

بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المكتب المسجل

شارع الزهراء
ص.ب ١٨٨٥ - الشارقة
الإمارات العربية المتحدة

بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صفحة	المحتويات
٣ - ١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
١٠ - ٤	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
١١	بيان المركز المالي الموحد
١٢	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١٣	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
١٤	بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد
١٥	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٩ - ١٦	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية العادية للمساهمين في إجتماعها السنوي

41 المنعقد في الشارقة بتاريخ 12 FEB 2017

حضرات السادة المساهمين في بنك الاستثمار الكرام ،

يسرني أن أرحب بكم في الإجتماع السنوي للجمعية العمومية، لأقدم لكم التقرير السنوي، عارضاً النتائج المالية التي حققها مصرفكم خلال العام 2016 والتوقعات المستقبلية المتعلقة بالوضع الإقتصادي وأداء القطاع المصرفي.

إن البنوك في المنطقة تعمل في ظل أجواء من التباطؤ الإقتصادي. فوفقاً لتقديرات صندوق النقد الدولي (IMF) من المرجح أن ينخفض النمو في دولة الإمارات العربية المتحدة إلى 2.2 في المائة في عام 2016 من 4 في المائة المسجل في العام الماضي. حيث من المتوقع أن يسجل القطاع النفطي نمو بنسبة 1.2 في المائة بينما من المتوقع أن ينمو بأفضل القطاع غير النفطي بواقع 2.7 في المائة.

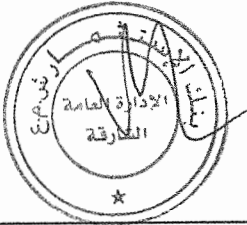
وفي ظل هذه الأجواء تمكن النظام المصرفي في دولة الإمارات من مواجهة التحديات وتمكن إلى حد كبير من تعويض انخفاض الودائع الحكومية من خلال دمج قطاع الخدمات المصرفية للأفراد. فمع نهاية العام نما الائتمان المحلي بواقع 5.2 في المائة على أساس سنوي، مدعوماً بشكل رئيسي من النمو في الائتمان المقدم للقطاع الخاص الذي ارتفع بنسبة 5.6 في المائة بينما سجل التمويل الحكومي زيادة بواقع 3.5% في المائة.

كما تتمتع بنوك الإمارات بنسبة كفاية رأس المال مرتفعة 19% في المائة أعلى بكثير من 12 في المائة النسبة التنظيمية المطلوبة.

وأظهرت مؤشرات الاستقرار المالي متاناً على الرغم من النمو المستارع للقروض مقارنة بالودائع. حيث بلغت نسبة القروض إلى الودائع 100.7 مقابل 100.9 في العام الماضي، غير أن نسبة الإقراض إلى مصادر الأموال المستقرة بلغت 86.6% في نهاية عام 2016 مقارنة مع 87.1% في نهاية العام 2015 ، مما يؤثر إلى أن للبنوك نسبة كافية من الموارد المستقرة.

وعليه أظهر النظام المصرفي الإماراتي مرونة ملحوظة في مواجهة تحديات متعددة خلال 2016 - سواء كان ذلك أسعار النفط المنخفضة وانكماش الإنفاق الحكومي، أو الأحداث السياسية العالمية غير المتوقعه. فالمصارف الإماراتية لا زالت تتمتع بمستوى جيد من الربحية والرسملة مدعومة بأصول عالية الجودة ، وبالتالي فمن غير المتوقع ان يحمل العام الجديد في طياته مفاجآت غير سارة للقطاع المصرفي.

وقد لاحظت وكالة التصنيف ستاندرد آند بورز أن الاقتصاد الإماراتي لا يزال قوياً ومتنوعاً. ولقد شهد الإطار التنظيمي العام تحسناً على مدى السنوات القليلة الماضية، ومع ذلك تبقى المخاطر الائتمانية عالية ومدعاة للقلق. فالتوقعات الاقتصادية قد تأثرت نتيجة للتقلبات والضعف في اسواق الأسهم المحلية والعقارات، ومن المحتمل أن يؤثر ذلك سلباً على التصنيف الائتماني للبنوك.



اما في منطقة اليورو فالأوضاع لا تزال هشة، حيث الدول تعاني من تعطل التجارة وتدفق اللاجئين والنظام المصرفي مثقل بالمؤسسات المالية الإيطالية والبرتغالية المتعثرة. كذلك إن إستمرار هيمنة سياسة الفائدة السلبية على الأقتصاديات المتقدمة سوف يضر بها على المدى الطويل.

وبالمقارنة، فقد كان أداء دول مجلس التعاون الخليجي عموماً، أفضل وأكثر تركيزاً في أهداف الدعم الخاصة بهم. فقد إتبعحت حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة سياسة ضبط أوضاع المالية العامة، وإذا ما استمر ذلك ، فإنه سيدعم زخم ونمو الناتج المحلي الإجمالي والذي قد يبلغ 2.4 في المائة في عام 2017.

كما إن إقرار سلسلة من القوانين الجديدة سوف يكون له أثر ايجابي على البنوك والإقتصاد الكلي. فقانون الشركات التجارية الجديد يهدف إلى تعزيز حوكمة الشركات، وحماية حقوق صغار المساهمين وتعزيز المسؤولية الاجتماعية للشركات.

بالإضافة إلى ذلك، فإن قانون الإفلاس الجديد، ستكون له تداعيات إيجابية كبرى على البنوك والشركات على حد سواء حيث سيوفر الإطار القانوني الوافي لمنع الشركات المتعثرة من الانهيار. فهو سيبيح للشركات المتعثرة تجنب التصفية من خلال إعادة هيكلة مالية أو تسوية وقائية. وهذا سيكون بمثابة دعامة كبرى لقطاع الشركات الصغيرة والمتوسطة.

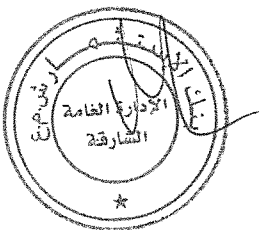
مرة اخرى ومن خلال التدخل الحكومي ومجموعة من التشريعات الإستباقية ستتم المحافظة على استقرار النظام المصرفي والاقتصاد ككل، وتمكين البلاد من الحفاظ على النمو بطريقة متنوعة.

بينما ذكرت وكالة التصنيف الأخرى موديز، إن إطار السياسة السليمة لدولة الإمارات العربية المتحدة والنمو القوي في القطاع غير النفطي سوف يبقي الدافع للتنوع الإقتصادي التي تدعم بيئة العمل، وخاصة في ظل بيئة أسعار النفط المنخفضة حالياً.

وبرأي وكالة موديز إن استمرار تراجع أسعار النفط سوف يضعف الثقة الإقتصادية ويخفض أفاق النمو في البلاد. غير أن مرونة القطاع الخاص المتنوع والغير نفطي في دبي وخطط الإنفاق العام، وخاصة في أبو ظبي، سوف تستمر في دفع النمو الإقتصادي للقطاعين العام والخاص وسوف تخفف جزئياً من الآثار المترتبة عن انخفاض أسعار النفط.

"كما أضافت الوكالة بأن إحتياطيات صناديق الثروة السيادية ومستويات الديون المنخفضة نسبياً سوف تسمح باستمرار الإنفاق في المدى المنظور على الرغم من أن الأنخفاض المطول في أسعار النفط قد أدى الى خطوات حكيمة في ترشيد الميزانية، مثل رفع الدعم عن الوقود، والمناقشات حول ضريبة القيمة المضافة على صعيد منطقة الخليج وسياسات الضريبة على الشركات والتأجيل المحتمل للمشاريع غير الأساسية. غير أن البلاد لا يزال عرضه لمخاطر الأحداث بنسبة معتدلة ويرجع ذلك أساساً إلى التوترات الجيوسياسية في المنطقة".

وإذا ما أضفنا إلى ذلك الآثار المترتبة عن التغيرات العالمية مثل Brexit ورفع اسعار الفائدة من قبل الاحتياطي الفيدرالي وتغير الحرس الرئاسي في الولايات المتحدة، والصراع الإقليمي في الشرق الأوسط ، فإن هذه الأمور مجتمعة سوف ترخي بظلالها على العام 2017.



واصل البنك في العام 2016 تحقيق نتائج جيدة ونمو مستدام على الصعد كافة.

- فارتفعت القروض والتسليفات بنسبة 10% لتصل إلى 11.9 بليون درهم في نهاية العام 2016 ما يقارب ضعف المعدل العام للبنوك والبالغ 5.8%.
 - سجلت ودائع العملاء ارتفاعاً بنسبة 7% لتصل إلى 12.2 بليون درهم.
 - سجلت الأصول نمواً بواقع 8% لتصل إلى 16.1 بليون درهم في نهاية العام 2016.
 - سجل معدل كفاية رأس المال 17.8% حسب متطلبات بازل II بالمقارنة مع 12% المعدل التنظيمي المطلوب.
 - أما معدل الموجودات السائلة فسجل 15% مقارنة بـ 10% المعدل المطلوب تنظيمياً.
 - كما بلغ مستوى الإقراض إلى الأموال المستقرة 95% أقل من 100% المعدل المطلوب تنظيمياً.
- ونتيجة ذلك ارتفع صافي الأرباح 8% ليصل إلى 272 مليون درهم. وأتى هذا الإرتفاع مدعوماً بزيادة الإيرادات التشغيلية التي إرتفعت 4% لتصل إلى 741 مليون درهم نتيجة لزيادة صافي الدخل من الفوائد والعمولات.
- فقد ارتفع صافي الدخل من الفوائد بنسبة 2% ليصل إلى 511 مليون درهم بينما إرتفع صافي الدخل من العمولات 9% ليصل إلى 199 مليون درهم.

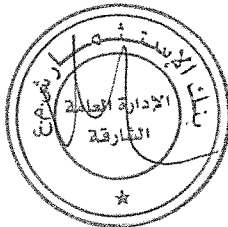
إن ظروف السوق الحالية تتطلب نهجا حذرا. لذلك، تهدف استراتيجيتنا لتحقيق نمو مدروس ومتواضع لا سيما في ضوء التكاليف المفرطة المتعلقة بتنفيذ مختلف المعايير التنظيمية وأفضل الممارسات، بمعنى آخر متطلبات بازل III والمعيار المحاسبي الدولي رقم 9 وأمن المعلومات مع ما يتطلبه ذلك من استثمار في الموارد البشرية.

وعلى الرغم من هذه التحديات والظروف الاقتصادية والتنظيمية المتغيرة، نبقى ملتزمين بتحقيق نمو مستقر، مع المحافظة على رأس المال والموقع الإستراتيجي للبنك. وأخيرا وليس آخرا، يبقى التزامنا بتنمية الموارد البشرية، وخصوصا لمواطني الدولة، راسخاً.

قبل أن أختتم، أود أن أعبر شخصياً وبالنيابة عن مجلس الإدارة امتناننا وتقديرنا لصاحب السمو الشيخ الدكتور سلطان بن محمد القاسمي، عضو المجلس الأعلى حاكم الشارقة على دعمه الدائم وتوجيهاته الرشيدة.

كما وأود أيضا أن أشكر أعضاء الإدارة التنفيذية وموظفي البنك لتفانيهم والتزامهم بتقديم الأفضل.

رئيس مجلس الإدارة



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٢، أى. تي. بلازا، واحة دبي للسيليكون، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف +٩٧١ ٢٥٦ ٩٥٠٠ (٤) فاكس +٩٧١ ٣٢٦ ٣٧٨٨ (٤) ٤٩٧١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي بنك الاستثمار ش.م.ع.

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لبنك الاستثمار ش.م.ع. وشركته التابعة (المجموعة)، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر، والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أداؤها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. كما قمنا بتوضيح مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

تتمثل أمور التدقيق الرئيسية في تلك الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية	الرد الخاص بنا
مخاطر الائتمان والانخفاض في قيمة القروض والسلفيات للعملاء	تضمنت إجراءات تدقيقنا تقييم النظم الرقابية الخاصة باعتماد وقيد ومراقبة القروض والسلفيات، وتقييم الآليات والمدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في احتساب حالات الانخفاض في القيمة التي يتم تقييمها بشكل جماعي، وتقييم مدى كفاية مخصصات انخفاض القيمة الخاصة بالقروض التي يتم تقييمها بشكل فردي.
راجع الإيضاحين رقم ٨ و ٢٧ (ب) حول البيانات المالية الموحدة	فيما يتعلق بالخدمات المصرفية للشركات، تضمنت إجراءاتنا ما يلي:
إن القيمة الدفترية للقروض والسلفيات التي يتم الاحتفاظ بها بالتكلفة المطفأة، بعد خصم مخصص انخفاض القيمة، تمثل ٧٤٪ من إجمالي موجودات المجموعة. يُعتبر مخصص انخفاض القيمة أحد المجالات التقديرية نظراً لمستوى الأحكام المهنية المطبقة من قبل الإدارة في تحديد هذا المخصص	<ul style="list-style-type: none"> اختبار النظم الرقابية الرئيسية على التصنيفات الائتمانية الداخلية وعملية المراقبة، وذلك لتقييم ما إذا كانت تصنيفات المخاطر الخاصة بالأطراف المقابلة قد تم تحديثها وتحديثها بشكل ملائم في الوقت المناسب؛ إجراء فحص جوهري لمجموعة التصنيفات الائتمانية المختارة، وذلك لاختبار مدى ملاءمة التصنيفات الائتمانية في وقت محدد؛ و إجراء تقييمات ائتمانية لعينة من القروض. قمنا بتقييم مدى معقولية التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد ومدى تحقيق الضمان والمصادر الأخرى المتاحة للسداد. قمنا بمقارنة الافتراضات الرئيسية الموضوعة مع خطط الأعمال وفهمنا لبيئة الأعمال والقطاعات ذات الصلة. قمنا أيضاً بمقارنة الافتراضات، حيثما يكون مناسباً، مع مؤشرات خارجية مثل الحسابات المدققة للمقرضين والتقييمات العقارية من أجل تقييم مدى ملاءمة الضمانات المحتفظ بها من قبل المجموعة.
نظراً لأهمية القروض والسلفيات وحالات عدم اليقين بخصوص التقديرات المتعلقة بانخفاض القيمة، فإن انخفاض القيمة يعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية.	فيما يتعلق بالمخصص الجماعي، تضمنت إجراءاتنا ما يلي:
تم تطبيق أحكام مهنية لتحديد المؤشرات والافتراضات المناسبة المستخدمة في احتساب مخصص انخفاض القيمة الفردي والجماعي. على سبيل المثال، تشمل بعض الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد انخفاض القيمة على الافتراض الخاص بالعملاء الذين سيتأثرون عن السداد، وتقييم الضمان الخاص بعمليات الإقراض المضمونة والتدفقات النقدية المستقبلية الخاصة بالقروض للعملاء من الشركات.	<ul style="list-style-type: none"> اختبار النظم الرقابية الرئيسية الموضوعة من قبل الإدارة لمراقبة تأثير البيانات ذات الصلة على النماذج؛

بنك الاستثمار ش.م.ع.
تقرير منقحي الحسابات المستقلين حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

أمور التدقيق الرئيسية	الرد الخاص بنا
	<ul style="list-style-type: none"> تقييم الأليات والافتراضات الرئيسية وتقييم مدى ملاءمة فترة ظهور الخسائر التي تم الاستناد إليها عند تحديد التقديرات، وحيثما يكون مناسباً، نقوم بمقارنة الافتراضات الرئيسية المستخدمة مع البيانات الاقتصادية والمالية المتاحة من مصادر خارجية في مجال العمل؛ و تقييم ما إذا كانت الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة تعكس بصورة ملائمة تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان.
<p>تقييم العقارات الاستثمارية</p> <p>راجع الإيضاحين ١٠ و ٣ (ل) حول البيانات المالية الموحدة.</p> <p>تم تحديد قيمة العقارات الاستثمارية التي تم الاستحواذ عليها مقابل تسوية دين من خلال تطبيق أساليب تقييم تنطوي غالباً على ممارسة أحكام مهنية واستخدام افتراضات وتقديرات.</p> <p>نظراً لأهمية العقارات الاستثمارية وحالات عدم اليقين بخصوص التقديرات المتعلقة بها، فإنها تُعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>يتم تسجيل العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي للمجموعة وتدرج ضمن المستوى ٣ في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.</p>	<p>تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة المقيمين الخارجيين، وتم الاطلاع على شروط عقود ارتباطهم مع المجموعة، لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت حدود على نطاق العمل الخاص بهم. حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات وتأكدنا من أن طريقة التقييم تتوافق مع معايير المعهد الملكي للمحاسبين القانونيين وأنها ملائمة للاستخدام في تحديد القيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد. قمنا بتنفيذ إجراءات لاختبار ما إذا كانت المعلومات المتعلقة بالعقارات المقدمة من قبل الإدارة إلى المقيمين الخارجيين مناسبة. قمنا بتقييم مدى معقولية أي تعديلات / افتراضات تم استخدامها من قبل المقيمين، ومدى معقولية معدلات الخصم/ معدلات الرسملة المطبقة على تدفقات الإيرادات الناتجة من العقارات. فيما يخص العقارات التي يتم تقييمها بالقيمة العادلة والمتعلقة بمشاريع مستمرة، قمنا بتحليل تكاليف إنجاز المشاريع القائمة ومقارنتها بالمصروفات الفعلية والمقدرة. بناءً على نتائج التقييم الخاص بنا، قمنا بتحديد مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.
<p>تقييم الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</p> <p>راجع الإيضاحين ٧ و ٣ (ق) حول البيانات المالية الموحدة</p>	<p>تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم النظم الرقابية المتعلقة بتحديد وقياس وإدارة مخاطر التقييم، وتقييم الأليات ومدى معقولية المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيم العادلة؛

بنك الاستثمار ش.م.ع.
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

أمور التدقيق الرئيسية	الرد الخاص بنا
<p>تم تقييم الأدوات المالية غير المدرجة من خلال تطبيق أساليب تقييم تنطوي غالباً على ممارسة أحكام مهنية واستخدام افتراضات وتقديرات.</p> <p>نظراً لحالات عدم اليقين بخصوص تقدير القيم العادلة للأدوات غير المدرجة، يُعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.</p>	<ul style="list-style-type: none"> فيما يتعلق بعينة مختارة من الاستثمارات، قمنا بتقييم الافتراضات والمدخلات الرئيسية مع الأخذ بعين الاعتبار طرق التقييم البديلة المستخدمة من قبل الإدارة والعوامل الرئيسية الداعمة لها، و تقييم ما إذا كانت الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة حول مخاطر وحساسيات القيمة العادلة تعكس بصورة ملائمة تعرض المجموعة لمخاطر التقييم.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة المدرج على الصفحات ٣-١ من البيانات المالية الموحدة.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، كما أننا لم ولن نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، نتحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يستمر انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح حيثما يكون مناسباً عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

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

بنك الاستقلال ش.م.ع.
تقرير مدققى الحسابات المستقلين حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (التاريخ)
٣١ ديسمبر ٢٠١٢

مسؤولية مدققى الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المالية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأياً. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ مالي عد وجوده. قد تتفاد الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مالية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بصورة أو جماعية وبشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المخاطر الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدها بأسس إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المالية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المالية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للطرف والاهتمام، وليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإصلاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المنقطة ببدء الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خالصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتحويل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإصلاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية المشتملة أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها. نحن مسؤولون وحده عن رأينا التدقيقي.
- تتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجهرية المترتبة على أعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

بنك الاستثمار ش.م.ع.
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

نقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية.

نقوم باستعراض تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فإننا نشير إلى ما يلي:

- ١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- ٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- ٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- ٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) تم الإفصاح عن الأسهم التي تم شراؤها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الإيضاح ٧ حول البيانات المالية الموحدة؛
- ٦) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛
- ٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترح انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، أي من الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو النظام الأساسي للمجموعة، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛ و
- ٨) يبين الإيضاح رقم ٢٨ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات المجتمعية خلال السنة.

بنك الاستثمار ش.م.ع.
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

بالنيابة عن كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



فوزي أبوراس
رقم التسجيل: ٩٦٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ:

12 FEB 2017

بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
١,٧٨٦,١٠٤	١,٨٦٣,٧٢٧	٥	الموجودات
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	٦	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٨٠٢,٧٠٨	٧٠٥,٦٥١	٧	المستحق من البنوك
١٠,٩٠١,١٤٩	١١,٩٥٣,٥٢٥	٨	الأوراق المالية الاستثمارية
١١٨,٦٤١	١١١,٤٤٠	٩	القروض والسلفيات للعملاء
٩١٦,١٩٣	٩٢٨,٧٦٧	١٠	الممتلكات والمعدات
			الموجودات الأخرى
١٤,٩٠٧,٤١١	١٦,١٢٥,٣٠٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١١,٦٤٧	٣٢٩,٠٠٢	١١	المستحق للبنوك
١١,٣٣١,٢٨٦	١٢,١٧٦,٦٨٥	١٢	ودائع من العملاء
٧٤٠,٣٨٩	٦٥٨,١٠٥	١٣	المطلوبات الأخرى
١٢,٠٨٣,٣٢٢	١٣,١٦٣,٧٩٢		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٥٨٨,١٢٥	١,٥٨٨,١٢٥	١٤	رأس المال
٤٢٣,٥١٧	٤٥٠,٦٨٨	١٤	الاحتياطي القانوني
٤٢٣,٥١٧	٤٥٠,٦٨٨	١٤	الاحتياطي الخاص
(٧٠,٣٤٤)	(٨٤,٤٧٠)		احتياطي القيمة العادلة
٤٥٩,٢٧٤	٥٥٦,٤٨٤		الأرباح المحتجزة
٢,٨٢٤,٠٨٩	٢,٩٦١,٥١٥		إجمالي حقوق الملكية
١٤,٩٠٧,٤١١	١٦,١٢٥,٣٠٧		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٦ إلى ٥٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 FEB 2017 وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:


عضو مجلس الإدارة


المدير العام

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١٠.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
			الإيرادات التشغيلية
٧٢٦,٤٩٤	٧٦٩,٥٨٣	١٥	إيرادات الفائدة
(٢٢٦,٣٥٣)	(٢٥٨,٤٨٤)	١٥	مصروفات الفائدة
-----	-----		صافي إيرادات الفائدة
٥٠٠,١٤١	٥١١,٠٩٩		
١٨٢,٧٠٧	١٩٩,٤٠٧	١٦	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٢٠,٠٣٩	١٩,٩٤٤		صافي الإيرادات من العملات الأجنبية
٨,٨٣٩	١٠,٦٠٠	١٧	إيرادات أخرى
-----	-----		إجمالي الإيرادات التشغيلية
٧١١,٧٢٦	٧٤١,٠٥٠		
			المصروفات التشغيلية
(١٧٣,٢٦٦)	(١٧٧,٣٤١)	١٨	المصروفات العمومية والإدارية
(١١,٦٧٦)	(١١,٥٦٤)		الاستهلاك والإطفاء
-----	-----		إجمالي المصروفات التشغيلية
(١٨٤,٩٤٢)	(١٨٨,٩٠٥)		
-----	-----		الأرباح قبل خسائر انخفاض القيمة
٥٢٦,٧٨٤	٥٥٢,١٤٥		
(٢٧٤,٥٨٥)	(٢٨٠,٤٣٤)	١٩	صافي خسائر انخفاض القيمة
-----	-----		أرباح السنة
٢٥٢,١٩٩	٢٧١,٧١١		
=====	=====		
٠,١٥٩	٠,١٧١	٢٠	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي)
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٦ إلى ٥٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١٠.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

البيان الموحد للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٢,١٩٩	٢٧١,٧١١	أرباح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		<i>البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:</i>
		التخبر في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
		من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(٦٧,٢٠٨)	(١٤,١٢٦)	
-----	-----	
(٦٧,٢٠٨)	(١٤,١٢٦)	إجمالي البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
-----	-----	
(٦٧,٢٠٨)	(١٤,١٢٦)	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
=====	=====	
١٨٤,٩٩١	٢٥٧,٥٨٥	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٦ إلى ٥٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١٠.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	الاحتياطي الخاص ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٢,٨٢٤,٠٨٩	٤٥٩,٢٧٤	(٧٠,٣٤٤)	٤٢٣,٥١٧	٤٢٣,٥١٧	١,٥٨٨,١٢٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
٢٧١,٧١١	٢٧١,٧١١	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة أرباح السنة
(١٤,١٢٦)	-	(١٤,١٢٦)	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الخسائر من بيع موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(١٤,١٢٦)	-	(١٤,١٢٦)	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
٢٥٧,٥٨٥	٢٧١,٧١١	(١٤,١٢٦)	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(١,٠٥٠)	(٥٤,٣٤٢)	-	٢٧,١٧١	٢٧,١٧١	-	تحويلات إلى الاحتياطيات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المعاملات مع مالكي البنك إصدار أسهم منحة توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(١١٩,١٠٩)	(١١٩,١٠٩)	-	-	-	-	
٢,٩٦١,٥١٥	٥٥٦,٤٨٤	(٨٤,٤٧٠)	٤٥٠,٦٨٨	٤٥٠,٦٨٨	١,٥٨٨,١٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٧٨٤,٥٢٣	٥٧٢,٥٢١	(٢٨,٣٤٢)	٣٩٨,٢٩٧	٣٩٨,٢٩٧	١,٤٤٣,٧٥٠	في ١ يناير ٢٠١٥
٢٥٢,١٩٩	٢٥٢,١٩٩	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة أرباح السنة
(٦٧,٢٠٨)	-	(٦٧,٢٠٨)	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الخسائر من بيع موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(٦٧,٢٠٨)	(٢٥,٢٠٦)	٢٥,٢٠٦	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
١٨٤,٩٩١	٢٢٦,٩٩٣	(٤٢,٠٠٢)	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(١,٠٥٠)	(٥٠,٤٤٠)	-	٢٥,٢٢٠	٢٥,٢٢٠	-	التحويلات إلى الاحتياطيات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المعاملات مع مالكي البنك إصدار أسهم منحة توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(١٤٤,٣٧٥)	(١٤٤,٣٧٥)	-	-	-	١٤٤,٣٧٥	
٢,٨٢٤,٠٨٩	٤٥٩,٢٧٤	(٧٠,٣٤٤)	٤٢٣,٥١٧	٤٢٣,٥١٧	١,٥٨٨,١٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٦ إلى ٥٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١٠.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٢,١٩٩	٢٧١,٧١١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٦٧٦	١١,٥٦٤	أرباح السنة
٦,١٥١	٢,٩٩٨	تسويات لـ:
(٦,٤٠٩)	(٢٠,٩٠١)	الاستهلاك والإطفاء
٤,٠٠٠	٢٤,٠٠٠	إطفاء علاوة السندات
٢٧٤,٥٨٥	٢٨٠,٤٣٤	صافي الأرباح من أوراق مالية استثمارية
-----	-----	خسائر القيمة العادلة لعقار استثماري
٥٤٢,٢٠٢	٥٦٩,٨٠٦	صافي خسائر انخفاض القيمة ومخصصات انخفاض القيمة الجماعية
(٢٢٥,٠٠٠)	(١٨٠,٠٠٠)	التغيرات في ودائع لأجل لدى المصرف المركزي تستحق بعد ثلاثة أشهر
(١٠١,٩٩٨)	١,٩٩٨	التغيرات في ودائع لأجل لدى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
(١,٣٢٠,٠٢٦)	(١,٣٣٢,٨١٠)	التغير في القروض والسلفيات للعملاء
(٢٩,٧٥٣)	(٣٦,٥٧٤)	التغير في الموجودات الأخرى
(٢٠٠,٠٠٠)	(٧,٣٤٦)	التغير في ودائع لأجل من البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
١,١٣٧,٠٩٥	٨٤٥,٣٩٩	التغير في الودائع من العملاء
٢٤,١٨٦	(٨٢,٢٨٤)	التغير في المطلوبات الأخرى
(١,٠٥٠)	(١,٠٥٠)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-----	-----	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٧٤,٣٤٤)	(٢٢٢,٨٦١)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٥,٠٧٨)	(٤,٣٦٣)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢٩٥,٦٤١)	-	شراء أوراق مالية استثمارية
٣٩٦,٢٧٠	١٠٠,٨٣٤	المتحصلات من بيع/استرداد أوراق مالية استثمارية
-----	-----	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٩٥,٥٥١	٩٦,٤٧١	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٤٤,٣٧٥)	(١١٩,١٠٩)	توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
-----	-----	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٤٤,٣٧٥)	(١١٩,١٠٩)	صافي النقص في النقد وما يعادله
(٢٢٣,١٦٨)	(٢٤٥,٤٩٩)	النقد وما يعادله في ١ يناير
٢,٠٥١,٤٠٧	١,٨٢٨,٢٣٩	
-----	-----	
١,٨٢٨,٢٣٩	١,٥٨٢,٧٤٠	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٦ إلى ٥٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١٠.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات

(تشكل جزءاً من البيانات المالية الموحدة)

١ الوضع القانوني والأنشطة

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

حصل بنك الاستثمار على ترخيص من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لمزاولة الأنشطة المصرفية. إن النشاط الرئيسي لبنك الاستثمار هو تقديم الخدمات المصرفية للشركات والأفراد من خلال شبكة فروع الكائنة في الشارقة ودبي وأبوظبي والعين ورأس الخيمة والفجيرة. كما يزاول البنك الأنشطة المصرفية في بيروت، لبنان من خلال فرعه المرخص من مصرف لبنان ("مصرف لبنان المركزي"). إن أسهم البنك مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

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

تتألف البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية كما وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من البنك وشركته التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة").

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والقوانين السارية بدولة الإمارات العربية المتحدة. صدر القانون الاتحادي الجديد بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) بشأن الشركات التجارية (قانون الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥) في ١ أبريل ٢٠١٦ وتم تفعيله في ١ يوليو ٢٠١٥. وفقاً للأحكام الانتقالية للقانون الجديد، يتعين على الشركات الالتزام بالقانون الجديد في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٧. يقوم البنك حالياً بتطبيق القانون الاتحادي الجديد ومن المتوقع أن يلتزم به تماماً قبل الموعد المحدد.

(ب) أساس القياس

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

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

(ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للبنك وعملة عرض بياناته المالية. باستثناء ما يذكر خلاف ذلك، تم تقريب المعلومات المالية المبينة بالدراهم الإماراتي إلى أقرب عدد صحيح بالألف.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

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

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

بصورة محددة، يتم في الإيضاح ٢٦ بيان المعلومات حول المجالات الهامة التي تنطوي على تقدير حالات عدم اليقين والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات) (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متنسقة على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة.

(أ) أساس التوحيد

الشركة التابعة

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

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

(ب) إيرادات ومصروفات الفائدة

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

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

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

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

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

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

(ج) إيرادات ومصروفات الرسوم والعمولات

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

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٣ ملخص لسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤ إيرادات توزيعات الأرباح

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

٥ الموجودات المالية

الاعتراف

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

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

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

التصنيف

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

يكون الأصل المالي مؤهلاً للقياس بالتكلفة المطفأة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين:

- أن يكون الأصل محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

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

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

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

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

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

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤) الموجودات المالية (تابع)

التصنيف (تابع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

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

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف المبني بها ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال لديها بغرض إدارة الموجودات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة

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

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

انخفاض القيمة المحدد

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

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

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

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤) الموجودات المالية (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة (تابع)

انخفاض القيمة الجماعي

يتم تحديد انخفاض القيمة بصورة جماعية في حالتين مختلفتين:

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

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

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

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

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيارات الملكية بصورة فعلية أو لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيارات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرته على الأصل المالي. يتم الاعتراف بأي حصة في الموجودات المالية المنقولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل في بيان المركز المالي الموحد. عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة إلى الجزء من الأصل المحول) والثمن المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد، ولكنها تحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيارات الموجودات المالية أو بجزء منها. في حالة الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة المخاطر والامتيارات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ الفعلي بكافة المخاطر والامتيارات يتضمن، على سبيل المثال الإقراض بضمان أوراق مالية ومعاملات إعادة الشراء.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة خلالها بالاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيارات ملكية الأصل المالي أو تحويلها بصورة فعلية ولكنها تحتفظ بالسيطرة عليه، تستمر المجموعة في اعترافها بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل ويتحدد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المحول.

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة من قبل المجموعة

التصنيف كديون أو حقوق ملكية

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

أدوات الملكية

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

المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

المطلوبات المالية الأخرى

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

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

إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما، وقطع عندما، تتم تسوية التزامات المجموعة أو يتم إلغاؤها أو انتهاءها.

التكلفة المطفأة

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

الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

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

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

التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ز) المقاصة

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

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

ح) مبادئ قياس القيمة العادلة

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

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

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

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

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

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

لا تقل القيمة العادلة للوديعة تحت الطلب عن المبلغ مستحق الدفع عند الطلب، ويتم خصمها اعتباراً من أول تاريخ قد يُطلب فيه سداد المبلغ.

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

ط) الأدوات المالية المشتقة - الأدوات المشتقة الأخرى المحتفظ بها لغرض غير المتاجرة

تقوم المجموعة بإبرام أدوات مالية مشتقة بصورة أساسية لتلبية متطلبات عملاتها. تشمل الأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر الداخلية على كافة الموجودات والمطلوبات المشتقة التي لا يتم تصنيفها على أنها موجودات أو مطلوبات محتفظ بها للمتاجرة. يتم قياس الأدوات المشتقة المحتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ي) العملات الأجنبية

(١) المعاملات بالعملات الأجنبية

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

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

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

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

(٢) العمليات الخارجية

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

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

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

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

ك) الممتلكات والمعدات

(١) الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة للاستحواذ على الأصل.

(٢) التكاليف اللاحقة

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ك) الممتلكات والمعدات (تابع)

(٣) الاستهلاك

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

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمعدات الهامة:

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

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

(ل) العقارات الاستثمارية

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

(م) تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

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

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

(ن) المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص إذا ترتب على المجموعة، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمنى يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يلزم تدفقات نقدية خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لإظهار تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للعمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام، إن وجدت.

(س) الضمانات المالية والتزامات القروض

تتمثل الضمانات المالية في العقود التي تلتزم المجموعة بموجبها بدفع مبالغ محددة لتعويض صاحب الضمان عن الخسارة التي يتكبدها نتيجة عدم التزام مدين محدد بسداد الدين في تاريخ الاستحقاق وفقاً لشروط سند الدين. تتمثل التزامات القروض في التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية وفقاً لشروط وأحكام محددة سلفاً.

إن المطلوبات المترتبة على الضمانات المالية أو الالتزامات بتقديم قروض بسعر فائدة أقل من سعر السوق يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم إطفاء القيمة العادلة المبدئية على مدى فترة الضمان أو الالتزام. يتم لاحقاً تسجيل هذه المطلوبات بالقيمة المطفأة أو القيمة الحالية لأي دفعة متوقعة لتسوية المطلوبات عندما يكون من المرجح سداد الدفعة بموجب العقد، أيهما أكبر. يتم إدراج الضمانات المالية والالتزامات بتقديم قروض سعر فائدة أقل من سعر السوق ضمن المطلوبات الأخرى.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ع) ربحية السهم

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

(ف) النقد وما يعادله

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

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

(ص) القروض والسلفيات للعملاء

تتمثل القروض والسلفيات في موجودات مالية غير مستحقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة ولا تنوي المجموعة بيعها فوراً في المستقبل القريب.

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

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

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

(ق) الأوراق المالية الاستثمارية

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

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

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

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

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

(ر) توزيعات الأرباح عن الأسهم العادية

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ش) رأس المال

الأسهم العادية

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

ت) عقود الإيجار التشغيلي

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

ث) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

خ) التقارير حول القطاعات

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

ض) المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد

تسري بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٦ ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تطبق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية ولم يتم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

المعيار ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الإيرادات من العقود مع العملاء	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)
المعيار ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الأدوات المالية (٢٠١٥)	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)
المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	عقود الإيجار	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩)

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

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل هذه المعيار محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "برامج ولاء العملاء"، والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "اتفاقيات بإنشاء العقارات"، والتفسير رقم ١٨ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحويل موجودات من عملاء" والتفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - الإيرادات - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات دعائية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على بياناتها المالية الموحدة.

يسري المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقه قبل ذلك التاريخ.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ذ) المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد (تابع)

المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: الأدوات المالية

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

يحل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، المصدر في يوليو ٢٠١٥، محل التوجيهات الحالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمطلوبات الجديدة العامة لمحاسبة التحوط. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

تقوم المجموعة حالياً بتحليل تأثير هذا المعيار.

يسري المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقه قبل ذلك التاريخ.

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (المرحلة ٢ والمرحلة ٣) توجيهات جديدة حول نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمطلوبات الجديدة العامة لمحاسبة التحوط. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. قام البنك بإجراء تقييم أولي لتأثير المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية 'الأدوات المالية' بناءً على تعليمات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما يواصل البنك تركيزه على وضع نماذج وعمليات احتساب انخفاض القيمة التي يلزم تطبيقها خلال ٢٠١٧ حتى يتسنى للمصرف الالتزام التام بالمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية. يرى المصرف أنه فور الانتهاء من وضع نماذج وعمليات احتساب انخفاض القيمة، سوف يكون في وضع أفضل لتقييم التأثير المحتمل للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الموحدة والآثار المترتبة على متطلبات رأس المال النظامي.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار

يقدم المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي وعقود إيجار تشغيلي.

يحل المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما فيها المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان الاتفاق يشمل إيجار" والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يجوز تطبيق هذا المعيار قبل ذلك التاريخ للمنشآت التي تطبق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء" في أو قبل تاريخ التطبيق الأولي للمعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	مبادرة الإفصاح	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧)
التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢	الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧)
التعديلات على المعيار رقم ٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم	(اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧)

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٤ تحليل القطاعات

تعمل المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة ولبنان، وتتأش ننتائجها بصورة عامة من الأنشطة المصرفية التجارية وأنشطة الخزينة والأنشطة الاستثمارية. فيما يلي المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال:

السنة المنتهية ٢٠١٥			السنة المنتهية ٢٠١٦			
الإجمالي	الخزينة والاستثمارات	الأنشطة المصرفية التجارية	الإجمالي	الخزينة والاستثمارات	الأنشطة المصرفية التجارية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧١١,٧٢٦	٦٧,٤١٣	٦٤٤,٣١٣	٧٤١,٠٥٠	٥٠,٧٩٣	٦٩٠,٢٥٧	صافي إيرادات الفائدة والإيرادات الأخرى
(٢٧٤,٥٨٥)	٢١٤	(٢٧٤,٧٩٩)	(٢٨٠,٤٣٤)	٤,٥٩٨	(٢٨٥,٠٣٢)	صافي (خسائر)/عكس انخفاض القيمة
٢٥٢,١٩٩	٦٤,٢٨٩	١٨٧,٩١٠	٢٧١,٧١١	٥١,٨٩٤	٢١٩,٨١٧	أرباح السنة
٥,٠٧٨	-	٥,٠٧٨	٤,٣٦٣	-	٤,٣٦٣	المصروفات الرأسمالية للقطاع
١١,٦٧٦	-	١١,٦٧٦	١١,٥٦٤	-	١١,٥٦٤	الاستهلاك للقطاع
١٤,٩٠٧,٤١١	٢,٧٣١,١٩٤	١٢,١٧٦,٢١٧	١٦,١٢٥,٣٠٧	٢,٧٩٤,٠٨٩	١٣,٣٣١,٢١٨	في ٣١ ديسمبر إجمالي موجودات القطاع
١٢,٠٨٣,٣٢٢	٣٩٥,٣٧٢	١١,٦٨٧,٩٥٠	١٣,١٦٣,٧٩٢	٧٠٢,٧٩٩	١٢,٤٦٠,٩٩٣	إجمالي مطلوبات القطاع

٥ النقد والودائع لدى البنوك المركزية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٠,٧٢٥	٨٢,٥٠٩	النقد في الصندوق
١,٢٥٥,٠٥٧	١,٣٥١,٦١٠	الودائع لدى البنوك المركزية (الإيضاح ١-٥)
٤٢٢,٦٢٤	٣٨٨,٢٢٢	متطلبات الاحتياطي لدى مصرف الإمارات المركزي
٢٧,٦٩٨	٤١,٣٨٦	متطلبات الاحتياطي لدى مصرف لبنان المركزي
١,٧٨٦,١٠٤	١,٨٦٣,٧٢٧	

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

١-٥ تتضمن هذه الودائع احتياطي نقدي بمبلغ ٩.١٨٢ مليون درهم (٢٠١٥: ٩.١٨٢ مليون درهم) بما يعادل ٢٥٪ من رأسمال فرع لبنان لدى مصرف لبنان المركزي. إن هذا الاحتياطي غير متاح للأنشطة اليومية لفرع لبنان

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٦ المستحق من البنوك

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
١٢٧,٥٨٧	٤١٩,٨٦٦
٢٥٥,٠٢٩	١٤٢,٣٣١
-----	-----
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧
=====	=====
١٥٢,٢٠٠	٣٧٨,٨٣١
٢٣٠,٤١٦	١٨٣,٣٦٦
-----	-----
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧
=====	=====

إيداعات سوق المال
الأرصدة لدى مصارف أخرى

فيما يلي التركز الجغرافي:
- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

٧ الأوراق المالية الاستثمارية

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	دول مجلس التعاون الأخرى ألف درهم	الاستثمارات المحلية ألف درهم
٤,٦١٠	١,٩٥٤	-	٢,٦٥٦
١٤٣,٠٠٧	-	٨٩٩	١٤٢,١٠٨
١١١,٤٨٢	-	-	١١١,٤٨٢
٤٤٦,٥٥٢	-	-	٤٤٦,٥٥٢
-----	-----	-----	-----
٧٠٥,٦٥١	١,٩٥٤	٨٩٩	٧٠٢,٧٩٨
=====	=====	=====	=====

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أسهم مدرجة
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
استثمارات في سندات دين

٤,٣٧٩	١,٨٩٤	-	٢,٤٨٥
١٢٨,١٣٢	-	١,٠٣٣	١٢٧,٠٩٩
١٢١,٤٨٢	-	-	١٢١,٤٨٢
٥٤٨,٧١٥	-	-	٥٤٨,٧١٥
-----	-----	-----	-----
٨٠٢,٧٠٨	١,٨٩٤	١,٠٣٣	٧٩٩,٧٨١
=====	=====	=====	=====

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
استثمارات في أسهم مدرجة
موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى:
استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
استثمارات في سندات دين

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٨ القروض والسلفيات للعملاء

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٦٨٢,٠٥٠	٤,٨٠١,٥٨٢	سحوبات على المكشوف
٥٤٦,٨٤٦	٥٩٧,٩٩٧	فوائير مخصومة
٦٧١,٣٣٤	٥٩٩,٠٨١	إيصالات أمانة
٥,٩٦٢,٥٠٠	٧,٠١٦,٤٨٤	قروض لأجل
-----	-----	
١١,٨٦٢,٧٣٠	١٣,٠١٥,١٤٤	
(٩٦١,٥٨١)	(١,٠٦١,٦١٩)	مخصصات الانخفاض في القيمة (راجع الإيضاحين ١-٨ و ٢-٨)
-----	-----	
١٠,٩٠١,١٤٩	١١,٩٥٣,٥٢٥	صافي القروض والسلفيات للعملاء
=====	=====	

١-٨ فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة خلال السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١٥,١٠٠	٩٦١,٥٨٠	في ١ يناير
٣١٠,٢٠٧	٤٢٢,٦٣٧	المحمل للسنة (راجع إيضاح ١٩)
(١١,٣٢٩)	(٨٠,٠٩٠)	المبالغ المستردة خلال السنة
٥١,٣٤٣	٣١,٨٥٦	الفوائد الغير معترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد (صافي)
(٣٠٣,٧٤٠)	(٢٧٤,٣٦٤)	مبالغ تم شطبها خلال السنة
-----	-----	
٩٦١,٥٨١	١,٠٦١,٦١٩	
=====	=====	

٢-٨ تتكون مخصصات انخفاض القيمة مما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٥١,٣٢٧	٨٣٧,١٢٠	مخصص انخفاض القيمة المحدد
٢١٠,٢٥٤	٢٢٤,٤٩٩	مخصص انخفاض القيمة الجماعي
-----	-----	
٩٦١,٥٨١	١,٠٦١,٦١٩	
=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

الممتلكات والمعدات ٩

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	تجهيزات وتحسينات مكتبية ألف درهم	أراضي ومباني ألف درهم	
٢١٥,٧٠٤	٤٦٠	٦٦,١٣٩	٤٥,١٣١	١٠٣,٩٧٤	التكلفة
٤,٣٦٣	-	٤,٠٣٣	٣٣٠	-	في ١ يناير ٢٠١٦
-	-	-	-	-	الإضافات
٢٢٠,٠٦٧	٤٦٠	٧٠,١٧٢	٤٥,٤٦١	١٠٣,٩٧٤	الاستبعادات / التحويل
٩٧,٠٦٣	٢١٧	٤٩,٧١١	٢٢,١٣٨	٢٤,٩٩٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	-	-	-	-	الاستهلاك المتراكم
١١,٥٦٤	١٥٣	٥,٨٩٥	٣,٦٥٣	١,٨٦٣	في ١ يناير ٢٠١٦
١٠٨,٦٢٧	٣٧٠	٥٥,٦٠٦	٢٥,٧٩١	٢٦,٨٦٠	الاستبعادات / التحويل
١١١,٤٤٠	٩٠	١٤,٥٦٦	١٩,٦٧٠	٧٧,١١٤	المحمل للسنة
=====	=====	=====	=====	=====	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢١١,٠٥١	٨٨٥	٦١,٣٣١	٤٥,٠٣٤	١٠٣,٨٠١	التكلفة
٥,٠٧٨	-	٤,٨٠٨	٩٧	١٧٣	في ١ يناير ٢٠١٥
(٤٢٥)	(٤٢٥)	-	-	-	الإضافات
٢١٥,٧٠٤	٤٦٠	٦٦,١٣٩	٤٥,١٣١	١٠٣,٩٧٤	الاستبعادات / التحويل
٨٥,٨١٢	٤٨٩	٤٣,٦٣٣	١٨,٥٥٦	٢٣,١٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(٤٢٥)	(٤٢٥)	-	-	-	الاستهلاك المتراكم
١١,٦٧٦	١٥٣	٦,٠٧٨	٣,٥٨٢	١,٨٦٣	في ١ يناير ٢٠١٥
٩٧,٠٦٣	٢١٧	٤٩,٧١١	٢٢,١٣٨	٢٤,٩٩٧	الاستبعادات / التحويل
١١٨,٦٤١	٢٤٣	١٦,٤٢٨	٢٢,٩٩٣	٧٨,٩٧٧	المحمل للسنة
=====	=====	=====	=====	=====	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
					صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

١٠ الموجودات الأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٤٨,٧١٥	٦٧,٣٥٧
٣٢٩,١١٥	٤٠٠,٤٢٧
١٠,٤٢٢	١٢,٦٤٩
٥٢٧,٩٤١	٤٤٨,٣٣٤
-----	-----
٩١٦,١٩٣	٩٢٨,٧٦٧
=====	=====

الفائدة مستحقة القبض
عقارات استثمارية (راجع إيضاح ١٠-١)
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
مديونيات عملاء قيد الموافقة

١-١٠ تتمثل في عقارات تم الاستحواذ عليها مقابل تسوية قروض وسلفيات.

١١ المستحق للبنوك

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٧,٣٤٦	٣٢٦,٠٠٠
٤,٣٠١	٣,٠٠٢
-----	-----
١١,٦٤٧	٣٢٩,٠٠٢
=====	=====

قروض من سوق المال
ودائع قيد الطلب

١٢ الودائع من العملاء

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٨,٤٤٥,٨٢٦	٩,٣٢١,٢٩٥
١٤١,٦٦٥	١٧٥,٥٤٩
٢,٧٤٣,٧٩٥	٢,٦٧٩,٨٤١
-----	-----
١١,٣٣١,٢٨٦	١٢,١٧٦,٦٨٥
=====	=====

ودائع لأجل
حسابات توفير
حسابات جارية وحسابات أخرى

فيما يلي ودائع العملاء حسب المنطقة الجغرافية:

١١,٣٠٧,٩٣٢	١٢,٠٥٢,٨٢٦
٢٣,٣٥٤	١٢٣,٨٥٩
-----	-----
١١,٣٣١,٢٨٦	١٢,١٧٦,٦٨٥
=====	=====

داخل الإمارات العربية المتحدة
أخرى

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

١٣ المطلوبات الأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٨١,٨١١	١٠١,٤٠٦
٣١,٨٦١	٣١,١٩١
٥,٥٤٢	٨,٥٩٨
٢٢,٩٠٦	٢٠,٧٤٩
٢٢,٣٧٤	٢٣,٥٢٠
٥٢٧,٩٤١	٤٤٨,٣٣٤
٤٧,٩٥٤	٢٤,٣٠٧
-----	-----
٧٤٠,٣٨٩	٦٥٨,١٠٥
=====	=====

فوائد مستحقة الدفع
إيرادات العمولات غير المكتسبة
تعويضات مستحقة الدفع للموظفين
مصرفات مستحقة
شيكات المدراء
مطلوبات قيد الموافقة
أخرى

١٤ رأس المال والاحتياطيات

رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ رأسمال المجموعة المرخص والمصدر والمدفوع بالكامل ١,٥٨٨.١٣ مليون درهم ويتألف من ١,٥٨٨.١٣ مليون سهم بواقع ١ درهم للسهم الواحد (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٥٨٨.١٣ مليون درهم ويتألف من ١,٥٨٨.١٣ مليون سهم بواقع ١ درهم للسهم الواحد).

الاحتياطيات

الاحتياطي القانوني

طبقاً للمادة ٢٣٩ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني. قد يقرر البنك إيقاف تلك التحويلات السنوية عندما يصبح رصد هذا الاحتياطي مساوياً لـ ٥٠٪ من القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. تتم تلك التحويلات إلى الاحتياطي القانوني في نهاية السنة فقط. كما أن هذا الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

الاحتياطي الخاص

طبقاً للمادة ٨٢ من القانون الاتحادي رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى الاحتياطي الخاص. قد يقرر البنك إيقاف تلك التحويلات السنوية عندما يصبح رصد هذا الاحتياطي مساوياً لـ ٥٠٪ من رأسمال البنك.

توزيعات الأرباح

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للبنك الذي عقد بتاريخ ٢٩ فبراير ٢٠١٦، قررت الجمعية العمومية دفع توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١١٩ مليون درهم. قام البنك خلال السنة بدفع توزيعات الأرباح للمساهمين.

١٥ صافي إيرادات الفائدة

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٦,٤٦٤	٩,٧٩٦
٢٨,٠٧٣	٢٤,٠٩٢
٦٩١,٩٥٧	٧٣٥,٦٩٥
-----	-----
٧٢٦,٤٩٤	٧٦٩,٥٨٣
-----	-----
(٢,٦٨٠)	(٨٦٧)
(٢١٩,٩٤٥)	(٢٥٣,٨٤١)
(٢,٦١٤)	(٢,٢٢٤)
(١,١١٤)	(١,٥٥٢)
-----	-----
(٢٢٦,٣٥٣)	(٢٥٨,٤٨٤)
-----	-----
٥٠٠,١٤١	٥١١,٠٩٩
=====	=====

إيرادات الفائدة:
ودائع لدى المصرف المركزي والبنوك الأخرى
سندات دين
فروض وسلفيات للعملاء

مصرفات الفائدة:
المستحق للبنوك
ودائع لأجل
ودائع قيد الطلب
حسابات توفير وحسابات أخرى

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

١٦ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٤٧,٩٠٢	٤٩,٢٥٢
٨٥,٢٢٩	٨١,٣٠٠
٢٧,٢٤٩	٤٢,٩٧٤
٣,٢٤٤	٣,٢٢٧
١٩,٢٩٣	٢٣,٠٠٤
-----	-----
١٨٢,٩١٧	١٩٩,٧٥٧
=====	=====
(٢١٠)	(٣٥٠)
-----	-----
١٨٢,٧٠٧	١٩٩,٤٠٧
=====	=====

إيرادات الرسوم والعمولات:
رسوم الاعتمادات المستندية
رسوم خطابات الضمان
رسوم إقراض الأفراد والشركات
العمولات على التحويلات
أخرى

مصروفات الرسوم والعمولات:
رسوم الخدمة ومصروفات أخرى

١٧ الإيرادات الأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٥,٧٤٤	٥,٠٧٩
٦٨٦	٨,٦٢٠
٤,٩٧١	١٩,٣٥٢
١,٤٣٨	١,٥٤٩
(٤,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)
-----	-----
٨,٨٣٩	١٠,٦٠٠
=====	=====

توزيعات الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية
إيرادات الإيجارات وإيرادات أخرى
الأرباح من الأوراق المالية الاستثمارية
تعديل القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
خسائر القيمة العادلة من عقار استثماري

١٨ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
(١٣٣,٠١٥)	(١٣٧,٦٦٢)
(١٨,٩٩٠)	(١٩,٤٨٩)
(٢١,٢٦١)	(٢٠,١٩٠)
-----	-----
(١٧٣,٢٦٦)	(١٧٧,٣٤١)
=====	=====

تكاليف الموظفين والتكاليف المتعلقة بهم
مصروفات العقارات والمصروفات المتعلقة بها
أخرى

١٩ صافي خسائر انخفاض القيمة

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٢٤٩,٥٨٢	٤٠٨,٣٩٢
(٣٥,٦٢٢)	(١٤٢,٢٠٣)
-----	-----
٢١٣,٩٦٠	٢٦٦,١٨٩
٦٠,٦٢٥	١٤,٢٤٥
-----	-----
٢٧٤,٥٨٥	٢٨٠,٤٣٤
=====	=====

مخصص انخفاض القيمة المحدد للسنة بعد خصم المبالغ المستردة خلال السنة
المبالغ المستردة (راجع/إيضاح ١-١٩)

المخصص الجماعي

صافي خسائر انخفاض القيمة والمخصص الجماعي

١-١٩ تشمل المبالغ المستردة على مبلغ ٦٢ مليون درهم (٢٠١٥: ٢٤ مليون درهم) تم استرداده الأرصدة التي تم شطبها سابقاً.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٠ ربحية السهم

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٢,١٩٩	٢٧١,٧١١	الأرباح المنسوبة لحاملي الأسهم العادية
١,٥٨٨,١٢٥	١,٥٨٨,١٢٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر
٠,١٥٩	٠,١٧١	ربحية السهم الأساسية (درهم)
====	====	

لا تمتلك المجموعة أي أداة يترتب عليها تخفيض ربحية السهم الأساسية كما في تاريخ التقرير.

٢١ النقد وما يعادله

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٥١,٩٢٢	١,٤٤٩,٥٤٥	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٢٨٠,٦١٨	٤٦٢,١٩٧	المستحق من البنوك خلال ثلاثة أشهر
(٤,٣٠١)	(٣٢٩,٠٠٢)	المستحق للبنوك خلال ثلاثة أشهر
-----	-----	
١,٨٢٨,٢٣٩	١,٥٨٢,٧٤٠	
=====	=====	

٢٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٠١٥		٢٠١٦		
الشركات المرتبطة	موظفي الإدارة	الشركات المرتبطة	موظفي الإدارة	
بموظفي الإدارة الرئيسيين	الرئيسيين	بموظفي الإدارة الرئيسيين	الرئيسيين	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٨٠,٥٩٣	٢٨,٢٨٩	٥٤٣,٩٣٠	٤٨,٠٣٦	القروض القائمة في ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	
٢٨,٠٧٤	٣,١٦٣	٢٦,٥٤٠	١,٦٣٦	إيرادات الفائدة المكتسبة خلال السنة
=====	=====	=====	=====	
٥٦,١٨٥	٤,٩٥٠	٤٨,٥٥٥	٥,٤٢٨	الاعتمادات المستندية والضمانات القائمة في ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	
٦٦٥,٤٢٧	٢٧٠,١٣٤	٧٢٢,٦٤٢	٣٢٢,٣٣٣	الودائع
=====	=====	=====	=====	الودائع في ٣١ ديسمبر
١٧,٠٥٣	٧,٢٤٨	٢٠,٨٢١	٧,٩٠٧	مصروفات الفائدة خلال السنة
=====	=====	=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات تابع)

٢٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

لم تتعرض أي من القروض الممنوحة إلى أطراف ذات علاقة لانخفاض في القيمة ولم يتم التأخر في سدادها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: لا شيء).

يُستحق سداد القروض المقدمة إلى أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة على مدى سنة واحدة وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح من ٤٪ إلى ١٠٪ سنوياً (٢٠١٥: ٤٪ إلى ١٠٪). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يتم ضمان القروض والسلفيات القائمة المستحقة من أطراف ذات علاقة بموجب ودائع مرهونة بمبلغ ٥١٢.٤ مليون درهم (٢٠١٥: ٥٥٢.٣ مليون درهم).

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
		تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين
٩,٧٦٠	٩,٣٥٠	الرواتب والامتيازات الأخرى قصيرة الأجل
٣١٥	٢٩٣	تعويضات نهاية الخدمة
-----	-----	
١٠,٠٧٥	٩,٦٤٣	
=====	=====	

٢٣ الارتباطات والالتزامات الطارئة

لدى المجموعة في جميع الأحوال التزامات قائمة بتقديم تسهيلات ائتمانية. تكون هذه الالتزامات في شكل تسهيلات قروض معتمدة. تخضع الالتزامات القائمة بتقديم قروض لفترات سداد يتم الالتزام بها لا تتجاوز فترة الضمان والنسبة الاعتيادية.

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

يتضمن الجدول التالي المبالغ التعاقدية للارتباطات والالتزامات الطارئة حسب الفئة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١,١٢٣,٩٤١	٩٨٨,٦٥٥	اعتمادات مستندية
٧,١٧٥,١٩٨	٦,٩٩٧,٣٥٥	خطابات ضمان
٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	التزامات نهائية بتقديم تسهيلات ائتمانية
١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	التزامات متعلقة بصرف عملات أجنبية وعقود آجلة
-----	-----	
٩,٣٦١,٢٨١	٨,٨٥٤,٥٩٤	
=====	=====	

تعتبر السيولة المطلوبة لدعم المطالبات بموجب الضمانات والاعتمادات المستندية المساندة أقل بكثير من قيمة الالتزامات حيث لا تتوقع المجموعة بشكل عام أن تقوم الأطراف الأخرى بسحب الأرصدة بموجب الاتفاقية. كما أن إجمالي القيمة المستحقة للالتزامات التعاقدية بتقديم تسهيلات ائتمانية لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية، حيث أن الكثير من هذه الالتزامات سوف تنتهي أو يتم إنهاؤها دون تمويل.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٣ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

التعرض للمخاطر حسب الموقع الجغرافي كما في ٣١ ديسمبر

الارتباطات والتزامات طارئة أخرى		التزامات صرف عملات أجنبية والتزامات عقود آجلة		التزامات نهائية بتقديم تسهيلات ائتمانية		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨,٢٨٧,٦٥٥	٧,٩٦٩,٣٢٥	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	الإمارات العربية المتحدة
١١,٤٨٤	١٦,٦٨٥	-	-	-	-	دول عربية أخرى
٨,٢٩٩,١٣٩	٧,٩٨٦,٠١٠	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

التعرض للمخاطر حسب العملات كما في ٣١ ديسمبر

الارتباطات والتزامات طارئة أخرى		التزامات صرف عملات أجنبية والتزامات عقود آجلة		التزامات نهائية بتقديم تسهيلات ائتمانية		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧٤٥,٠١٤	٦١٢,٠٠٠	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	-	١,٧٧٩	العملات الأجنبية
٧,٥٥٤,١٢٥	٧,٣٧٤,٠١٠	(١٣٦,٣٢٧)	(٢٣٤,٠٠٣)	٩٢٥,٨١٥	٦٣٢,٨٠٢	الدول الإماراتية
٨,٢٩٩,١٣٩	٧,٩٨٦,٠١٠	-	-	٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	الإجمالي
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

التعرض للمخاطر حسب قطاع الأعمال كما في ٣١ ديسمبر

١,٧١٨	٩٢٨	-	-	-	-	الزراعة والأنشطة ذات الصلة
١٧,١١٠	٩,٨٣٩	-	-	١,٨٠٦	-	التعدين واستخراج الحجارة
١,٠٥٧,٣١٩	٧٨٠,٦٠٩	-	-	٣٦,٤١٩	٤٨,٩٢٤	التصنيع
-	-	-	-	-	-	الكهرباء والغاز والماء
٥,١٦٧,٣٤٢	٥,٢٤٤,٤٢٣	-	-	١٨٣,٦٤١	٢٣١,٦٢٨	الإثشاءات والعقارات
٨٦٤,٥٦٢	٨٧١,٤٦٢	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٤٢,٩٢٠	٢٣,٠٠٠	التجارة
١١٦,٣٢٤	١٧٦,٤٠٧	-	-	١٠,٦٥٣	١١,٦٨٦	المواصلات والتخزين والاتصالات
٧٤,٤٨٠	١١٣,٦٦٣	-	-	-	-	المؤسسات المالية
٤٥٢,٩٨٨	٥٥٤,٦٢٧	-	-	٢٨١,٦٩١	٢١٣,٥٣٢	الخدمات الأخرى
٢٤٧,٠٩٨	١٣,١٣٧	-	-	٧٢,٦٣٣	-	القطاع الحكومي
٤,٣٨٩	١,٢٦٩	-	-	٢٠,٢٥٠	٥,٠٤٥	القروض الشخصية
١٣٦	١٥,٥٠٩	-	-	٢٦٨,٣٦٦	١٠٠,٧٦٦	القروض إلى العملاء أصحاب الثروات الضخمة
٢٩٥,٦٧٣	٢٠٤,١٣٧	-	-	٧,٤٣٦	-	قطاعات أخرى
٨,٢٩٩,١٣٩	٧,٩٨٦,٠١٠	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	الإجمالي
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

التعرض حسب تاريخ الاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر

٢,٧٣٢,٠٧٢	٢,٦٢٨,٩٩٠	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٣٩٨,٠٩٦	٢١٨,٢٧٣	أقل من ٣ أشهر
٥,٥٦٧,٠٦٧	٥,٣٥٧,٠٢٠	-	-	٥٢٧,٧١٩	٤١٦,٣٠٨	من ٣ أشهر إلى سنة
٨,٢٩٩,١٣٩	٧,٩٨٦,٠١٠	١٣٦,٣٢٧	٢٣٤,٠٠٣	٩٢٥,٨١٥	٦٣٤,٥٨١	الإجمالي
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٤ التصنيف المحاسبي للموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

إجمالي القيمة الدفترية ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
				الموجودات المالية
١,٨٦٣,٧٢٧	١,٨٦٣,٧٢٧	-	-	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٥٦٢,١٩٧	٥٦٢,١٩٧	-	-	المستحق من البنوك
٧٠٥,٦٥١	٤٤٦,٥٥٢	٢٥٤,٤٨٩	٤,٦١٠	الأوراق المالية الاستثمارية
١١,٩٥٣,٥٢٥	١١,٩٥٣,٥٢٥	-	-	القروض والسلفيات للعملاء
٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	-	-	مديونيات عملاء قيد الموافقة
٧٧,٤٩٥	٧٧,٤٤٧	-	٤٨	موجودات مالية أخرى
-----	-----	-----	-----	
١٥,٦١٠,٩٢٩	١٥,٣٥١,٧٨٢	٢٥٤,٤٨٩	٤,٦٥٨	
=====	=====	=====	=====	
				المطلوبات المالية
٣٢٩,٠٠٢	٣٢٩,٠٠٢	-	-	المستحق للبنوك
١٢,١٧٦,٦٨٥	١٢,١٧٦,٦٨٥	-	-	ودائع من العملاء
٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	-	-	مطلوبات قيد الموافقة
١٦٨,٢١٩	١٦٨,٢١٩	-	-	مطلوبات مالية أخرى
-----	-----	-----	-----	
١٣,١٢٢,٢٤٠	١٣,١٢٢,٢٤٠	-	-	
=====	=====	=====	=====	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
				الموجودات المالية
١,٧٨٦,١٠٤	١,٧٨٦,١٠٤	-	-	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٣٨٢,٦١٦	٣٨٢,٦١٦	-	-	المستحق من البنوك
٨٠٢,٧٠٨	٥٤٨,٧١٥	٢٤٩,٦١٤	٤,٣٧٩	الأوراق المالية الاستثمارية
١٠,٩٠١,١٤٩	١٠,٩٠١,١٤٩	-	-	القروض والسلفيات إلى العملاء
٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١	-	-	مديونية عملاء للموافقة
٥٢,٥٠٠	٥٢,٧٠٣	-	(٢٠٣)	موجودات مالية أخرى
-----	-----	-----	-----	
١٤,٤٥٣,٠١٨	١٤,١٩٩,٢٢٨	٢٤٩,٦١٤	٤,١٧٦	
=====	=====	=====	=====	
				المطلوبات المالية
١١,٦٤٧	١١,٦٤٧	-	-	المستحق للبنوك
١١,٣٣١,٢٨٦	١١,٣٣١,٢٨٦	-	-	ودائع من العملاء
٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١	-	-	مطلوبات قيد الموافقة
١٧١,٥٣٠	١٧١,٥٣٠	-	-	مطلوبات مالية أخرى
-----	-----	-----	-----	
١٢,٠٤٢,٤٠٤	١٢,٠٤٢,٤٠٤	-	-	
=====	=====	=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

ترتكز القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض الأسعار المقدمة من الوسطاء. فيما يتعلق بالأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى. فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة نادرة وأسعارها تنطوي على درجة منخفضة من الشفافية، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام التي تستند إلى السيولة والتركز وعدم اليقين من عوامل السوق واقتراضات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة المحددة.

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

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

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

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

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

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

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤,٦١٠	-	-	٤,٦١٠
١٤٣,٠٠٧	-	١١١,٤٨٢	٢٥٤,٤٨٩
-	-	٤٠٠,٤٢٧	٤٠٠,٤٢٧
١٤٧,٦١٧	-	٥١١,٩٠٩	٦٥٩,٥٢٦
=====	=====	=====	=====

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤,٣٧٩	-	-	٤,٣٧٩
١٢٨,١٣٢	-	١٢١,٤٨٢	٢٤٩,٦١٤
-	-	٣٢٩,١١٥	٣٢٩,١١٥
١٣٢,٥١١	-	٤٥٠,٥٩٧	٥٨٣,١٠٨
=====	=====	=====	=====

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات/تابع)

٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

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

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

تقييم الأوراق المالية الاستثمارية

تقوم إدارة الشؤون المالية بصورة مستمرة بمتابعة استثمارات المجموعة في الأوراق المالية من خلال إجراء تقييم لها. بناء على طبيعة الأصل ذو الصلة، يتم استخدام طرق كمية مثل القيمة المتبقية أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة / السيناريوهات أو تقييم السوق المقارن. ويتم اختيار المدخلات غير الملحوظة بناء على العديد من العوامل المتعلقة بقطاع العمل والاقتصاد بشكل عام والتي تعتبرها الإدارة معقولة. كما تستخدم الإدارة أيضاً الطرق النوعية التي تأخذ بعين الاعتبار مستقبل السوق والوضع الاقتصادي.

بالرغم أن المجموعة ترى أن تقديراتها للقيمة العادلة مناسبة، إلا أن استخدام منهجيات أو الافتراضات المختلفة قد يؤدي إلى قياسات مختلفة للقيمة العادلة. فيما يخص قياسات القيمة العادلة في المستوى ٣، فإن التغيير بنسبة ٥٪ في الافتراضات المتعلقة بهذه الاستثمارات لن يكون له أي تأثير جوهري.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين خارجيين مستقلين معتمدين ولديهم مؤهلات مهنية مناسبة وخبرة سابقة في تقييم عقارات تقع في نفس موقع العقار الاستثماري الخاضع للتقييم ومن نفس الفئة. يقوم المقيمون المستقلون بتحديد القيمة العادلة لمحظة العقارات الاستثمارية للمجموعة سنوياً.

طريقة التقييم والمدخلات الهامة غير الملحوظة

يوضح الجدول التالي طريقة التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، بالإضافة إلى المدخلات الهامة غير الملحوظة.

قامت المجموعة بوضع أعلى وأفضل تقدير للقيمة العادلة عند قياس القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية.

طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير الملحوظة	العلاقة المتداخلة بين المدخلات الرئيسية غير الملحوظة وقياسات القيمة العادلة
طريقة التكلفة	معدل النمو المتوقع للإيجارات في السوق	إذا كان هناك تغير في تقدير معدل النمو المتوقع للإيجارات في السوق.
طريقة رسملة الإيرادات	معدلات الخصم المعدلة في ضوء المخاطر	إذا كان هناك تغير في تقدير معدلات الخصم المعدلة في ضوء المخاطر.
طريقة مقارنة المبيعات	التملك الحر للعقار	إذا كان العقار غير مملوك تملك حر.
	عدم وجود تعهدات أو حقوق والتزامات تجاه طرف آخر	إذا كان العقار خاضعاً لأي تعهدات أو حقوق والتزامات.
	الصلاحية القانونية	إذا أصبح العقار خاضعاً لأي إشعارات / أحكام قانونية ضد المجموعة.
	حالة العقار	إذا تعرض العقار لأضرار.
	أسعار مواقع أو عقارات مشابهة في منطقة مجاورة	إذا كان هناك انخفاض في أسعار العقارات في المنطقة المجاورة مباشرة.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

(ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التقييم العادل للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة ويحلها حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	إجمالي القيمة العادلة ألف درهم	إجمالي القيمة الدفترية ألف درهم
الموجودات المالية					
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	١,٨٦٣,٧٢٧	-	١,٨٦٣,٧٢٧	١,٨٦٣,٧٢٧
المستحق من البنوك	-	٥٦٢,١٩٧	-	٥٦٢,١٩٧	٥٦٢,١٩٧
الأوراق المالية الاستثمارية	٤٣٣,٨٩١	٢٥,٠١٥	-	٤٥٨,٩٠٦	٤٤٦,٥٥٢
القروض والسلفيات للعملاء	-	-	١١,٩٥٣,٥٢٥	١١,٩٥٣,٥٢٥	١١,٩٥٣,٥٢٥
مديونيات عملاء قيد الموافقة	-	-	٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤
موجودات مالية أخرى	-	٧٧,٤٩٥	-	٧٧,٤٩٥	٧٧,٤٩٥
	٤٣٣,٨٩١	٢,٥٢٨,٤٣٤	١٢,٤٠١,٨٥٩	١٥,٣٦٤,١٨٤	١٥,٣٥١,٨٣٠
المطلوبات المالية					
المستحق إلى البنوك	-	٣٢٩,٠٠٢	-	٣٢٩,٠٠٢	٣٢٩,٠٠٢
الودائع من العملاء	-	١٢,١٧٦,٦٨٥	-	١٢,١٧٦,٦٨٥	١٢,١٧٦,٦٨٥
مطلوبات قيد الموافقة	-	-	٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤
مطلوبات مالية أخرى	-	١٦٨,٢١٩	-	١٦٨,٢١٩	١٧٤,١٢١
	-	١٢,٦٧٣,٩٠٦	٤٤٨,٣٣٤	١٣,١٢٢,٢٤٠	١٣,١٢٨,١٤٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
الموجودات المالية					
النقد والودائع لدى البنوك المركزية	-	١,٧٨٦,١٠٤	-	١,٧٨٦,١٠٤	١,٧٨٦,١٠٤
المستحق من البنوك	-	٣٨٢,٦١٦	-	٣٨٢,٦١٦	٣٨٢,٦١٦
الأوراق المالية الاستثمارية	٥٢٧,١١١	٢٥,٢٥٧	-	٥٥٢,٣٦٨	٥٤٨,٧١٥
القروض والسلفيات للعملاء	-	-	١٠,٩٠١,١٤٩	١٠,٩٠١,١٤٩	١٠,٩٠١,١٤٩
مديونيات عملاء قيد الموافقة	-	-	٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١
موجودات مالية أخرى	-	٥٢,٥٠٠	-	٥٢,٥٠٠	٥٢,٥٠٠
	٥٢٧,١١١	٢,٢٤٦,٤٧٧	١١,٤٢٩,٠٩٠	١٤,٢٠٢,٦٧٨	١٤,١٩٩,٠٢٥
المطلوبات المالية					
المستحق إلى البنوك	-	١١,٦٤٧	-	١١,٦٤٧	١١,٦٤٧
الودائع من العملاء	-	١١,٣٣١,٢٨٦	-	١١,٣٣١,٢٨٦	١١,٣٣١,٢٨٦
مطلوبات قيد الموافقة	-	-	٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١	٥٢٧,٩٤١
مطلوبات مالية أخرى	-	١٧١,٥٣٠	-	١٧١,٥٣٠	١٧١,٥٣٠
	-	١١,٥١٤,٤٦٣	٥٢٧,٩٤١	١٢,٠٤٢,٤٠٤	١٢,٠٤٢,٤٠٤

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

- ٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)
- (ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة (تابع)
- (١) فيما يتعلق بالوجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالكلفة المحظوظة أو القيمة الدفترية مساوية لقيمتها العادلة.
الإدارة أن القيمة الدفترية مساوية لقيمتها العادلة.
- (٢) فيما يتعلق بالمخصصات المبرتبة على مخزونات المحوطة في السوق.
التيقات التقديرية المخصصة للإستثمارات المستخدمة الإدارة السعر المحرج، إن وجد، لتحديد القيمة العادلة أو استخدمت طريقة
- (٣) يتم تحديد القيمة العادلة للتروض والسلفيات طويلة الأجل استناداً إلى طريقة التدفقات التقديرية المخصصة مع الأخذ في الاعتبار التصنيف الائتماني المقترض للمبلغ التقدي والمبالغ المدفوعة مقدماً المتوقعة. يتم استخدام هذه الخصائص للتقدير التدفقات التقديرية المتوقعة والمخصصة وفقاً لمعدلات يتم تحديها في ضوء المخاطر. إلا أن هذا الأسلوب يخضع لبعض التغيرات، مثل تقدير معدل الخصم المناسب في ضوء المخاطر، والتفاضلات ومخزونات مختلفة يترتب عليها نتائج مختلفة.
- (٤) يتم تغيير القيم العادلة للودائع من البنوك والمعلماء باستخدام طريقة التدفقات التقديرية المخصصة مع تطبيق الأسعار المقدمة للودائع ذات فترات الاستحقاق والشروط المماثلة. يتم اعتبار أن القيمة العادلة للودائع مستقاة الدفع عند الطلب هي المبلغ مستحق الدفع في تاريخ التقرير.
- ٢٦ استخدام التقديرات والأحكام

فيما يلي المعلومات حول المجالات الهامة للتقديرات وعدم اليقين والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية:

(أ) خصائص انخفاض القيمة للأدوات المالية المسجلة بالكلفة المظافة

يتم تطبيق عنصر الطرف المقابل المحدد الخاص بأجمالي مخصصات انخفاض القيمة على الموجودات المالية التي تم تقييمها بصورة فردية للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة، ولكن على أفضل التقديرات الموضوعية من قبل الإدارة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة استلامها. عند تقدير هذه التدفقات النقدية، تقوم الإدارة بوضع الأحكام حول الوضع المالي للطرف المقابل وصافي القيمة القابلة للتحقق للضمان ذو الصلة. يتم تقييم كل أصل تعرض لانخفاض في القيمة بصورة موضوعة ويقوم قسم مخاطر الائتمان بصورة مستقلة باعتماد استنتاجية التقييم وتقديرات التدفقات التقديرية التي تعتبر قابلة للاسترداد.

تغطي مخصصات انخفاض القيمة التي تم تقييمها بصورة جماعية خسائر الائتمان الكامنة في محفظة القروض والسلفيات والأوراق المالية الاستثمارية التي يتم قياسها بالكلفة المحظوظة والتي لها سمات متشابهة من حيث مخاطر الائتمان عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى وجود موجودات مالية تعرضت لانخفاض في القيمة ولكن لا يمكن تحديد التلود التي تعرضت لانخفاض القيمة بصورة فردية. عند تقييم مدى ضرورة تكوين مخصصات جماعية لخسائر انخفاض القيمة، تأخذ الإدارة بالاعتبار بعض العوامل مثل الجدارة الائتمانية وحجم المحفظة والتكررات والعوامل الاقتصادية. من أجل تقدير المخصص المطلوب تكويته، يتم وضع افتراضات لتحديد الطريقة التي يتم بها تحديد الخسائر الكامنة بالإضافة إلى تحديد معايير المخزونات المطلوبة بناءً على الخبرة السابقة والظروف الاقتصادية الراهنة. تعتمد دقة المخصصات على تقدير التدفقات التقديرية المستقبلية لمخصصات محددة والافتراضات والمعايير الموضوعية المستخدمة في تحديد المخصصات الجماعية.

(ب) القيمة العادلة للأدوات المشتقة والأوراق المالية غير المدرجة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في أسواق نشطة باستخدام أساليب تقييم. عند استخدام أساليب التقييم (مثل النماذج) لتحديد القيم العادلة، يتم اختيارها قبل استخدامها ويتم تعديل النتائج للتأكد من أن المخزونات تعكس البيانات الفعلية وأسعار السوق المقاربة. لغرض التطبيق العملي، تستخدم النماذج المالية المحوطة فقط، على الرغم من أن مجالات مثل مخاطر الائتمان (الخاصة بكل من المجموعة أو الطرف المقابل)، والتقييم والارتباطات تتطلب من الإدارة وضع تقديرات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيم العادلة المعلقة للأدوات المالية.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية

١/ مقدمة ونظرة عامة

تتعرض المجموعة للعديد من فئات المخاطر ولديها أطر عامة لمواجهة كافة أنواع المخاطر المادية على مستوى البنك، فضلاً عن المخاطر الرئيسية التالية:

- مخاطر الائتمان
 - مخاطر السيولة
 - مخاطر السوق
 - المخاطر التشغيلية
 - تشمل أنواع المخاطر الهامة الأخرى المدرجة ضمن عملية التقييم الداخلي لمدى كفاية رأس المال لدى البنك على مخاطر التركيز ومخاطر الأعمال/المخاطر الاستراتيجية والمخاطر التنظيمية والمخاطر المتعلقة بالالتزام والمخاطر المرتبطة بالسمعة والمخاطر القانونية. في ضوء زيادة المخاطر التي تهدد الأمن السيبراني، يتم التركيز بشكل أكبر على مخاطر أمن المعلومات.
- يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الرئيسية المبينة أعلاه، كما يوضح أغراض المجموعة وأطر إدارة المخاطر وسياسات المجموعة والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى خطة المجموعة لإدارة رأس المال.

الحوكمة والإطار العام لإدارة المخاطر

يكون مجلس الإدارة ("المجلس") مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. هناك العديد من التوجهات التي تُغيّر شكل وحجم المخاطر بصورة جوهرية وبالتالي يتغير أسلوب البنك في الاستجابة لهذه المخاطر وإدارتها.

تم تفويض اللجنة التنفيذية المنبثقة من مجلس الإدارة بصلاحيات اتخاذ القرارات المتعلقة بإدارة المخاطر. ويتم دعم هذه اللجنة التنفيذية من قبل لجنة التدقيق واللجان التالية المنبثقة من الإدارة العليا: لجنة الموجودات والمطلوبات ولجنة الائتمان الإدارية ولجنة الالتزام.

مع الوضع في الاعتبار سرعة التغير والتطور في مجال إدارة المخاطر ومن أجل مواكبة التغيرات الهيكلية التي يشهدها القطاع المصرفي والتزاماً بالقوانين المعمول بها، قام مجلس الإدارة بتعزيز مشاركته في عملية الحوكمة وإدارة المخاطر من خلال تشكيل وإقرار اللجان الإضافية التالية:

- أ. لجنة الحوكمة المؤسسية المنبثقة من مجلس الإدارة؛
- ب. لجنة سياسة المخاطر المنبثقة من مجلس الإدارة؛ و
- ج. لجنة المكافآت والتعويضات.

يقوم البنك حالياً بتطبيق نظام لأمن المعلومات والأطر العامة لبازل ٣ كما قام بتشكيل اللجان وفرق العمل المناسبة لتنفيذ المهام. ويتم فرض الرقابة اللازمة من خلال تكليف أعضاء الإدارة العليا ببعض المهام المستقلة.

تواصل المجموعة مراجعة عملية الحوكمة وإدارة المخاطر بشكل كامل بالإضافة إلى عوامل المخاطر الكامنة والضوابط الرقابية ودراسة الفرص المتاحة من خلال دراسة مبادرات إدارة المخاطر التنظيمية. للاستفادة من الأزمة وإضافة القيمة التي تتجاوز مجرد الالتزام، يتم وضع إطار عام للحوكمة وإدارة المخاطر يشمل عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال واختبار التحمل وخطة إدارة رأس المال. وقد أوضحت عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال واختبار التحمل أن المجموعة لديها رأس المال الكافي لمواجهة أي ظروف أو سيناريوهات استثنائية. كما أن المجموعة لديها قدرة كافية على تحمل المخاطر حيث يبلغ مستوى الثقة لديها ٩٩.٩٪ كما أن جميع المعدلات الاحترازية في مستويات مطمئنة.

يقوم قسم التدقيق الداخلي بأعمال تدقيق دورية لوحدات الأعمال والإجراءات الائتمانية على مستوى المجموعة. علاوة على ذلك، تم زيادة فعالية إجراءات الرقابة والالتزام.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧	إدارة المخاطر المالية (تابع)
١١	مقدمة ونظرة عامة (تابع)

تحت إشراف قسم إدارة المخاطر، تقدم المجموعة بخطة ثابتة في مبادراتها لوضع إطار إدارة المخاطر على مستوى المؤسسة بغرض تمكين وحدات الأصيل والوحدات التشغيلية من إدارة كافة المخاطر المطلوب بالمتبني، مع دمج مفاويم التخطيط الاستراتيجي وإدارة المخاطر التشغيلية وأنظمة الرقابة الداخلية والامتياز، ويتضمن ذلك طرق وعمليات تشمل كافة أبعاد المخاطر بغرض اغتنام الفرص المتاحة لإحجاز أهداف المجموعة.

قام قسم إدارة مخاطر الائتمان بوضع سياسات إدارة مخاطر الائتمان بما يتماشى مع استراتيجيات وأهداف المجموعة فيما يخص قابلية تحمل المخاطر، بما في ذلك سياسات إدارة الضمانات وتقييم الائتمان وتصنيف المخاطر والإبلاغ عنها وتقييم المخاطر وفقاً للمتطلبات التنظيمية.

إن عملية تمويل السياسات التي تحدد مستويات "قابلية تحمل المخاطر" و "القدرة على تحمل المخاطر" إلى أساليب قياس في مراحل متقدمة لرابطا بالحدود المالية للمخاطر والمواظب الرقابية و عملية تخطيط إدارة رأس المال. إن خطة إدارة رأس المال التي تم وضعها وتطبيقها خلال عام ٢٠١٥ بالإضافة إلى اختيار التحمل الذي تم إجرأوه في عام ٢٠١٦ قد تم دمجها ضمن عملية التقييم الداخلي لمدى كفاية رأس المال. تحذف المجموعة من خلال تخطيط إدارة رأس المال واختيارات التحمل إلى تحقيق أعلى عائد للمساهمين والتخطيط الاستراتيجي وتحديد الأسعار في ضوء المخاطر، وليس الأداة الصعل بناء على المخاطر بالإضافة إلى الوفاء بالمتطلبات التنظيمية.

تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق والمنتجات والخدمات المقدمة من قبل المجموعة بغرض تقديم رؤية شاملة حول المخاطر من منظور عملي واستراتيجي ووضع إجراءات لمراجعة المخاطر بصورة استباقية.

(ب) مخاطر الائتمان

تشتمل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخصائر مالية في حال عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التشغيلية وتشتمل تلك المخاطر بصورة أساسية من القروض والسلفيات المقدمة من المجموعة إلى عملائنا والأرصدة المستحقة من البنوك الأخرى وسندات الدين.

تشتمل مخاطر الائتمان أيضاً في مخاطر الخسائر، أو التغير السليبي في الوضع المالي، نتيجة التقلبات في المركز الائتماني لمصدري الضمانات أو الأطراف المقابلة أو أي مدنيين قد تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق بهم، في شكل مخاطر تعثر الطرف المقابل أو مخاطر هاشم الائتمان أو تركزات مخاطر السوق.

إدارة مخاطر الائتمان

قام مجلس الإدارة بتحويل بعض المهام المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان إلى اللجنة التنفيذية ولجنة الائتمان الإدارية تخضع للتغيرات في الحدود التقديرية لموافقة مجلس الإدارة. وبالمثل، تخضع التسيولات التي تزيد عن الحدود التقديرية لموافقة اللجنة التنفيذية أو مجلس الإدارة.

يقول قسم مركزي منفصل يتمثل في قسم إدارة مخاطر الائتمان مسؤولياً الإشراف على مخاطر الائتمان لدى المجموعة، ويتضمن ذلك العديد من المهام المتعلقة المتمثلة في التقييم الائتماني والرقابة والتحكم والإدارة والتوثيق. تتم المجموعة بتوسيع نطاق مهام استرجاع ومعالجة الدين.

تشتمل المهام العامة لقسم إدارة مخاطر الائتمان على ما يلي:

- وضع السياسات الائتمانية بالتشاور مع وحدات الأصيل وتتضمن تلك السياسات تحديد الضمانات المطلوبة وتقييم الائتمان وتصنيف المخاطر والإبلاغ عنها والإجراءات المستندية والقانونية والامتياز بالمتطلبات التنظيمية والقانونية؛
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان وفقاً لهيكل تقويض الصلاحيات والحدود والصلاحيات التقديرية التي تسبق الامتياز بتقييم التسيولات الصلاء. ويخضع تجديد أو مراجعة التسيولات إلى نفس عملية المراجعة؛

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

- الحد من تركيز التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بالأطراف المقابلة وقطاعات الأعمال وذلك بوضع حد أقصى للتعرض ومراقبة التعرض للمخاطر التي يواجهها كل قطاع. يتم تحديد القطاعات المفضلة بصورة منتظمة بما يتماشى مع ديناميكية السوق. وعليه، يتم توجيه المبادرات التسويقية بغرض التوسع أو تركيز الجهود على تخفيض مخاطر الأرصدة / مبادلة الامتيازات؛
- مراجعة الالتزام بالحدود المتفق عليها للتعرض للمخاطر بصورة مستمرة والتي تتعلق بالأطراف المقابلة وقطاعات العمل والدول. يتم تقديم تقارير منتظمة إلى الإدارة ولجنة الائتمان واللجنة التنفيذية ومجلس الإدارة عن جودة المحافظ الاستثمارية ويتم اتخاذه الإجراءات التصحيحية المناسب عندما يلزم الأمر؛ و
- تقديم الاستشارات والتوجيهات والمهارات المتخصصة لوحدات الأعمال لتشجيع تطبيق أفضل الممارسات على مستوى المجموعة في مجال إدارة مخاطر الائتمان.

فيما يتعلق بالمؤسسات المالية، تستخدم المجموعة تصنيفات خارجية صادرة من "ستاندرد أند بورز" أو "موديز" أو "فيتش" أو "كابيتال انتلجنس" أو وكالات التصنيف الائتماني المعتمدة الأخرى بغرض إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان.

قامت المجموعة بتطبيق منهج موحد لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق بالإضافة إلى منهج المؤشر الأساسي للمخاطر التشغيلية. وقد تم وضع نماذج للتقييم الداخلي وتصنيف المخاطر التي تتعرض لها المجموعة يتم من خلالها تصنيف حالات التعرض للمخاطر طبقاً لدرجة خطورة الخسارة المالية ويتم استخدامها منذ ٢٠١٢. يتكون الإطار الحالي لتصنيف المخاطر من ثماني درجات تعكس الدرجات المختلفة لمخاطر التعثر عن السداد ومدى توفر الضمانات أو العوامل الأخرى التي تحد من مخاطر الائتمان. علاوة على ذلك، بادرت المجموعة بوضع منهج يركز على التصنيف الداخلي بناء على توجيهات المصرف المركزي. أثناء الفترة التحضيرية لتطبيق المناهج المرتكزة على التصنيف الداخلي وتكوين قاعدة بيانات قوية، قامت المجموعة بتطبيق نظام لمتابعة طلبات الائتمان المقدمة عبر شبكة الإنترنت وتصنيف جميع الأطراف المقابلة. إن المجموعة الآن في مراحل متقدمة من وضع إطار عام للحسابية تجاه المخاطر يهدف إلى تحديد علاوات المخاطر. كما تم أيضاً تعديل نظام التصنيف بناء على درجة احتمالية التعثر ويتم حالياً دمجه ضمن النماذج المرتكزة على التصنيف الداخلي لدى البنك والنماذج المتقدمة المرتكزة على التصنيف الداخلي وذلك بأسلوب منظم وعلى مراحل.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان

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

سندات الدين		المستحق من بنوك		القروض والسلفيات		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	١٠,٩٠١,١٤٩	١١,٩٥٣,٥٢٥	صافي القيمة الدفترية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
						البنود التي تعرضت لانخفاض في القيمة بصورة فردية
-	-	-	-	٣٨٨,١٠٤	١٩٥,٢٧٥	دون المعدل القياسي
-	-	-	-	٤٣٣,١١٧	٤٥٥,٩٣٦	مشكوك في تحصيلها
-	-	-	-	١٣٩,٢٩٩	٣٨٦,٧٢٦	خسائر
-	-	-	-	٩٦٠,٥٢٠	١,٠٣٧,٩٣٧	إجمالي المحفظة منخفضة القيمة
-	-	-	-	(٢٨,٥٨١)	(٣٨,٠٨٥)	الفائدة المعلقة
-	-	-	-	(٧٢٢,٧٤٦)	(٧٩٩,٠٣٥)	مخصص محدد لانخفاض القيمة
-	-	-	-	٢٠٩,١٩٣	٢٠٠,٨١٧	القيمة الدفترية
-	-	-	-	٩٦,١٨٩	١١٤,٥٤٣	متأخرة السداد ولكن لم تتعرض لانخفاض في القيمة
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	١٠,٨٠٦,٠٢١	١١,٨٦٢,٦٦٤	غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	١٠,٩٠٢,٢١٠	١١,٩٧٧,٢٠٧	إجمالي المحفظة التي لم تتعرض لانخفاض القيمة
-	-	-	-	(٢١٠,٢٥٤)	(٢٢٤,٤٩٩)	مخصص جماعي لانخفاض القيمة
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	١٠,٦٩١,٩٥٦	١١,٧٥٢,٧٠٨	القيمة الدفترية
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	١٠,٩٠١,١٤٩	١١,٩٥٣,٥٢٥	إجمالي القيمة الدفترية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

تطبق المجموعة سياسة محددة بشأن التأخر عن السداد ومراقبة ومتابعة الحسابات متأخرة السداد بما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وبازل ٢.

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

الإجمالي		سندات شركات		سندات حكومية		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٤٤,١٤٣	٦١,٦٦١	١٢٥,٧٧٨	٤٣,٢٩٦	١٨,٣٦٥	١٨,٣٦٥	المصنفة A- أو أعلى
١٨٧,٩٢٠	١٦٨,٢٣٩	١٠٧,٠٣١	١٠٦,٤٣٧	٨٠,٨٨٩	٦١,٨٠٢	المصنفة BBB+ إلى BB
٢١٦,٦٥٢	٢١٦,٦٥٢	٨٠,٨٠٦	٨٠,٨٠٦	١٣٥,٨٤٦	١٣٥,٨٤٦	غير مصنفة
٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	٣١٣,٦١٥	٢٢٠,٥٣٩	٢٣٥,١٠٠	٢١٦,٠١٣	

تتمثل الاستثمارات في محفظة غير مصنفة في سندات ليس لها تصنيف ائتماني محدد، إلا أن المصدرين مصنفيين من A+ إلى BBB+.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

القروض متأخرة السداد ولكنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة
وهي تشمل القروض والاستثمارات في سندات الدين التي تم التأخر في سداد الفائدة التعاقدية المستحقة عليها أو المبلغ الأصلي لها
ولكن المجموعة ترى أن انخفاض القيمة أمر غير مناسب استناداً إلى مصدر السداد الأصلي مثل التأخير في استلام الذمم المدينة
المخصصة، ومستوى التأمين / الضمان المتاح و / أو الفرصة المحتملة لتحصيل المبالغ المستحقة للمجموعة.

مخصصات انخفاض القيمة

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

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب القروض/الأوراق المالية (وأي مخصصات متعلقة بخسائر انخفاض القيمة) عندما تقرر المجموعة أنه لا
 مجال للاسترداد وأنه لا يمكن تحصيل تلك القروض. ويتم اتخاذ هذا القرار بعد الأخذ بالاعتبار بعض المعلومات مثل حدوث تغيرات
 جوهرية في الوضع المالي للمقترض مثل عدم إمكانية المقترض على الاستمرار في الوفاء بالتزاماته، أو أن المتحصلات الممكنة
 تحصيلها من الضامن لن تكون كافية لتغطية التعرض بأكمله، ولا يوجد أي مجال لإتباع أي سبل أخرى للتحصيل. إلا أنه في حالة
 وجود فرص مستقبلية لاسترداد المبالغ المستحقة يظل الحساب مفتوحاً.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

تحتفظ المجموعة بضمانات مقابل تسهيلات التمويل الممولة وغير الممولة في شكل هوامش نقدية أو رهن على الودائع أو رهن على
 الممتلكات أو ضمانات أخرى مسجلة على موجودات وضمانات. تقبل المجموعة الضمانات بصورة رئيسية من البنوك / المؤسسات
 المالية المحلية أو الدولية حسنة السمعة، أو الشركات المحلية أو متعددة الجنسيات والمؤسسات الكبرى والأفراد أصحاب الثروات
 الضخمة. تستند تقديرات القيمة العادلة إلى القيمة المقدرة للضمان وقت الاقتراض، والتي يتم تحديثها عادةً من خلال أعمال المراجعة
 السنوية أو قبل ذلك، حيثما ترى المجموعة في ضوء ظروف / توجهات السوق. لا يتم عادةً الاحتفاظ بضمانات على القروض
 والسلفيات للبنوك أو المؤسسات المالية الأخرى، إلا عندما يتم الاحتفاظ بالضمانات كجزء من إعادة الشراء العكسي واقتراض
 الأوراق المالية.

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي تقدير القيمة العادلة للضمانات وتعزيزات الضمان الأخرى المحتفظ بها مقابل القروض والسلفيات المقدمة للعملاء. تعكس قيم الضمانات أقصى تعرض للمخاطر أو قيمة الضمان، أيهما أقل. في معظم الحالات تكون القيم المرهونة الفعلية هي الأعلى:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
		مقابل البنود غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
		النقد
٢,٦٣٧,٤٢٩	٢,٧٤٨,٣١٤	عقارات تجارية وصناعية
٢,٦٥٠,٧٩٨	٢,٨٩٥,٢٢٩	عقارات سكنية
٥,٠٣٥	٤,٤٥٦	أسهم
٤٢٠,٩٥٤	١٨٠,٩٥٢	أخرى
٧٨٢,٦٤١	٧٥١,٣٣٩	
-----	-----	
٦,٤٩٦,٨٥٧	٦,٥٨٠,٢٩٠	
=====	=====	
		مقابل البنود متأخرة السداد ولكن لم تتعرض لانخفاض في القيمة
		النقد
٢١,٧٥٦	٢٣,٧٠٨	عقارات تجارية وصناعية
٤٥,٦٨٨	١٧,٦١٣	أسهم
-	-	أخرى
٤٤	٥,١٣٧	
-----	-----	
٦٧,٤٨٨	٤٦,٤٥٨	
=====	=====	
		مقابل البنود التي تعرضت لانخفاض في القيمة
		النقد
٦,٧١٤	١٥,٥٨٢	عقارات تجارية وصناعية
١٢٨,٣٩٨	١١٩,٤٩٣	أسهم
٧,٧٥٣	٧,٧٧٠	أخرى
١١,٨٢٠	٩,٥٨٤	
-----	-----	
١٥٤,٦٨٥	١٥٢,٤٢٩	
-----	-----	
٦,٧١٩,٠٣٠	٦,٧٧٩,١٧٧	إجمالي الضمانات المحتفظ بها
=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

المستحق من البنوك		سندات الدين		القروض والسلفيات		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
-	-	-	-	٧٢	٥٢٩	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان حسب قطاع الأعمال
-	-	-	-	٢٧٠,٤٢٢	٢٧,٨٣٧	الزراعة والصيد والأنشطة ذات الصلة
-	-	-	-	٢,٠٢٤,٩٢٦	٢,٢٢٣,٩٠٣	التعدين واستخراج الحجارة
-	-	١٤,٦٠٨	٦١,٨٠٢	-	-	التصنيع
-	-	-	-	٢,٦٧٠,٧٣٠	٢,٨٢٦,١٦٨	الكهرباء والغاز والماء
-	-	-	-	١,٢٣٠,٠١١	١,٥٤٥,٩٠٧	الإنشاءات
-	-	٢٩,٣٨٤	٢٩,٣٨٤	١,٤٨٣,١٦٧	١,٧١١,٥٤٥	العقارات
-	-	-	-	١٠٤,٩٥٠	١٠٤,٩٣٤	التجارة
-	-	-	-	١,٠٠٥,٩٥٠	٩٩٠,٨٩١	المواصلات والتخزين والاتصالات
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	٢١٤,٨٤٩	١٣١,٧٧٣	٧٠٦,١٣١	١,٤١٤,٧١٩	المؤسسات المالية
-	-	-	-	١,١٢٧,٤٠٠	٥٧٨,٤٥٥	الخدمات الأخرى
-	-	٢٣٥,١٠٠	١٥٤,٢١١	٧٦,٩٧٢	٧٦,٣٨٨	الحكومة
-	-	-	-	٨٧٢,٥٧٣	٩٩٣,٧١١	القروض الشخصية
-	-	-	-	٢٨٩,٤٢٦	٥٠٠,١٥٧	القروض للعملاء أصحاب الثروات الضخمة
-	-	٥٤,٧٧٤	٦٩,٣٨٢	-	-	أنشطة أخرى
-----	-----	-----	-----	-----	-----	الإجمالي
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	١١,٨٦٢,٧٣٠	١٣,٠١٥,١٤٤	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان حسب العملات						
٢٣٨,٨١٧	١٧٩,٦٥٣	٥٢٣,٤٥٨	٤٢١,٥٣٧	٤٢٠,٤٢٨	٤٠٤,٠٧٢	العملات الأجنبية
١٤٣,٧٩٩	٢٨٢,٥٤٤	٢٥,٢٥٧	٢٥,٠١٥	١١,٤٤٢,٣٠٢	١٢,٦١١,٠٧٢	الدراهم الإماراتي
-----	-----	-----	-----	-----	-----	الإجمالي
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	١١,٨٦٢,٧٣٠	١٣,٠١٥,١٤٤	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
التركيز حسب الموقع الجغرافي						
١٥٤,٣٦٤	٣٧٨,٨٣١	٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	١١,٧١٥,٠٨٩	١٢,٤٧٣,٩٠٩	الإمارات العربية المتحدة
١٧,٠٣٦	٢٧,٧٦٨	-	-	٣٦,٧٣٠	٨٧,٣٣٠	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٣٨,٣٨٤	٧٧,٥٨٧	-	-	١١٠,٩١١	١٢٦,٤٠٥	الدول العربية الأخرى
١٧٢,٨٣٢	٧٨,٠١١	-	-	-	٣٢٧,٥٠٠	دول غرب أوروبا ودول أخرى
-----	-----	-----	-----	-----	-----	الإجمالي الكلي
٣٨٢,٦١٦	٥٦٢,١٩٧	٥٤٨,٧١٥	٤٤٦,٥٥٢	١١,٨٦٢,٧٣٠	١٣,٠١٥,١٤٤	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

تسويات		صافي	المخصصات	المستحقات	٢٠١٦
قروض	قروض	الموجودات	المحددة	متأخرة السداد	
وسلفيات	وسلفيات تم	منخفضة	والفائدة	٩٠ يوماً وأكثر	التركز حسب قطاع العمل
تم عكسها	شطبها	القيمة	المعلقة	ألف درهم	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	٤,٨٧٨	-	٢	٢	التعدين واستخراج الحجارة
٦,١٤٠	١٥,٤٣٩	٦,٤٠١	١٧٢,٠٩٨	١٧٨,٤٩٩	التصنيع
-	-	-	-	-	الكهرباء والغاز والماء
٤٩,٢٤٥	١٨٩,٢٨٨	٧٦,٧٤٨	١٥٢,١١٥	٢٢٨,٨٦٣	الإقراضات والعقارات
٦,٠٠٠	٤٧,٠٩٤	٦٤,٤٢١	٤٢٨,٣٣٧	٤٩٢,٧٥٨	التجارة
-	١٢,٣٣١	٣,١٤٣	٦,٩٧٨	١٠,١٢١	المواصلات والتخزين والاتصالات
-	-	-	-	-	المؤسسات المالية
-	٩٨٨	٥,٣٠٢	١٤,٢١٥	١٩,٥١٧	الخدمات الأخرى
-	-	-	-	-	الحكومة
٧٥٢	٤,٣٤٦	٣,٧١٣	١٠,٥١٠	١٤,٢٢٣	القروض الشخصية
١٥,٩٦٣	-	٤٠,٩٨٣	٥٢,٨٣٤	٩٣,٨١٧	القروض للعملاء أصحاب الثروات الضخمة
١,٩٩٠	-	١٠٦	٣١	١٣٧	أنشطة أخرى
٨٠,٠٩٠	٢٧٤,٣٦٤	٢٠٠,٨١٧	٨٣٧,١٢٠	١,٠٣٧,٩٣٧	الإجمالي
٨٠,٠٩٠	٢٧٤,٣٦٤	٢٠٠,٥٣٥	٨٣٦,٩٠٥	١,٠٣٧,٤٤٠	التركز حسب الموقع الجغرافي
-	-	٢٨٢	٢١٥	٤٩٧	الإمارات العربية المتحدة
٨٠,٠٩٠	٢٧٤,٣٦٤	٢٠٠,٨١٧	٨٣٧,١٢٠	١,٠٣٧,٩٣٧	الدول الأخرى
					الإجمالي

٢٠١٥

التركز حسب قطاع العمل

تسويات		صافي	المخصصات	المستحقات	٢٠١٥
قروض	قروض	الموجودات	المحددة	متأخرة السداد	
وسلفيات	وسلفيات تم	منخفضة	والفائدة	٩٠ يوماً وأكثر	التركز حسب قطاع العمل
تم عكسها	شطبها	القيمة	المعلقة	ألف درهم	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	٤٣٦	٤,٨٤٣	٥,٢٧٩	التعدين واستخراج الحجارة
-	٢٩,٤٤٦	١٨,٢٧٦	١٨٢,٤٩٦	٢٠٠,٧٧٢	التصنيع
-	-	-	-	-	الكهرباء والغاز والماء
٦٠٩	١٢٢,٨١٠	٨٢,٤٦٧	٣٠٤,٨٢١	٣٨٧,٢٨٨	الإقراضات والعقارات
٣,٥٠٠	٩٦,٥١٥	٦٨,١٦٧	١٦٤,٥٢٢	٢٣٢,٦٨٩	التجارة
-	١٤,٦٤٧	١,٧٧٩	١٨,١٧٣	١٩,٩٥٢	المواصلات والتخزين والاتصالات
٦,٥٩٣	-	-	-	-	المؤسسات المالية
-	٣٤٦	-	١١,٨٥٠	١١,٨٥٠	الخدمات الأخرى
-	-	-	-	-	الحكومة
-	٦٨	٩٥٣	٩,٤٥٣	١٠,٤٠٦	القروض الشخصية
٦١٧	٣٨,٣٨٢	٣٧,١١٥	٥٣,٠٢٨	٩٠,١٤٣	القروض للعملاء أصحاب الثروات الضخمة
١٠	١,٥٢٦	-	٢,١٤١	٢,١٤١	أنشطة أخرى
١١,٣٢٩	٣٠٣,٧٤٠	٢٠٩,١٩٣	٧٥١,٣٢٧	٩٦٠,٥٢٠	الإجمالي
١١,٣٢٩	٣٠٣,٧٤٠	٢٠٩,١٣٩	٧٥٠,٥٨٨	٩٥٩,٧٢٧	التركز حسب الموقع الجغرافي
-	-	٥٤	٧٣٩	٧٩٣	الإمارات العربية المتحدة
١١,٣٢٩	٣٠٣,٧٤٠	٢٠٩,١٩٣	٧٥١,٣٢٧	٩٦٠,٥٢٠	الدول الأخرى
					الإجمالي

في تاريخ التقرير، لم يوجد لدى المجموعة أية قروض منخفضة القيمة ومتأخرة السداد منذ أقل من ٩٠ يوماً (٢٠١٥: لا شيء).

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات) (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

جميع المبالغ بالألف درهم

				٢٠١٦ ديسمبر			
				في الميزانية العمومية	خارج الميزانية العمومية		
				إجمالي المبالغ المستحقة	إجمالي المبالغ المستحقة		
				التعرض للمخاطر قبل الحد من مخاطر الائتمان	الحد من مخاطر الائتمان	بعد الحد من مخاطر الائتمان	الموجودات ذات المخاطر المرجحة
				٢,٤٩٦,٢٨٢	٢,٤٩٦,٢٨٢	٨٠,٢٤١	المطالبات من الصناديق السيادية
				٧٩,٨٨٨	٧٩,٨٨٨	-	المطالبات من شركات القطاع العام
				٦٩٣,٧١٤	٦٩٣,٧١٤	٢٩٥,٦٣٦	المطالبات من البنوك
				-	-	-	المطالبات من شركات الأوراق المالية
				-	-	-	المطالبات من المؤسسات والمنشآت الحكومية
				٩,٦٠٤,٨٤٠	٩,٦٠٤,٨٤٠	١٠,٨١٨,٩٠٦	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد
				١,٧٠٣,٢٨٨	١,٧٠٣,٢٨٨	١,٩٩٩,٤٠٧	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية
				٧,٦٨٠	٧,٦٨٠	٢,٦٨٨	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية
				٧٠,٦٧٦	٧٠,٦٧٦	٦١,٦٩٥	قروض متأخرة السداد
				١,١٤٨,٩٦٩	١,١٤٨,٩٦٩	٤٤٤,٤٤٤	الفئات ذات المخاطر العالية
				٤٢٨,٤٢٧	٤٢٨,٤٢٧	٦٠٠,٦٤١	موجودات أخرى
				٥٣٤,٢٨٦	٥٣٤,٢٨٦	٤٤٩,٣١٩	الإجمالي
				١٦,٧٦٩,٠٥٠	١٦,٧٦٩,٠٥٠	١٤,٧٥٢,٩٧٧	
٢٠١٥ ديسمبر							
فئات الموجودات							
				٢,٤٩٣,٣٩١	٢,٤٩٣,٣٩١	٦٧,٥٥٦	المطالبات من الصناديق السيادية
				٥٦٩,٦٠٩	٥٦٩,٦٠٩	-	المطالبات من شركات القطاع العام
				٦٤٩,٧٠٥	٦٤٩,٧٠٥	٣١٣,٥٤٨	المطالبات من البنوك
				-	-	٢٢,٥٠٠	المطالبات من شركات الأوراق المالية
				-	-	-	المطالبات من المؤسسات والمنشآت الحكومية
				٧,٧٣٦,٧٧٧	٧,٧٣٦,٧٧٧	٩,٩٠٢,٦٥٣	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد
				١,٩٠٩,٦٨٨	١,٩٠٩,٦٨٨	٢,١٨٥,١١٤	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية
				٢٨	٢٨	١٠	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية
				٧٦,٧٥٢	٧٦,٧٥٢	٦٣,٢٤١	قروض متأخرة السداد
				١,٠٥٦,٧٠٩	١,٠٥٦,٧٠٩	٤٦٩,٩٧٧	الفئات ذات المخاطر العالية
				٢٠١,١٤٣	٢٠١,١٤٣	٤٤٥,٧١٥	موجودات أخرى
				٥٥٣,٧٠٦	٥٥٣,٧٠٦	٤٧٠,٥٢٤	الإجمالي
				١٥,٣٤٧,٥٠٨	١٥,٣٤٧,٥٠٨	١٣,٩٤٠,٨٢٨	

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

جميع المبالغ بالآلاف درهم

٢٠١٦

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	غير مصنفة	مصنفة	فئات الموجودات
٢,٥٠٠,٢٢٥	٢,٤٩٩,٧٧٥	-	المطالبات من الصناديق السيادية
٩٣,٠٢٥	٩٣,٠٢٥	-	المطالبات من شركات القطاع العام
٨٤٠,٩١٥	٣٤٧,٢٥٦	٤٩٣,٦٥٩	المطالبات من البنوك
-	-	-	المطالبات من شركات الأوراق المالية
١٦,٧٢٧,٣٥٩	١٦,٧١٢,٧٥١	١٤,٦٠٨	المطالبات من المؤسسات الحكومية
٣,٤٧٠,٤٤٦	٣,٤٧٠,٤٤٦	-	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد
٨,٨٨٠	٨,٨٨٠	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية
٧٣,٤٨٧	٧٣,٤٨٧	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية
٥٦٩,٩٤٥	٥٦٩,٩٤٥	-	قروض متأخرة السداد
٤٠٠,٤٢٧	٤٠٠,٤٢٧	-	الفئات ذات المخاطر العالية
٥٣١,٨٢٩	٥٣١,٨٢٩	-	موجودات أخرى
٢٥,٢١٦,٥٣٨	٢٤,٧٠٧,٨٢١	٥٠٨,٢٦٧	الإجمالي

٢٠١٥

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

التعرض قبل الحد من مخاطر الائتمان	غير مصنفة	مصنفة	فئات الموجودات
٢,٥٣٩,٠١٣	٢,٥٣٩,٠١٣	-	المطالبات من الصناديق السيادية
٩١١,٢٦٤	٨١٣,٠١١	٩٨,٢٥٣	المطالبات من شركات القطاع العام
٦٤٩,٧٠٥	١٤٧,٩٦٤	٥٠١,٧٤١	المطالبات من البنوك
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	المطالبات من شركات الأوراق المالية
١٦,٢٥١,٦٠٧	١٦,١٥٢,٨٤٢	٩٨,٧٦٥	المطالبات من المؤسسات الحكومية
٣,٦٦٧,٤٦٦	٣,٦٦٧,٤٦٦	-	المطالبات المدرجة في المحافظ الاستثمارية للأفراد
٢٨	٢٨	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات سكنية
٧٩,١٤٨	٧٩,١٤٨	-	المطالبات المضمونة بموجب عقارات تجارية
٤٩٨,٧٩٧	٤٩٨,٧٩٧	-	قروض متأخرة السداد
٢٩٧,١٤٣	٢٩٧,١٤٣	-	الفئات ذات المخاطر العالية
٥٥١,٢٤٩	٥٥١,٢٤٩	-	موجودات أخرى
٢٥,٤٧٥,٤٢٠	٢٤,٧٧٦,٦٦١	٦٩٨,٧٥٩	الإجمالي

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية عند استحقاقها وبتكلفة معقولة. يمكن تقسيم مخاطر السيولة إلى ثلاث فئات:-

١) التباين أو مخاطر السيولة الهيكلية: وهي مخاطر السيولة التي ينطوي عليها هيكل المركز المالي الموحد الحالي للمجموعة نتيجة تغير تواريخ استحقاق التدفقات النقدية للمراكز المالية؛

٢) مخاطر السيولة في الحالات الطارئة: وهي مخاطر قد تنشأ عندما تتطلب أحداث مستقبلية مبلغ نقدي كبير للغاية يفوق توقعات المجموعة، وقد يحدث ذلك نتيجة تغير مفاجئ في توقيت التدفقات النقدية (مخاطر سيولة لأجل)، مثل التأجيل الغير متفق عليه في سداد القروض، أو السحب غير المتوقع للقروض الملزم بتقديمها (مخاطر السيولة نتيجة المطالبة/السحب)؛ و

٣) مخاطر السيولة المرتبطة بالسوق: وهي مخاطر قد تنتج عن عدم قدرة المجموعة على تسوية أو إنهاء مركز مالي ما بسيولة وفقاً لأسعار السوق بسبب عدم استقرار السوق أو عدم وجود عمق كافٍ للسوق.

إدارة مخاطر السيولة

ظلت إدارة مخاطر السيولة ضمن أولويات إدارة المخاطر كما أنها تحظى باهتمام كبير من مجلس الإدارة. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها سيولة كافية بصورة دائمة، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر. تخضع جميع السياسات والإجراءات المتعلقة بالسيولة لمراجعة وموافقة مجلس الإدارة ولجنة الموجودات والمطلوبات. فيما يلي العناصر الرئيسية لاستراتيجية المجموعة لإدارة السيولة:

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

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

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

د) إجراء اختبار التحمل لوضع السيولة لدى المجموعة.

التعرض لمخاطر السيولة

إن المقياس الرئيسي الذي تستخدمه المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هو معدل صافي الموجودات السائلة (أي إجمالي الموجودات حسب فترة الاستحقاق مقابل إجمالي المطلوبات حسب فترة الاستحقاق) ومعدل القروض إلى الودائع. يتضمن الجدول التالي ملخص لتفاصيل صافي الموجودات السائلة لدى المجموعة حسب استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية. تقوم الإدارة بمتابعة تواريخ الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات) (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

فترات استحقاق الموجودات والمطلوبات

الإجمالي ألف درهم	سنة فأكثر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
الموجودات				
١,٨٦٣,٧٢٧	٩,١٨٢	٢٠٥,٠٠٠	١,٦٤٩,٥٤٥	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٥٦٢,١٩٧	-	١٠٠,٠٠٠	٤٦٢,١٩٧	المستحق من البنوك
٧٠٥,٦٥١	٣٩٩,٢٥٧	٢٢,٢٨٠	٢٨٤,١١٤	الأوراق المالية الاستثمارية
١١,٩٥٣,٥٢٥	٤,٢٢٥,٥٥٥	٥,١٩٨,٨٥٥	٢,٥٢٩,١١٥	قروض وسلفيات للعملاء
٤٤٨,٣٣٤	٤٨,٣٤٨	٧٩,٣٢٠	٣٢٠,٦٦٦	مديونيات العملاء قيد الموافقة
١١١,٤٤٠	١١١,٤٤٠	-	-	الممتلكات والمعدات
٤٨٠,٤٣٣	٣٩٨,١٩٤	١٢,٧٩١	٦٩,٤٤٨	موجودات أخرى
١٦,١٢٥,٣٠٧	٥,١٩١,٩٧٦	٥,٥١٨,٢٤٦	٥,٣١٥,٠٨٥	إجمالي الموجودات
=====	=====	=====	=====	
المطلوبات وحقوق الملكية				
٣٢٩,٠٠٢	-	-	٣٢٩,٠٠٢	المستحق للبنوك
١٢,١٧٦,٦٨٥	٤٤٢,٩٧٥	٦,٢١٩,٦٥٧	٥,٥١٤,٠٥٣	الودائع من العملاء
٤٤٨,٣٣٤	٤٨,٣٤٨	٧٩,٣٢٠	٣٢٠,٦٦٦	مطلوبات قيد الموافقة
٢٠٩,٧٧١	٤٠,١٣١	٣٦,٦٩٥	١٣٢,٩٤٥	مطلوبات أخرى
٢,٩٦١,٥١٥	٢,٩٦١,٥١٥	-	-	حقوق الملكية
١٦,١٢٥,٣٠٧	٣,٤٩٢,٩٦٩	٦,٣٣٥,٦٧٢	٦,٢٩٦,٦٦٦	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====	=====	=====	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
الموجودات				
١,٧٨٦,١٠٤	٩,١٨٢	٢٢٥,٠٠٠	١,٥٥١,٩٢٢	النقد والودائع لدى البنوك المركزية
٣٨٢,٦١٦	-	١٠١,٩٩٨	٢٨٠,٦١٨	المستحق من البنوك
٨٠٢,٧٠٨	٤٤٧,٦٢٦	١٠١,٠٨٩	٢٥٣,٩٩٣	الأوراق المالية الاستثمارية
١٠,٩٠١,١٤٩	٣,٩٥٢,٣٠٩	٤,٥٥٥,٥٥١	٢,٣٩٢,٢٨٩	قروض وسلفيات للعملاء
٥٢٧,٩٤١	٢٥,٧٦٢	٤٩,٦٦٦	٤٥٢,٥١٣	مديونيات العملاء قيد الموافقة
١١٨,٦٤١	١١٨,٦٤١	-	-	الممتلكات والمعدات
٣٨٨,٢٥٢	٣٢٦,٦٥٨	١١,٢٧١	٥٠,٣٢٣	موجودات أخرى
١٤,٩٠٧,٤١١	٤,٨٨٠,١٧٨	٥,٠٤٤,٥٧٥	٤,٩٨٢,٦٥٨	إجمالي الموجودات
=====	=====	=====	=====	
المطلوبات وحقوق الملكية				
١١,٦٤٧	-	٧,٣٤٦	٤,٣٠١	المستحق للبنوك
١١,٣٣١,٢٨٦	٣٩١,٩٩٥	٥,٢٤١,١٧١	٥,٦٩٨,١٢٠	الودائع من العملاء
٥٢٧,٩٤١	٢٥,٧٦٢	٤٩,٦٦٦	٤٥٢,٥١٣	مطلوبات قيد الموافقة
٢١٢,٤٤٨	٥٣,٩١٢	٣٨,٢٦٢	١٢٠,٢٧٤	مطلوبات أخرى
٢,٨٢٤,٠٨٩	٢,٨٢٤,٠٨٩	-	-	حقوق الملكية
١٤,٩٠٧,٤١١	٣,٢٩٥,٧٥٨	٥,٣٢٦,٤٤٥	٦,٢٧٥,٢٠٨	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
=====	=====	=====	=====	

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

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية

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

من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	إجمالي التدفقات الخارجية الاسمية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	٢٠١٦
-	-	(٣٢٩,٣٢٨)	(٣٢٩,٣٢٨)	٣٢٩,٠٠٢	المطلوبات غير المشتقة
(٤٦٩,٨٤٩)	(٦,٤٠٦,٧٥٦)	(٥,٥٦٤,٢٦١)	(١٢,٤٤٠,٨٦٦)	١٢,١٧٦,٦٨٥	المستحق للبنوك
(٤٨,٣٤٨)	(٧٩,٣٢٠)	(٣٢٠,٦٦٦)	(٤٤٨,٣٣٤)	٤٤٨,٣٣٤	الودائع من العملاء
(٤٠,١٣١)	(٣٦,٦٩٥)	(١٣٢,٩٤٥)	(٢٠٩,٧٧١)	٢٠٩,٧٧١	مطلوبات قيد الموافقة
					مطلوبات أخرى
(٥٥٨,٣٢٨)	(٦,٥٢٢,٧٧١)	(٦,٣٤٧,٢٠٠)	(١٣,٤٢٨,٢٩٩)	١٣,١٦٣,٧٩٢	إجمالي المطلوبات
=====	=====	=====	=====	=====	

٢٠١٥

من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	إجمالي التدفقات الخارجية الاسمية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	٢٠١٥
-	(٧,٥٦٩)	(٤,٣٠١)	(١١,٨٧٠)	١١,٦٤٧	المطلوبات غير المشتقة
(٤٢٢,٩٥٩)	(٥,٣٧١,٤٠١)	(٥,٧٤٧,٨٧٠)	(١١,٥٤٢,٢٣٠)	١١,٣٣١,٢٨٦	المستحق للبنوك
(٢٥,٧٦٢)	(٤٩,٦٦٦)	(٤٥٢,٥١٣)	(٥٢٧,٩٤١)	٥٢٧,٩٤١	الودائع من العملاء
(٥٣,٩١٢)	(٣٨,٢٦٢)	(١٢٠,٢٧٤)	(٢١٢,٤٤٨)	٢١٢,٤٤٨	مطلوبات قيد الموافقة
					مطلوبات أخرى
(٥٠٢,٦٣٣)	(٥,٤٦٦,٨٩٨)	(٦,٣٢٤,٩٥٨)	(١٢,٢٩٤,٤٨٩)	١٢,٠٨٣,٣٢٢	إجمالي المطلوبات
=====	=====	=====	=====	=====	

(د) مخاطر السوق

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

إدارة مخاطر السوق

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

تحتفظ المجموعة بمحفظة تجارية محدودة للغاية، لذا فهي غير معرضة لأي مخاطر سوق جوهرية فيما يتعلق بالمحفظة التجارية.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

(إيضاحات تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٨ مخاطر السوق (تابع)

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المحافظ غير التجارية في مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار الفائدة السائدة لدى السوق. تتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة بصورة رئيسية عن طريق مراقبة فجوات أسعار الفائدة. فيما يلي ملخص لمركز فجوة أسعار الفائدة لدى المجموعة فيما يتعلق بالمحافظ غير التجارية:

نبذة عن إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات

الإجمالي ألف درهم	لا يترتب عليها فائدة حساسية ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	من ٢ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٢ أشهر ألف درهم	معدل الفائدة الفعلي %	
١,٨٦٣,٧٢٧	٧٤٣,٣١٥	-	٢٠٥,٠٠٠	٩١٥,٤١٢	٠.٤٤	الموجودات
٥٦٢,١٩٧	١٤٢,٣٣١	-	١٠٠,٠٠٠	٣١٩,٨٦٦	٠.٦٤	التفد والودائع لدى البنوك المركزية
٧٠٥,٦٥١	٧٠٥,٦٥١	-	-	-	٤.١٩	المستحق من البنوك
١١,٩٥٣,٥٢٥	-	٤,٢٢٥,٥٥٥	٥,١٩٨,٨٥٥	٢,٥٢٩,١١٥	٦.١٩	الأوراق المالية الاستثمارية
٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	-	-	-	-	التقروض والسلفيات للعملاء
١١١,٤٤٠	١١١,٤٤٠	-	-	-	-	مديونيات عملاء قيد الموافقة
٤٨٠,٤٣٣	٤٨٠,٤٣٣	-	-	-	-	الممتلكات والمعدات
						موجودات أخرى
١٦,١٢٥,٣٠٧	٢,٦٣١,٥٠٤	٤,٢٢٥,٥٥٥	٥,٥٠٣,٨٥٥	٢,٧٦٤,٣٩٣		إجمالي الموجودات
=====	=====	=====	=====	=====		
						المطلوبات وحقوق الملكية
٣٢٩,٠٠٢	٣,٠٠٢	-	-	٣٢٦,٠٠٠	٠.٧٨	المستحق للبنوك
١٢,١٧٦,٦٨٥	٢,٨٣٠,٥٢٦	٤٤٢,٩٧٥	٦,٢١٩,٦٥٧	٢,٦٨٣,٥٢٧	٢.١٧	الودائع من العملاء
٤٤٨,٣٣٤	٤٤٨,٣٣٤	-	-	-	-	مطلوبات قيد الموافقة
٢٠٩,٧٧١	٢٠٩,٧٧١	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
٢,٩٦١,٥١٥	٢,٩٦١,٥١٥	-	-	-	-	حقوق الملكية
١٦,١٢٥,٣٠٧	٦,٤٥٣,١٤٨	٤٤٢,٩٧٥	٦,٢١٩,٦٥٧	٣,٠٠٩,٥٢٧		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
	(٣,٨٢١,٦٤٤)	٣,٧٨٢,٥٨٠	(٧١٥,٨٠٢)	٧٥٤,٨٦٦		فجوة حساسية أسعار الفائدة
=====	=====	=====	=====	=====		
		٣,٨٢١,٦٤٤	٣٩,٠٦٤	٧٥٤,٨٦٦		فجوة حساسية أسعار الفائدة المترجمة
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
		٤,٠٨٢,٤٣٤	٧٤,٤٩٤	٣٣٩,٣٧٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
		=====	=====	=====		

تمت إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات على أساس فترة الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تسعير الفائدة في تاريخ التقرير، أيهما أقرب. يعتبر التطابق والتباين الخاضع للمراقبة لتواريخ الاستحقاق وأسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات أمراً أساسياً بالنسبة لإدارة المجموعة. ليس من المعتاد لدى البنوك أن يكون هناك تطابق كامل بين أسعار الموجودات والمطلوبات، حيث أن المعاملات المصرفية تكون غالباً لمدة غير محددة ومتنوعة. كما أن المركز المالي المتباين يعزز القدرة على تحقيق أرباح، ولكنه أيضاً يزيد من مخاطر الخسارة. إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات والقدرة على استبدال المطلوبات المترتب عليها فائدة بتكلفة مقبولة في تاريخ استحقاقها عاملان مهمان في تقييم السيولة لدى المجموعة وتعرضها للتغيرات في أسعار الفائدة وأسعار الصرف.

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) مخاطر السوق (تابع)

تحليل الحساسية – مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في حساسية قيم الموجودات والمطلوبات تجاه التغيرات في الإطار الزمني لمعدلات الفائدة أو التقلب في معدلات الفائدة. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من الأدوات المالية التي تخضع لفائدة وهي توضح احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة بصورة سلبية على قيمة الأدوات المالية والإيرادات ذات الصلة. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر بصورة رئيسية عن طريق مراقبة فجوات أسعار الفائدة وتحقيق التوافق المطلوب بين الموجودات والمطلوبات المعاد تسعيرها. كما تقوم المجموعة بتقييم تأثير الحركة المحددة في منحني العائد من الفائدة على صافي إيرادات الفائدة. فيما يلي تأثير حركة أسعار الفائدة على صافي إيرادات الفائدة ورأس المال النظامي.

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	التحول في منحني العائد
٤,١٣٩	٧,٩٣٩	+ ٢٠٠ نقطة أساس
=====	=====	

تتم إعادة تسعير الجزء الأكبر من موجودات ومطلوبات المجموعة خلال سنة واحدة. وبالتالي، يكون التعرض لمخاطر أسعار الفائدة محدوداً. إن الحساسية تجاه أسعار الفائدة المبينة أعلاه هي لغرض التوضيح فقط وتم احتسابها باستخدام سيناريوهات مبسطة. لا يتضمن تحليل الحساسية إجراءات يمكن أن تتخذها الإدارة للحد من تأثير تقلبات أسعار الفائدة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن الهدف الرئيسي لاستراتيجية المجموعة الاستثمارية هو زيادة عائدات الاستثمار إلى أقصى حد ممكن. يتم إدراج معظم استثمارات المجموعة في حقوق الملكية إما في سوق دبي المالي أو سوق أبو ظبي للأوراق المالية. فيما يتعلق بالاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن الزيادة بنسبة ٥٪ في هذين السوقين في تاريخ التقرير كانت ستؤدي إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ١٢.٧٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٢.٤٨ مليون درهم)، بينما التغير المساوي في المقدار ولكن في الاتجاه العكسي كان سيؤدي إلى انخفاض في حقوق الملكية بنفس المبلغ. أما بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، فإن التأثير على الأرباح كان سيزيد أو ينقص بمبلغ ٠.١٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٠.١٢ مليون درهم).

مخاطر العملات الأجنبية

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

	٢٠١٥	٢٠١٦	
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	٦	٥٦٣	-
-	٢	١٨٥	-
			١٩
			(١٨)
			١,٩٠٧
			(١,٧٨٢)

الجنيه الإسترليني
اليورو

بنك الاستثمار ش.م.ع.

إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(م) المخاطر التشغيلية

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

إن هدف المجموعة من إدارة المخاطر التشغيلية هو تحقيق التوازن بين تجنب الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة والابتكار. في جميع الأحوال، تتطلب سياسة المجموعة الالتزام بكافة المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

قامت المجموعة باتخاذ الإجراءات المناسبة لوضع آليات تعمل على تحديد كافة المخاطر التشغيلية. كما قامت المجموعة باتخاذ إجراءات لتطبيق إجراءات وسياسات للحد من المخاطر إلى مستوى مقبول وتجنب أو تقليل الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة.

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

(و) إدارة مخاطر رأس المال ومتطلبات بازل ٢

توزيع رأس المال

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

فيما يلي أهداف المجموعة من إدارة رأس المال:

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

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

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

قامت المجموعة بتحديد رأس مالها النظامي بناءً على توصيات اتفاقية برنامج بازل ٢ المتعلقة برأس المال، وبما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي اعتباراً من عام ٢٠٠٧. التزمت المجموعة بجميع متطلبات رأس المال المفروضة من جهات خارجية طوال السنة. لم تكن هناك تغييرات جوهرية في إدارة المجموعة لرأس المال خلال السنة. أوصى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي أن يكون الحد الأدنى لمعدل كفاية رأس المال ١٢٪ بحيث ينقسم إلى شقين، ويجب ألا يقل معدل كفاية الشق الأول من رأس المال عن ٨٪.

بنك الاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

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

الشق ١ من رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٨٨,١٢٥	١,٥٨٨,١٢٥	رأس المال
٤٢٣,٥١٧	٤٥٠,٦٨٨	الاحتياطيات القانونية
٤٢٣,٥١٧	٤٥٠,٦٨٨	الاحتياطيات الخاصة
٢٠٧,٠٧٥	٢٨٤,٧٧٣	الأرباح المحتجزة
٢,٦٤٢,٢٣٤	٢,٧٧٤,٢٧٤	إجمالي الشق ١ من رأس المال

الشق ٢ من رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
(٧٠,٣٤٤)	(٨٤,٤٧٠)	احتياطي القيمة العادلة
١٧٤,٢٦٠	١٨٤,٤٩٣	المخصصات العامة
١٠٣,٩١٦	١٠٠,٠٢٣	إجمالي الشق ٢ من رأس المال
٢,٧٤٦,١٥٠	٢,٨٧٤,٢٩٧	إجمالي رأس المال النظامي

الموجودات ذات المخاطر المرجحة

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٩٤٠,٨٣٨	١٤,٧٥٢,٩٧٧	مخاطر الائتمان
٥١,٢٧٨	٥٦,٤٥٧	مخاطر السوق
١,٢٤٠,٥٦٠	١,٣٢٥,٨٩٤	المخاطر التشغيلية
١٥,٢٢٢,٦٧٦	١٦,١٣٥,٣٢٨	إجمالي الموجودات ذات المخاطر المرجحة

إجمالي رأس المال النظامي المبين كنسبة من الموجودات المرجحة بالمخاطر

٪١٨.٠٣ ٪١٧.٨١

إجمالي الشق الأول من رأس المال المبين كنسبة من الموجودات ذات المخاطر المرجحة

٪١٧.٣٥ ٪١٧.١٩

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

٢٠١٥ - ألف درهم		٢٠١٦ - ألف درهم		
الموجودات ذات المخاطر المرجحة	رأس المال المطلوب	الموجودات ذات المخاطر المرجحة	رأس المال المطلوب	
٢,٨٤٢	٣٤١	١,٩٥٤	٣٥٢	مخاطر أسعار الفائدة
٢,٤٨٤	٢٩٨	٢,٦٥٦	٣١٩	مخاطر مركز حقوق الملكية
٤٥,٩٥٢	٥,٥١٤	٥٠,٨٧٠	٦,١٠٤	مخاطر صرف العملات الأجنبية
٥١,٢٧٨	٦,١٥٣	٥٥,٤٨٠	٦,٧٧٥	إجمالي متطلبات رأس المال

٢٨ المساهمات الاجتماعية

بلغت المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة ٢٠١٦,٠٠٠ درهم (٢٠١٥: ١٩١,٥٠٠ درهم).

٢٩ أرقام المقارنة

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