبلغ الخاص ببند الموجودات المعني للمشتق أو مرجع السعر أو المؤشر وهو الأساس الذي بموجبه تقاس التغييرات في قيمة المشتقات. تشير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي ليست مؤشراً على أخطار السوق أو أخطار الائتمان.

المبلغ الإسمي	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	المبلغ الإسمي	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم

المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:

١٢٢,١٣٩	١,٨١١	١,٩٤٩	١١٥,٨٤٢	٥٥٤	١,٠٩٣	عقود العملات الأجنبية الآجلة عقود خيارات العملات الأجنبية الآجلة
١٥٢,٠٨٨	١٥٣	١٥٣	٩٨,٤٤٨	٣٠٨	٣٠٨	
٢٧٤,٢٢٧	١,٩٦٤	٢,١٠٢	٢١٤,٢٩٠	٨٦٢	١,٤٠١	

تشمل الأدوات المالية المشتقة عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود الخيارات. وتتم جدولة هذه الأدوات لمدة تصل حتى خمس سنوات.

تشتمل المشتقات عادة في بداية نشاطها فقط على تبادل مشترك للوعود بتحويل بعض أو عدم تحويل المبالغ. إن أي حركة صغيرة نسبياً في قيمة بند الموجودات أو المعدل أو المؤشر المتعلق بعقد المشتقات قد يكون لها تأثير على أرباح أو خسائر المجموعة. يتم مراقبة تعرض المجموعة للمخاطر بموجب عقود المشتقات كجزء من الإدارة الشاملة لمخاطر السوق الخاصة بالمجموعة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٩ - الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

أنواع منتجات المشتقات

العقود الآجلة

العقود الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة أو سلعة أو أداة مالية بسعر محدد وتاريخ محدد في المستقبل. العقود الآجلة هي عقود مخصصة يتم تداولها في السوق غير الرسمية.

الخيارات

الخيارات هي إتفاقيات تعاقدية تمنح الحق لكنها لا تلزم إما بشراء أو بيع مقدار معين من البضاعة أو الأداة المالية مقابل سعر محدد، إما في تاريخ محدد في المستقبل أو في وقت خلال مدة زمنية محددة.

القيمة العادلة

تدرج المشتقات بالقيمة العادلة باستخدام أسعار العروض المعلنة في سوق نشط أو أسعار الطرف المقابل أو أساليب التقييم باستخدام نموذج تقييم تم إختباره مقابل أسعار معاملات السوق الفعلية وأفضل تقدير للمجموعة من مدخلات النموذج الملائم. ترد الإفصاحات المتعلقة بمشتقات القيمة العادلة في الإيضاح رقم ٢٥.

يتم تقييم عقود الصرف الأجنبي الآجلة وخيار الصرف الأجنبي باستخدام أساليب التقييم، التي توظف استخدام المدخلات التي يمكن ملاحظتها في السوق. تشمل أساليب التقييم الأكثر تطبيقاً نماذج عن التسعير والمقايضة، وذلك باستخدام حسابات القيمة الحالية. تتضمن نماذج المدخلات المختلفة بما في ذلك نوعية الائتمان للطرف المتقابلة وأسعار الصرف الفورية والآجلة للعمليات الأجنبية، منحنيات العائد من تلك العملات وأساس العملة الذي ينتشر بين تلك العملات ومنحنيات أسعار الفائدة ومنحنيات الأسعار الآجلة للسلع المعنية.

المشتقات المتعلقة بالمخاطر الائتمانية

تنتج المخاطر الائتمانية بخصوص الأدوات المالية المشتقة عن إمكانية إخفاق الطرف المقابل في التزاماته التعاقدية وذلك بحدود القيمة العادلة الموجبة للأدوات التي تكون لصالح المجموعة. مع وجود مشتقات مسددة إجمالياً، فإن المجموعة تتعرض أيضاً لمخاطر السداد، باعتبارها المخاطر التي منحت المجموعة الالتزام بشأنها، ولكن عجز الطرف المقابل عن سداد المبلغ المقابل. لم يكن للتغيرات في مخاطر ائتمان الطرف المقابل أي تأثير جوهري على الأدوات المالية المثبتة بالقيمة العادلة.

٢٠ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية والمطلوبات الطارئة

تشتمل الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على الالتزامات لتقديم التسهيلات والاعتمادات المستندية والكفالات وأوراق القبول التي تم تصميمها للوفاء بمتطلبات عملاء المجموعة.

إن الاعتمادات المستندية والكفالات وأوراق القبول تلزم المجموعة بإجراء الدفعات نيابة عن العملاء في حال إخفاق العميل بالسداد حسب شروط العقد.

لدى المجموعة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٩,٠٤٢	٣٦,٠٣٢	كفالات
٨١,٠٩١	٢١٤,٠٤٤	تسهيلات ائتمانية صادرة غير مستخدمة*
<u>١٢٠,١٣٣</u>	<u>٢٥٠,٠٧٦</u>	

**بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

**٢٠ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)**

يوجد على المجموعة التزامات بمبلغ ١٥,٧١٧ ألف درهم (٢٠١٦ - ١٦,٨٧٤ ألف درهم) على حساب الاستثمارات المتوفرة للبيع بتاريخ إعداد التقارير المالية.

\* تمثل التسهيلات الائتمانية الصادرة وغير المستخدمة التزاماً تعاقدياً للسماح بإجراء عمليات السحب تحت حساب المنشأة ضمن فترة محددة تخضع لشروط سابقة وشروط للإنهاء. بما أن الالتزامات قد انتهت دون إجراء عمليات السحب تحت الحساب وكشروط سابقة للسحب، يجب أن يتم سداد إجمالي المبالغ التعاقدية التي لا تمثل بالضرورة الاحتياجات النقدية المستقبلية ذاتها.

**الالتزامات العقود التشغيلية:**

ليس لدى المجموعة التزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ للتحسينات على المباني المستأجرة (٢٠١٦ - لا شيء).

**الالتزامات عقود الإيجار التشغيلية:**

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٥١٨	٣,٨٩٩	الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية
١٦,١٤٩	١٢,٣٦٥	خلال سنة
<u>١٩,٦٦٧</u>	<u>١٦,٢٦٤</u>	بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
		إجمالي مصروفات عقود الإيجار التشغيلية المتعاقد عليها
		في نهاية فترة إعداد التقارير المالية

**٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة**

تجري المجموعة أثناء سير الأعمال العادية معاملات مع أطراف ذات علاقة مثل كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والشركات المتعلقة بهم. إن جميع القروض والسلفيات الممنوحة للأطراف ذات علاقة نشطة وبدون أية مخصصات للخسائر في القروض والسلفيات. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على سياسات التسعير والشروط الخاصة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة.

إن الأرصدة الجوهرية القائمة في ٣١ ديسمبر بخصوص الأطراف ذات علاقة المدرجة ضمن البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٤,٧١٦</u>	<u>٨,٥٣٧</u>	القروض والسلفيات
<u>٤٢٠,٧٨٤</u>	<u>٢٩٠,٠٠٠</u>	الاستثمارات
<u>٤٦٧,٠٠٧</u>	<u>٣٤٢,١٤٤</u>	ودائع العملاء
<u>٢٦,٢٧٤</u>	<u>٢٤,٦٥٥</u>	الالتزامات والمطلوبات الطارئة
<u>١٣,٠٢٩</u>	<u>٢,٢٧٣</u>	المطلوبات الأخرى

**بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

**٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)**

إن الدخل والمصاريف بخصوص الأطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة وموظفي الإدارة العليا للشركة:
		دخل فوائد
٦,٦٨٠	٨,٤٩٦	مصاريف فوائد
(١٥,٩٧٩)	(١٢,٢٦٥)	دخل آخر
٣,٣٣٨	٣,٣٧٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,٥٥٥)	(٦,٨٣٢)	صافي الدخل من الإستثمارات
(٨٧٦)	-	

تنشأ الأرصدة المستحقة في نهاية السنة أثناء سير الأعمال العادية للمجموعة. وبالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة المبالغ المدينة الموجودة لدى الأطراف ذات علاقة (٢٠١٦ - لا شيء).

تعويضات موظفي الإدارة العليا:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	رواتب ومزايا أخرى
١٠,٩٤٤	١١,١٨٥	

**٢٢ - إدارة المخاطر**

مقدمة

إن المخاطر متصلة في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارتها من خلال عملية تعريف وقياس ومراقبة مستمرة تخضع لحدود المخاطر وضوابط أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هامة لربحية المجموعة المستمرة وإن كل فرد داخل المجموعة مسؤول عن تعرض المجموعة لمخاطر متعلقة بمسؤولياته.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية النهائية بخصوص التعرض للمخاطر. تقوم المجموعة باتتباع حوكمة المخاطر باقتراح "طريقة خطوط دفاع ثلاثية" لإدارة المخاطر توجب على الإدارة العليا وخطوط العمل، مهام إدارة مخاطر قوية وتدقيق مستقل بكفاءة عالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث إن الأخيرة مقسمة إلى مخاطر تجارية ومخاطر غير تجارية. تتعرض المجموعة أيضاً إلى المخاطر التشغيلية.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تشمل على مخاطر الأعمال كالتغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. تتم مراقبتهم من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي للمجموعة.

**هيكل إدارة المخاطر**

يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل تام عن تحديد ومراقبة المخاطر ومع ذلك هناك هيئات مستقلة مسؤولة عن إدارة ومراقبة المخاطر.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن مراقبة عملية المخاطرة الكلية داخل المجموعة. كما أنهم يتحملون المسؤولية الكلية لتطوير إستراتيجية المخاطر وتطبيق الإجراءات وإطار العمل والعمليات والحدود. كما أن المجلس مسؤول عن قضايا الإحتيال والقضايا الأخرى المتعلقة بالمخاطر وإدارة ومراقبة القرارات المتعلقة بالمخاطر.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### هيكل إدارة المخاطر (تتمة)

##### لجنة المخاطر التابعة للمجلس

إن لجنة المخاطر التابعة للمجلس لديها المسؤولية الكاملة لتطوير إستراتيجية المخاطر وتطبيق المبادئ وأطر العمل والسياسات لتعزيز إطار عمل إدارة المخاطر لدى المجموعة من أجل تطبيق المعايير على أكمل وجه ومراقبة التعرض للمخاطر الإجمالية (مخاطر الائتمان والسوق والسيولة والعمليات والمخاطر القانونية.. الخ) والالتزام بالمتطلبات التنظيمية.

##### لجنة التدقيق التابعة للمجلس

يتمثل الدور الأساسي للجنة التدقيق التابعة للمجلس في نظر والإشراف على الأمور المتعلقة بالتدقيق المالي والرقابة الداخلية، إلى جانب الإشراف على استقلال وأداء مدققي الحسابات الداخليين والخارجيين في المجموعة.

##### خزينة البنك

إن خزينة البنك مسؤولة عن إدارة موجودات ومطلوبات المجموعة والهيكل المالي العام للمجموعة. وهي مسؤولة أيضاً بصورة رئيسية عن التمويل ومخاطر السيولة للمجموعة.

##### التدقيق الداخلي

إن عمليات إدارة المخاطر في المجموعة تخضع لمهمة التدقيق الداخلي حيث يتم فحص كل من دقة الإجراءات وتفيد المجموعة بها. يناقش قسم التدقيق الداخلي نتائج كل التقييمات مع الإدارة وينقل النتائج والتوصيات إلى لجنة التدقيق التابعة للمجلس.

##### قياس المخاطر وأنظمة إعداد التقارير

يتم مراقبة وضبط المخاطر بشكل رئيسي إستناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل المجموعة. هذه الحدود تعكس إستراتيجية العمل وبيئة السوق للبنك كما تعكس مستوى المخاطر التي ترغب المجموعة بقبولها. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس المخاطر الكلية التي يمكن تحملها فيما يتعلق بالتعرض للمخاطر الإجمالية عبر كل أنواع المخاطر والأنشطة.

إن المعلومات المجمع من كل الأعمال قد تم فحصها ومعالجتها من أجل تحليل ومراقبة وتحديد المخاطر المبكرة. لقد تم عرض هذه المعلومات وشرحها إلى لجنة المخاطر التابعة للمجلس ولجان الإدارة التي تتضمن كل أنواع التعرض لمخاطر القروض ونسب السيولة والتغيرات في ملف المخاطر.

يتم تقديم ملخص دوري إلى الأعضاء ذوي العلاقة في المجموعة بخصوص الإستفادة من حدود السوق واستثمارات الملكية والسيولة بالإضافة إلى أية تطورات لمخاطر أخرى.

##### تخفيف المخاطر

في إطار إدارة المخاطر الكلية، تستخدم المجموعة المشتقات وأدوات أخرى لإدارة التعرضات الناتجة عن تغيرات أسعار الفائدة والعملة الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والمخاطر الناتجة من المعاملات المستقبلية. كذلك تقوم المجموعة بصورة مستمرة بمراقبة محافظتها وتنويعها وذلك لتخفيف المخاطر المتعلقة بالتركيز على التعرضات نحو عمل محدد أو قطاع جغرافي محدد.

##### تركزات المخاطر الزائدة

تتشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة مشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات إقتصادية مماثلة مما قد يجعل عندهم الإستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الإقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال محدد أو على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب تركيزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة إرشادات محددة تركز على الاحتفاظ بمحافظ مالية متنوعة، وبالتالي يتم السيطرة على تركيزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها عميل أو طرف مقابل في الوفاء بالتزامه ويتسبب في خسارة مالية للمجموعة. تنتج مثل تلك المخاطر عن الإقراض والتمويل التجاري والخزينة ونشاطات أخرى تقوم بها المجموعة. يتم مراقبة المخاطر الائتمانية بشكل فعال وفقاً للسياسات الائتمانية التي تعرّف بوضوح صلاحيات الإقراض الممنوحة والسياسات والإجراءات. تشمل إدارة مخاطر الائتمان أيضاً على مراقبة تركيزات المخاطر من قبل القطاع الصناعي بالإضافة إلى الموقع الجغرافي.

تجري المجموعة عملية مراجعة لنوعية الائتمان لتقديم تعريف مبكر للتغيرات الممكنة في ملاءة الأطراف المقابلة وتشمل مراجعات الضمانات الدورية. يتم تأسيس حدود الطرف المقابل عن طريق استخدام نظام تصنيف المخاطر الائتمانية والتي تحدد لكل طرف مقابل تصنيف للمخاطر. تخضع تصنيفات المخاطر إلى المراجعة الدورية. إن عملية مراجعة نوعية الائتمان تسمح للمجموعة بإجراء تقييم للخسارة المحتملة كنتيجة للمخاطر التي يتعرض لها والقيام بإجراء تصحيحي.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بدون الأخذ في الاعتبار أية ضمانات و تعزيزات ائتمانية أخرى يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز ال(باستثناء النقد في الصندوق والاستثمارات في أدوات الأسهم والسبائك) بما في ذلك الكفالات. إن الحد الأقصى للتعرض موضح بإجمالي المبلغ قبل تأثير التخفيض من خلال استخدام التصفية الرئيسية واتفاقيات الضمان، إن وجدت.

إجمالي التعرض الأقصى ٢٠١٦ ألف درهم	إجمالي التعرض الأقصى ٢٠١٧ ألف درهم	إيضاح	
٣٥٣,٦٦١	٤٥٨,١٩١	١٠	الأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة
١,٣٠٥,٢١٧	١,٢٢١,٩٢١	١١	المستحقات من البنوك
٨٣٦,٩٨٦	١,٠٨٩,٣٠٢	١٢	القروض والسلفيات
١,٧٢٦,٦٠٩	١,٧٤٠,٠٧٨	١٣	الاستثمارات في السندات
٢٥,٥٤١	٢٩,١٨١		موجودات أخرى
٤,٢٤٨,٠١٤	٤,٥٣٨,٦٧٣		
٣٩,٠٤٢	٣٦,٠٣٢	٢٠	الكفالات
٤,٢٨٧,٠٥٦	٤,٥٧٤,٧٠٥		إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

حين تسجل الأدوات المالية بالقيمة العادلة فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض والذي يمكن أن ينتج في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم العادلة.

لمزيد من التفصيل عن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكل صنف من الأدوات المالية، يتم الرجوع إلى الإيضاحات المحددة. إن أثر الضمانات وأساليب تخفيف المخاطر الأخرى مبين أدناه.

#### تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يتم إدارة تركيز المخاطر من قبل العميل/الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية والقطاع الصناعي. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لأي عميل أو طرف مقابل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كان ٣٠٧,٨٥١ ألف درهم (٢٠١٦ - ٤٩٥,٥٠٥ ألف درهم) قبل الأخذ في الاعتبار الضمانات أو أية تعزيزات ائتمانية أخرى.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة (باستثناء النقد في الصندوق والاستثمارات في الأوراق المالية) بما في ذلك الكفالات قبل الأخذ في الاعتبار أية ضمانات محتفظ بها أو أية تعزيزات ائتمانية أخرى من خلال المناطق الجغرافية التالية:

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى لتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

٢٠١٦		٢٠١٧		
الموجودات	الكفالات	الموجودات	الكفالات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٣٨٥,٠٢٨	٣٦,٠٣٢	٢,٣٨٣,١٨٤	٣٦,٠٣٢	الإمارات العربية المتحدة
٢٣٤,٦٤٩	-	٢٨٩,٥١٤	-	أمريكا الشمالية
٨٢٨,٤٤٥	-	٩٤١,٣٤٩	-	أوروبا
٥٣٣,٢٤٥	-	٤١٩,٩١٥	-	دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط
٢٦٦,٦٤٧	-	٥٠٤,٧١١	-	أخرى
٣٩,٠٤٢	٤,٢٤٨,٠١٤	٤,٥٣٨,٦٧٣	٣٦,٠٣٢	

إن تحليلات قطاع الصناعة للموجودات المالية الخاصة بالمجموعة (باستثناء النقد في الصندوق والاستثمارات في أدوات الأسهم والسبائك) وتشمل الكفالات، قبل الأخذ في الاعتبار الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٦٢٤,٨١٤	١,٠٦٠,٣٧٧	التجارة والأعمال
٢,٤٧٢,٨٩١	٢,٤٢٧,٤٧٦	البنوك والمؤسسات المالية
١٨٧,٧٣٨	٢٤٤,٨٥٧	الهيئات الحكومية
١,٦١٣	٨٤١,٩٩٥	أخرى
٤,٢٨٧,٠٥٦	٤,٥٧٤,٧٠٥	

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن مبلغ ونوع الضمان المطلوب يعتمد على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل وضوابط المنتج. تطبق الإرشادات بالنسبة لعملية قبول أنواع الضمانات ومؤشرات التقييم. إن الأنواع الرئيسية للضمانات التي تم الحصول عليها هي النقد والاستثمارات في الأوراق المالية والممتلكات العقارية.

تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات الرئيسية وتراقب أيضاً القيمة السوقية للضمانات التي تم الحصول عليها من خلال مراجعتها لكفاية المخصص لخسائر الانخفاض في القيمة.

نوعية الائتمان لكل صنف من الموجودات المالية

يتم إدارة نوعية الائتمان للموجودات المالية من قبل المجموعة باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية. يظهر الجدول أدناه نوعية الاعتماد حسب صنف الموجودات المالية بالمجموعة (باستثناء النقد في الصندوق والاستثمارات في أدوات الأسهم والسبائك)، استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني لدى المجموعة.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

نوعية الائتمان لكل صنف من الموجودات المالية (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	غير متأخرة ولا منخفضة القيمة			
	متأخرة ألف درهم	فئة نموذجية فرعية ألف درهم	فئة نموذجية ألف درهم	فئة رئيسية وعالية ألف درهم
٤٥٨,١٩١	-	-	-	٤٥٨,١٩١
١,٢٢١,٩٢١	-	٢,٨٤٢	٦٧٠,١٤٢	٥٤٨,٩٣٧
١,٠٨٩,٣٠٢	١,٥٧٣	-	١,٠٨٧,٧٢٩	-
١,٧٤٠,٠٧٨	٨,٢٩٩	٣٣٤,٠٨٧	٨٥٩,٥٢٣	٥٣٨,١٦٩
٢٩,١٨١	٢,٤٧٣	-	٢٦,٧٠٨	-
<u>٤,٥٣٨,٦٧٣</u>	<u>١٢,٣٤٥</u>	<u>٣٣٦,٩٢٩</u>	<u>٢,٦٤٤,١٠٢</u>	<u>١,٥٤٥,٢٩٧</u>
				٢٠١٦
				الأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة
٣٥٣,٦٦١	-	-	-	٣٥٣,٦٦١
١,٣٠٥,٢١٧	-	-	٣٦٣,١٨٨	٩٤٢,٠٢٩
٨٣٦,٩٨٦	-	-	٨٣٦,٩٨٦	-
١,٧٢٦,٦٠٩	٢٣٢,٧٨١	-	٨٩٣,٠٩٢	٦٠٠,٧٣٦
٢٥,٥٤١	-	-	٢٥,٥٤١	-
<u>٤,٢٨٤,٠١٤</u>	<u>٢٣٢,٧٨١</u>	<u>٢,١١٨,٨٠٧</u>	<u>١,٨٩٦,٤٢٦</u>	

كما في نهاية السنة، لدى المجموعة مبلغ ١,٥٧٣ ألف درهم (٢٠١٦ - لا شيء) في القروض والسلفيات التي كانت متأخرة السداد أو انخفضت قيمتها بصورة منفردة.

التعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية لدى المجموعة (باستثناء النقد في الصندوق والاستثمارات في أدوات الأسهم والسبائك) لكل من تصنيفات المخاطر الداخلية.

المجموع ٢٠١٦ ألف درهم	المجموع ٢٠١٧ ألف درهم	الفئات المعادلة حسب موديز	
١,٨٩٦,٤٢٦	١,٥٤٥,٢٩٧	٣ أ - ٣ أ	درجة رئيسية وعالية
٢,١١٨,٨٠٧	٢,٦٤٤,١٠٢	٣ أ - ٣ أ	درجة نموذجية
٢٣٢,٧٨١	٣٣٦,٩٢٩	٣ أ - ٣ أ	درجة نموذجية فرعية
-	١٢,٣٤٥		متأخرة السداد
<u>٤,٢٨٤,٠١٤</u>	<u>٤,٥٣٨,٦٧٣</u>		



## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### مخاطر الائتمان (تتمة)

##### نوعية الائتمان لكل صنف من الموجودات المالية (تتمة)

من سياسة المجموعة الحفاظ على تصنيفات مخاطر دقيقة ومنتظمة من خلال محفظة الائتمان والاستثمارات. هذا يسهل على الإدارة المركزة للمخاطر المطبقة ومقارنة التعرض لمخاطر الائتمان في كل قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية والمنتجات. إن نظام التصنيف مدعوم بتحليلات مالية متنوعة مدمجة بمعلومات سوقية تم معالجتها من أجل توفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الطرف المقابل. إن جميع تصنيفات المخاطر الداخلية تم إعدادها للأصناف المختلفة وهي مشتقة وفقاً لسياسة التصنيف لدى المجموعة. يتم تقييم تصنيفات المخاطر المعنية وتحديثها بصورة منتظمة. إن الفئات المعادلة حسب موديز تنطبق فقط على بعض التعرضات في كل صنف من أصناف المخاطر حيث إن عدد منها يستند إلى تصنيف المجموعة الداخلي.

#### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تنشأ عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يمكن أن تحدث مخاطر السيولة نتيجة للتقلبات في الأسواق أو انخفاض الائتمان والذي قد يسبب جفاف بعض مصادر التمويل في الحال. وللحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتتبع مصادر التمويل ويتم إدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد جيد للنقدية وشبه النقدية.

تحتفظ المجموعة بمحفظة موجودات عالية التداول ومتنوعة يمكن تسيلها بسهولة في حال التقلبات غير المنظورة للتدفق النقدي. كذلك التزمت المجموعة بخطوط ائتمان لتستطيع الدخول إليها للوفاء باحتياجاتها من السيولة. بالإضافة لذلك، تحتفظ المجموعة بوديعة إلزامية لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة تساوي ١٤% من الودائع تحت الطلب و ١% من ودائع التوفير. يتم تقييم وضع السيولة وإدارته حسب سيناريوهات مختلفة مع الأخذ في الاعتبار التركيز على العوامل المتعلقة بالسوق بشكل عام ووضع المجموعة على وجه التحديد.

إن مواعيد استحقاق الموجودات والمطلوبات بتاريخ بيان المركز المالي مبينة في الجدول أدناه استناداً إلى الفترة المتبقية إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية دون الأخذ في الاعتبار تواريخ الاستحقاق الفعلية كما تم الإشارة لذلك في تاريخ الاحتفاظ بالودائع لدى المجموعة ومدى توفر الأموال السائلة هي كما يلي:

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

#### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة) مخاطر السيولة (تتمة)

	أقل من ثلاثة أشهر	من ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر	من ستة أشهر إلى ١٢ شهراً	المجموع القرعي	أقل من ١٢ شهراً	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع القرعي	أكثر من ١٢ شهراً	غير مؤرخة	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات											
نقدية وأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات	٤٥٨,٥٥٣	-	-	٤٥٨,٥٥٣	-	-	-	-	-	-	٤٥٨,٥٥٣
مستحقات من البنوك	١,١٥٥,٣٢٧	٣٧,٥٩٤	٧٩,٠٠٠	١,٢٢١,٩٢١	-	-	-	-	-	-	١,٢٢١,٩٢١
قرض وسلفيات، صافي استثمارات	١,٠٢٨,٨٧٨	١,٩٢٦	٤٠,٨٢٦	١,٠٧١,٦٣٠	٢,٦٧٢	٢,٦٧٢	-	٢,٦٧٢	٢,٦٧٢	-	١,٠٧٤,٣٠٢
استثمار في شركة شقيقة	٤٥٠,٣٣٦	٤٠,٤٤٥	٨٢,٦٤٦	٥٧٣,٤٢٧	١,١٤٠,١٥٥	٣٥,٤٩٦	-	١,١٧٥,٦٥١	١,١٧٥,٦٥١	٣٦١,٩١٦	٢,١١٠,٩٩٤
موجودات ثابتة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٧,٦٢٤	٧,٦٢٤
موجودات أخرى	٢٠,٣٧٦	-	٤٢٠	٢٠,٧٩٦	٣,٣٩٦	٢٢٧	٢٢٧	٣,٦٢٣	٣,٦٢٣	٦,٩٥٢	٣١,٣٧١
إجمالي الموجودات	٣,٠٦٣,٤٧٠	٧٩,٩٦٥	٢٠٢,٨٩٢	٣,٣٤٦,٣٢٧	١,١٤٦,٢٢٣	٣٥,٧٢٣	٣٥,٧٢٣	١,١٨١,٩٤٦	١,١٨١,٩٤٦	٣٧٦,٤٩٢	٤,٩٠٤,٧٦٥
المطلوبات وحقوق الملكية											
مستحقات البنوك	١,١٦٣,٤٧٥	-	-	١,١٦٣,٤٧٥	-	-	-	-	-	-	١,١٦٣,٤٧٥
ودائع العملاء	٢,٨٩٢,٨٦٠	١١١,٢٦٣	١٠٤,٢١٧	٣,١٠٨,٣٤٠	٢٣,٥٠٠	-	-	٢٣,٥٠٠	٢٣,٥٠٠	-	٣,١٣١,٨٤٠
مطلوبات أخرى	٢٠,٧٠٩	٨,٧٠٩	٨٣	٢٩,٥٠١	٣,١٩٦	-	-	٣,١٩٦	٣,١٩٦	٧,٧٦٨	٤٠,٤٦٥
حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٥٦٨,٩٨٥	٥٦٨,٩٨٥
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٤,٩٠٤,٧٦٥	١١٩,٩٧٢	١٠٤,٣٠٠	٤,٣٠١,٣١٦	٢٦,٦٩٦	-	-	٢٦,٦٩٦	٢٦,٦٩٦	٥٧٦,٧٥٣	٤,٩٠٤,٧٦٥
صافي فجوة السيولة	(١,٠١٣,٥٧٤)	(٤٠,٠٠٧)	٩٨,٥٩٢	(٩٥٤,٩٨٩)	١,١١٩,٥٢٧	٣٥,٧٢٣	٣٥,٧٢٣	١,١٥٥,٢٥٠	١,١٥٥,٢٥٠	(٢٠٠,٢٦١)	(٢٠٠,٢٦١)

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)  
مخاطر السيولة (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	غير مؤرخة ألف درهم	المجموع الفرعي أكثر من ١٢ شهراً ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	المجموع الفرعي أقل من ١٢ شهراً ألف درهم	من ستة أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم	من ثلاثة أشهر إلى ستة أشهر ألف درهم	أقل من ثلاثة أشهر ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣٥٤,١٢٤	-	-	-	-	٣٥٤,١٢٤	-	-	٣٥٤,١٢٤	الموجودات
١,٣٠٥,٢١٧	-	-	-	-	١,٣٠٥,٢١٧	-	٤٨,٢٦٥	١,١١٨,٧٥٩	نقدية وأرصدة لدى المصرف
٨٢٣,٩٨٦	-	-	٣,٧٢٩	٣,٧٢٩	٨٢٠,٢٥٧	١٣٨,١٩٣	١٤٩,١٤٩	٦٧,٦٩٣	المركزي لحولة الإمارات
٢,١٥٤,٧٠٩	٤٢٨,١٠٠	١,١١٢,٥٧٠	٢٣١,٠٨٨	٨٨٠,٩٨٢	٦١٤,٥٣٩	٨٢,٤٠٨	٦٨,٧٩٦	٤٦٣,٣٣٥	مستحقات من البنوك
٧٢	-	-	-	-	-	-	-	-	قروض وسلفيات، صافي
٧٦٧	-	-	-	-	-	-	-	-	إستثمارات
٢٩,١٩٠	١١,٤٩٠	-	-	-	١٧,٧٠٠	٣,٠٥٤	١,٤٠٧	١٣,٢٣٩	إستثمار في شركة شقيقة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	موجودات ثابتة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
٤,٦٧٣,١٩٦	٤٤٥,٥٦٠	١,١١٥,٧٩٩	٢٣١,٠٨٨	٨٨٤,٧١١	٣,١١١,٨٣٧	٢٢٤,٧٠	٢٦٧,٦١٧	٢,٦٢٠,١٥٠	إجمالي الموجودات
٧٠٥,١٣٣	-	-	-	-	٧٠٥,١٣٣	-	-	٧٠٥,١٣٣	المطلوبات وحقوق الملكية
٣,٤٣٠,٣٥٦	-	١١٤,٨٤١	-	١١٤,٨٤١	٣,٣١٥,٥١٥	١٨٦,٢١٤	٧٩,١٧٤	٣,٠٥٠,١٢٧	مستحقات البنوك
٧٠,٠٦٢	٥,٨٠٣	٦,٠٥١	-	٦,٠٥١	٥٨,٢٠٨	١٠٥	٣٤,١٧٩	٢٣,٩٢٤	ودائع العملاء
٤٦٧,٦٤٥	٤٦٧,٦٤٥	-	-	-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
-	-	-	-	-	-	-	-	-	حقوق الملكية
٤,٦٧٣,١٩٦	٤٧٣,٤٤٨	١٢٠,٨٩٢	-	١٢٠,٨٩٢	٤,٠٧٨,٨٥٦	١٨٦,٣١٩	١١٣,٣٥٣	٣,٧٧٩,١٨٤	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
-	(٢٧,٨٨٨)	٩٩٤,٩٠٧	٢٣١,٠٨٨	٧٦٣,٨١٩	(٩٦٧,٠١٩)	٣٧,٧٥١	١٥٤,٢٦٤	(١,١٥٩,٣٢٤)	صافي فجوة السيولة

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة في نهاية السنة استناداً إلى التزامات التسديد التعاقدية غير المخصومة المتبقية. إن التسديدات التي تخضع للإشعار يتم التعامل معها كما لو أنه ينبغي إعطاء الإشعار فوراً. ومع ذلك، نتوقع المجموعة بأن عدداً كبيراً من العملاء لن يطلبوا التسديد في أقرب تاريخ مطلوب من المجموعة أن تدفعه، ومن ثم لا يعكس الجدول التدفقات النقدية المتوقعة استناداً إلى السجلات السابقة لاحتجاز الوديعة الخاصة بالمجموعة.

عند الطلب ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم	
-	١,١٦٥,٤٠٤	-	-	١,١٦٥,٤٠٤	٢٠١٧
١,٩٣٦,٩٤٦	٩٥٧,٠١٦	٢١٨,٥٨٩	٢٥,٠٣٨	٣,١٣٧,٥٨٩	مستحقات للبنوك
-	٢٠,٧٠٩	٨,٧٩٢	١٠,٩٦٤	٤٠,٤٦٥	ودائع العملاء
-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
١,٩٣٦,٩٤٦	٢,١٤٣,١٢٩	٢٢٧,٣٨١	٣٦,٠٠٢	٤,٣٤٣,٤٥٨	إجمالي المطلوبات المالية غير المخصومة

عند الطلب ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٤,٣٦٧	٧٠١,٧٥٥	-	-	٧٠٦,١٢٢	٢٠١٦
٢,١٣٦,٣٧٥	٩١٤,٨٣١	٢٧٠,٦٦٣	١٢٣,٩٦١	٣,٤٤٥,٨٣٠	مستحقات للبنوك
-	٢٣,٩٢٤	٣٤,٢٨٤	١١,٨٥٤	٧٠,٠٦٢	ودائع العملاء
-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
٢,١٤٠,٧٤٢	١,٦٤٠,٥١٠	٣٠٤,٩٤٧	١٣٥,٨١٥	٤,٢٢٢,٠١٤	إجمالي المطلوبات المالية غير المخصومة

إن الأدوات المالية المشتقة في الجدول أعلاه تم الإشارة إليها ضمن المطلوبات الأخرى في إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة. مع ذلك يمكن تسديد المبالغ بالإجمالي أو بالصافي.

يلخص الجدول التالي الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات الطارئة الخاصة بالمجموعة:

عند الطلب ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٢١٤,٠٤٤	١٤,٨٥٢	١٨,٥٣٢	٥٠٨	٢,١٤٠	٢٥٠,٠٧٦	٢٠١٧
٨١,٠٩١	٢٠,٥١٧	١١,١٠٧	٤,٩٣٨	٢,٤٨٠	١٢٠,١٣٣	٢٠١٦

نتوقع المجموعة بأن لا يتم سحب جميع المطلوبات الطارئة قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنتج عن حدوث تقلبات في أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. وضع مجلس الإدارة حدوداً على قيمة المخاطر التي يمكن قبولها. يتم مراقبة ذلك بشكل منتظم من قبل لجنة الموجودات والمطلوبات الخاصة بالبنك.

#### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أو لوجود فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والأدوات المالية خارج بيان المركز المالي والتي يحدد موعد استحقاقها أو إعادة تسعيرها في فترة معينة.

أسس مجلس الإدارة مستويات لمخاطر أسعار الفائدة بوضع حدود حساسية لأسعار الفائدة.

إن حساسية بيان الدخل هي تأثير تلك التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على صافي دخل الفوائد لسنة واحدة استناداً إلى السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في نهاية السنة. إن حساسية حقوق الملكية يتم احتسابها من خلال إعادة تقييم السعر الثابت للموجودات المالية المتوفرة للبيع في نهاية السنة بخصوص أثر التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة. يستند إجمالي الحساسية على فرضية بأن هناك تحولات موازية في منحنى المردود.

يبين الجدول التالي الحساسية نحو التغيرات الممكنة والمعقولة في أسعار الفائدة، مع الإبقاء على ثبات جميع المتغيرات الأخرى الخاصة ببيان الدخل وحقوق ملكية المجموعة.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على صافي الأرباح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على صافي الأرباح	الزيادة في نقاط الأساس
٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	١٠٠
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(٢٨,٦١٤)	(٦,٢١٩)	(٣٠,٥٧٦)	(١٠,١٤٧)	

#### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

إن مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر حدوث تقلب في قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. وضعت المجموعة حدوداً على المراكز لكل عملة. يتم مراقبة المراكز بشكل يومي وتستخدم إستراتيجيات التحوط لضمان حفظ المراكز ضمن الحدود الموضوعه.

إن مراكز المجموعة المتاحة للعملات الأجنبية الرئيسية كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	العملة
المراكز الطويلة/(القصيرة)	المراكز الطويلة/(القصيرة)	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٧	٤١٠	اليورو
(٨)	(٣)	الجنه الأسترليني
١٢	-	اليوان الصيني
(١٤٢)	٧٧	الفرنك الفرنسي

بما أن سعر الدرهم الإماراتي مرتبط بسعر الدولار الأمريكي ولذلك تعتقد الإدارة بأن البنك حالياً لا يتعرض لأيه مخاطر أسعار عملات أجنبية جوهرية بخصوص الدولار الأمريكي.

## بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ٢٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

#### مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير التجارية من محفظة البنك الاستثمارية.

إن التأثير على الأسهم المتداولة نتيجة للتغيرات الممكنة والمعقولة في مؤشرات الأسهم، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية	التغيرات في أسعار الأسهم	التأثير على حقوق الملكية	التغيرات في أسعار الأسهم	
٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	
الف درهم	%	الف درهم	%	
١٠,٧٧٣	١٠-/+	٦,٠٦٨	١٠-/+	بورصة نيويورك
٥٤٨	١٠-/+	٥٤٣	١٠-/+	سوق أبوظبي للأوراق المالية
٥,٥٣٦	١٠-/+	٤,٦٩٨	١٠-/+	سوق دبي المالي
١٠,٤٢٩	١٠-/+	٦,٠٣٢	١٠-/+	أسواق أخرى

#### المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل ضوابط العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع الحد من جميع المخاطر التشغيلية، ولكن من خلال إطار عمل رقابي والمتابعة والإستجابة للمخاطر المحتملة، تكون المجموعة قادرة على إدارة هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والتسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

### ٢٣ - التحليل القطاعي

لأغراض تشغيلية، تم تنظيم أنشطة المجموعة إلى قطاعين رئيسيين للأعمال: (أ) الاستثمارات الذي يقوم بشكل رئيسي بإدارة المحفظة الاستثمارية الخاصة بالمجموعة وتقديم خدمات الخزينة؛ و (ب) الخدمات المصرفية، الذي يقوم بشكل رئيسي بإدارة المحفظة الاستثمارية الخاصة بالعملاء وتقديم التسهيلات الائتمانية وقبول الودائع من الشركات والعملاء الأفراد وتقديم الخدمات الإستشارية حول تمويل الشركات ومعاملات السوق الرأسمالية. تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تبني عليه المجموعة تقريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. وتتم المعاملات بين القطاعات على أساس الأسعار المحددة من قبل الإدارة مع الأخذ في الاعتبار تكلفة الأموال وتوزيع المصاريف بشكل عادل.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٣ - التحليل القطاعي (تتمة)

الإجمالي		الخدمات المصرفية		الاستثمارات		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٧٠,٢٩٩	٢٠١,٨٥٧	٩٩,٣٧٩	١١٥,١٠٠	٧٠,٩٢٠	٨٦,٧٥٧	الإيرادات *
-	-	١٤,٩٠٣	(١٥,١٥٥)	(١٤,٩٠٣)	١٥,١٥٥	تعديلات داخل القطاع
<u>١٧٠,٢٩٩</u>	<u>٢٠١,٨٥٧</u>	<u>١١٤,٢٨٢</u>	<u>٩٩,٩٤٥</u>	<u>٥٦,٠١٧</u>	<u>١٠١,٩١٢</u>	
<u>٣٣,٨٩٢</u>	<u>٥٦,٥١٥</u>	<u>٢٢,٠٠١</u>	<u>٢٢,٢٢٤</u>	<u>١١,٨٩١</u>	<u>٣٤,٢٩١</u>	الأرباح للسنة

الإجمالي		الخدمات المصرفية		الاستثمارات		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٦٧٣,١٩٦	٤,٩٠٤,٧٦٥	٨٥٧,٥٩٤	١,٠٩٨,٠١٧	٣,٨١٥,٦٠٢	٣,٨٠٦,٧٤٨	الموجودات القطاعية
<u>٤,٦٧٣,١٩٦</u>	<u>٤,٩٠٤,٧٦٥</u>	<u>٣,٨٥٤,٨٦٧</u>	<u>٣,٥٣٦,٦١٦</u>	<u>٨١٨,٣٢٩</u>	<u>١,٣٦٨,١٤٩</u>	المطلوبات القطاعية وحقوق الملكية

\* تتألف الإيرادات من دخل الفوائد وصافي الدخل من الاستثمارات ودخل الرسوم والعمولات وأرباح صرف العملات الأجنبية ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة ومخصص الاستثمارات.

٢٤ - الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

إن المعلومات المالية لصندوق إي آي بي للسيولة المعزز المحدود الذي له حصص جوهرية غير مسيطرة مدرجة أدناه:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
%٣٤	%٤٤	(أ) نسبة حصة حقوق الملكية المملوكة لخصص غير مسيطرة
١٠٣,٩٩٧	١٤٧,١٨٤	(ب) الأرصدة المتراكمة للخصص غير المسيطرة الجوهرية
٣٢٧	٢,٤٩١	(ج) الأرباح المخصصة للخصص غير المسيطرة الجوهرية

إن المعلومات المالية الموجزة لصندوق إي آي بي للسيولة المعزز المحدود مدرجة أدناه. تستند هذه المعلومات الى المبالغ قبل استبعادات بين الشركات :

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع.)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٤ - الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

(د) بيان الأرباح أو الخسائر الموجز

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٦,٧٣٢	٩,٤٢٧	صافي دخل الفوائد وصافي دخل الاستثمارات
٦,٥٨٨	٩,١٦٥	الدخل التشغيلي
٥,١٣٠	٦,٤٩٦	الأرباح للسنة

(هـ) بيان المركز المالي الموجز

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٣٤٠,٠٨٨	٣٥٦,٠٨٢	اجمالي الموجودات
٣١,٣٣٣	١٣٥	اجمالي المطلوبات
٣٠٨,٧٥٥	٣٥٥,٩٤٨	حقوق الملكية

(و) التدفقات النقدية الموجزة

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
(١٩١,٧١٥)	(٥٣,٣٠٥)	الأنشطة التشغيلية
٢٠٣,٦٧٠	٤١,٣٨٧	الأنشطة التمويلية
١١,٩٥٥	(١١,٩١٨)	(الانخفاض)/الزيادة في النقدية وشبه النقدية

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للمبلغ الذي يمكن به إستبدال بند موجودات ما أو سداد بند مطلوبات ما، وذلك بين أطراف ذوي معرفة ولديهم الرغبة في إجراء هذه المعاملات. وعليه، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية بموجب طريقة التكلفة التاريخية وتقديرات القيمة العادلة.

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بأسلوب التقييم:

المستوى الأول: الأسعار متداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى الثاني: أساليب تقييم أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة وملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر، و

المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولكن لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

يظهر الجدول التالي تحليل المشتقات المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى تسلسل القيمة العادلة:





بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	متوفرة للبيع	قروض وزمم مدينة	التكلفة المطفاة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
<b>الموجودات المالية</b>					
النقدية والأرصدة لدى المصرف المركزي لدولة الإمارات	-	-	-	٣٥٤,١٢٤	٣٥٤,١٢٤
المستحقات من البنوك	-	-	-	١,٣٠٥,٢١٧	١,٣٠٥,٢١٧
القروض والسلفيات	-	-	٨٣٦,٩٨٦	-	٨٣٦,٩٨٦
استثمارات باستثناء السبائك	٩٥,٣٣٤	٢,٠٧٤,٣٣١	-	-	٢,١٦٩,٦٦٥
أخرى	٢,١٠٢	-	-	٢٣,٤٣٩	٢٥,٥٤١
	٩٧,٤٣٦	٢,٠٧٤,٣٣١	٨٣٦,٩٨٦	١,٦٨٢,٧٨٠	٤,٦٩١,٥٣٣
<b>المطلوبات المالية</b>					
مستحقات للبنوك	-	-	-	٧٠٥,١٣٣	٧٠٥,١٣٣
ودائع العملاء	-	-	-	٣,٤٣٠,٣٥٦	٣,٤٣٠,٣٥٦
أخرى	١,٩٦٤	-	-	٦٢,٢٨٤	٦٤,٢٤٨
	١,٩٦٤	-	-	٤,١٩٧,٧٧٣	٤,١٩٩,٧٣٧

٢٦ - كفاية رأس المال

يحتفظ البنك بقاعدة رأس المال المدارة بشكل نشط لتغطية المخاطر المرتبطة بالأعمال. تتم مراقبة كفاية رأس المال الخاص بالبنك باستخدام، من ضمن الإجراءات الأخرى، الأنظمة والنسب المحددة من قبل لجنة بازل حول مراقبة العمليات المصرفية ("قواعد / نسب بي أي إس) التي يطبقها المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة في مراقبة المصارف.

يقوم المصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة بالإشراف على البنك ولذلك فهو يتلقى معلومات حول كفاية رأس المال ويضع المتطلبات بشأنها للبنك. يتم احتساب رأس المال على مستوى البنك باستخدام إطار اتفاقية بازل ٢ وبازل ٣ الصادرة من لجنة بازل حول الرقابة المصرفية ("لجنة بازل")، بعد تطبيق التعديلات الموصى بها من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، ضمن الإطار الوطني.

يبني إطار اتفاقية بازل على ثلاثة "ركائز": متطلبات رأس المال بالحد الأدنى (الركيزة ١) وعملية مراجعة الرقابة (الركيزة ٢) والتزام السوق (الركيزة ٣).

متطلبات رأس المال بالحد الأدنى

حسب متطلبات رأس المال الحالية، يطلب المصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة من البنك الاحتفاظ بنسبة معينة بالحد الأدنى من إجمالي رأس المال إلى إجمالي الموجودات المرجحة المعرضة للمخاطر بنسبة ١٢٪ (منها نسبة ٨٪ للشق الأول) تماشياً مع بازل ٢.

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦ - كفاية رأس المال (تتمة)

متطلبات رأس المال بالحد الأدنى (تتمة)

تتألف مكونات شقي رأس المال النظامي للبنك مما يلي:

- الشق الأول من رأس المال ويشتمل على رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الخاص والأرباح غير الموزعة وتعديلات قانونية أخرى تتعلق بالبنود المدرجة في حقوق الملكية ولكن يتم معاملتها بشكل مختلف لأغراض كفاية رأس المال،
- الشق الثاني من رأس المال ويشتمل على الاحتياطي غير المفصح عنه واحتياطي القيمة العادلة.

خلال السنة الماضية، التزم البنك بالكامل بجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج.

إن نسبة كفاية رأس المال وفقاً لإطار اتفاقية بازل ٢ هي كما يلي:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	الشق الأول من رأس المال
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	رأس المال المصدر
٣٥,١٥٤	٤٠,٥٥٦	الاحتياطي القانوني
٢٠٩,٠٣٦	٢٥٧,٦٥٨	الاحتياطي الخاص
		الأرباح غير الموزعة
٣٤٩,١٩٠	٤٠٣,٢١٤	إجمالي الشق الأول من رأس المال
٢٨,٥٠٠	٣١,٥٠٥	الشق الثاني من رأس المال
٦,٢٠٧	٨,٢٦٢	احتياطيات لم يتم الإفصاح عنها/ المخصصات العامة
		احتياطي القيمة العادلة
٣٤,٧٠٧	٣٩,٧٦٧	إجمالي الشق الثاني من رأس المال
٣٨٣,٨٩٧	٤٤٢,٩٨١	إجمالي رأس المال التنظيمي
٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٢,٥١٣,٢٧٣	٢,٥٢٠,٣٨٧	التعرضات المرجحة المخاطر
٨,٥٧٥	٢٤١,٥٥١	مخاطر الائتمان
١٨٧,٨٨٧	٢٢٨,١٤٦	مخاطر السوق
		المخاطر التشغيلية
٢,٧٠٩,٧٣٥	٢,٩٩٠,٠٨٤	الإجمالي
٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
%١٤,١٧	%١٤,٨١	نسبة رأس المال
%١٢,٨٩	%١٣,٤٩	إجمالي رأس المال التنظيمي كنسبة من إجمالي الموجودات المرجحة المخاطر
		إجمالي الشق الأول من رأس المال التنظيمي كنسبة من إجمالي الموجودات المرجحة المخاطر

بنك الإمارات للإستثمار (ش.م.ع)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦ - كفاية رأس المال (تتمة)

سياسات إدارة رأس المال واختبار الجهد وإدارة رأس المال لدى البنك عملية تقييم ومراقبة وإعداد تقارير قوية لكفاية رأس المال ويقوم بشكل استباقي بتطوير إطار العملية الداخلية لتقييم كفاية رأس المال بما يتماشى مع اتفاقية بازل ٢ و بازل ٣.

إن التطلع إلى عملية التقييم الداخلية لكفاية رأس المال (ICAAP) يستند إلى تقديرات الموازنة المالية للبنك. يتم الأخذ في عين الاعتبار عدة سناريوهات للجهد من أجل تقييم قوة كفاية رأس المال لدى البنك على مدى فترة ٣ سنوات.

إن عملية التقييم الداخلية لكفاية رأس المال (ICAAP) تستند إلى رأس المال الاقتصادي وتحدد الكفاية كرصيد لرأس المال المورد، في صيغة المصادر المالية المتوفرة ومتطلبات رأس المال، كتحوط مقابل الخسائر غير المتوقعة. تخضع أساليب القياس الكمية لدى البنك إلى فحص وتقييم خارجي.

إن الأهداف الرئيسية من إدارة رأس المال الخاص بالبنك هي ضمان التزام البنك بمتطلبات رأس المال المفروضة من الخارج وأن يحتفظ البنك بنسب رأسمالية جيدة خاصة برأس المال لكي يدعم أعماله وزيادة قيمة حقوق الملكية لأقصى حد ممكن.

يقوم البنك بإدارة هيكل رأس المال لديه وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر من أنشطته. ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد يقوم البنك بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح الذي سيوزع للمساهمين وعائد رأس المال للمساهمين أو إصدار أوراق مالية رأسمالية. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات عن السنوات السابقة.

٢٧ - الموجودات الائتمانية

٢٠١٦	٢٠١٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٦,٩٥٨,٠٢٠</u>	<u>٥,٦٢٨,٣٧٩</u>	

تقدم المجموعة خدمات الوصاية على الموجودات لعملائها. وتحتفظ المجموعة بهذه الموجودات بصفة ائتمانية، وبناء عليه، لم تدرج في هذه البيانات المالية الموحدة كموجودات للمجموعة.