

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة من ٠١ يناير ٢٠١٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨

المحتويات	الصفحات
التقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٢
بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد	٣
بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد	٤
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٦ - ٧
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٨ - ٣٠

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة إلى السادة المساهمين في بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز المرفق لبنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع ("البنك") وشركائه التابعة (بإشار إليهم معاً باسم "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة ذات الصلة للدخل والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيان التدفقات النقدية وبيان التغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، والمعلومات التفسيرية الأخرى. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على توجيه الاستفسارات في المقام الأول من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

برايس ووترهاوس كوبرز
٨ أغسطس ٢٠١٨



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

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع
بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	إيضاحات	
الموجودات			
٣٧٥,٦٥٢	٤٥٨,٥٥٣	٣	نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١,٠٣٦,٣١٤	١,٢٢١,٩٢١	٤	مبالغ مستحقة من البنوك
١,٥٧٩,٩٣٤	١,٠٧٤,٣٠٢	٥	قروض وسلفيات، بالصافي
١,٨٢٨,٥٨٠	٢,١١٠,٩٩٤		استثمارات، بالصافي
٧,٥٠٠	٧,٦٢٤		ممتلكات ومعدات
٤٢,١٤٣	٣١,٣٧١		موجودات أخرى
٤,٨٧٠,١٢٣	٤,٩٠٤,٧٦٥		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
١,٣٦٧,٧٨٣	١,١٦٣,٤٧٥	٧	مبالغ مستحقة للبنوك
٢,٨٩١,٩٣٣	٣,١٣١,٨٤٠		ودائع العملاء
٣١,٠٨٩	٤٠,٤٦٥		مطلوبات أخرى
٤,٢٩٠,٨٠٥	٤,٣٣٥,٧٨٠		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠		رأس المال
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠		احتياطي قانوني
٤٠,٥٥٦	٤٠,٥٥٦		احتياطي خاص
٢٣,٧٤٢	-		احتياطي الانخفاض في قيمة الائتمان
١٠,٦١٠	١٨,٣٥٩		تغيرات متراكمة في القيم العادلة
٢٨٠,٧٣٢	٢٥٧,٦٥٨		أرباح محتجزة
٤٦٠,٦٤٠	٤٢١,٥٧٣		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
١١٨,٦٧٨	١٤٧,٤١٢		الحصص غير المسيطرة
٥٧٩,٣١٨	٥٦٨,٩٨٥		مجموع حقوق الملكية
٤,٨٧٠,١٢٣	٤,٩٠٤,٧٦٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ أغسطس ٢٠١٨ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

خالد مغفري
(الرئيس التنفيذي)

بطي الملا
(عضو مجلس الإدارة)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم		
٣٤,٨٩٨	٣٨,٧٥٩	١٩,١١٢	٢١,٩٥٢	٨	إيرادات الفوائد
٤١,٢٢٤	٢٩,٢٣٢	٢٠,٨٥٨	١١,٣٩١	٩	صافي الإيرادات من الاستثمارات
٧٦,١٢٢	٦٧,٩٩١	٣٩,٩٧٠	٣٣,٣٤٣		
(١٧,٧٠٧)	(٢٣,٩٣٧)	(٩,٢٩٠)	(١٣,١٨٠)		مصاريف الفوائد
٥٨,٤١٥	٤٤,٠٥٤	٣٠,٦٨٠	٢٠,١٦٣		إيرادات الفوائد والاستثمار، بالصافي
٣٣,٦١٥	٣١,٦٥٠	١٤,١٩٣	١٤,٦٩٢		رسوم وعمولات وإيرادات أخرى
(٢,١٤٥)	٢,١٧٣	(٢,٨٦١)	١,١٥٣		ربح/(خسارة) من صرف عملات أجنبية، بالصافي
٨٩,٨٨٥	٧٧,٨٧٧	٤٢,٠١٢	٣٦,٠٠٨		الإيرادات التشغيلية
(٤٦,٦٩٦)	(٤٩,٧٦٠)	(٢٣,٣٤٩)	(٢٤,٥٥٧)		مصاريف عمومية وإدارية
(١٧,٧٥٦)	(١,٢٦٣)	(٩,٧٩٩)	٣٦٢		صافي عكس/ (خسارة) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(٦٤,٤٥٢)	(٥١,٠٢٣)	(٣٣,١٤٨)	(٢٤,١٩٥)		المصاريف التشغيلية
٢٥,٤٣٣	٢٦,٨٥٤	٨,٨٦٤	١١,٨١٣		ربح الفترة
٢٤,٢٧٩	٢٥,٩٥٧	٨,٣٧٥	١١,٤٩١		العائد إلى:
١,١٥٤	٨٩٧	٤٨٩	٣٢٢		مساهمي الشركة الأم
٢٥,٤٣٣	٢٦,٨٥٤	٨,٨٦٤	١١,٨١٣		الحصص غير المسيطرة
					ربح الفترة
٣٤,٦٨	٣٧,٠٨	١١,٩٦	١٦,٤٢	١٠	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (بالدرهم)

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو		٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
٢٥,٤٣٣	٢٦,٨٥٤	٨,٨٦٤	١١,٨١٣
ربح الفترة			
الدخل الشامل الآخر			
بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل			
احتياطي القيمة العادلة (أدوات حقوق الملكية)			
صافي التغيرات في القيمة العادلة			
-	١,٤٦٨	-	١,٤٠٣
بنود يُحتمل إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل			
احتياطي القيمة العادلة (أدوات الدين)			
صافي التغيرات في القيمة العادلة			
-	(٤,٨٦٨)	-	(١,٥٦٢)
الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	٤٥٠	-	٣٥٣
احتياطي القيمة العادلة (الاستثمارات المتاحة للبيع)			
صافي التغيرات في القيمة العادلة			
١١,٨٣٣	-	(١,١١٢)	-
(٧١١)	-	١,١٥٥	-
١١,١٢٢	(٢,٩٥٠)	٤٣	١٩٤
٣٦,٥٥٥	٢٣,٩٠٤	٨,٩٠٧	١٢,٠٠٧
مجموع الدخل الشامل للفترة			
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم			
٣٥,٤٠١	٢٣,٠٠٧	٨,٤١٨	١١,٦٨٥
١,١٥٤	٨٩٧	٤٨٩	٣٢٢
٣٦,٥٥٥	٢٣,٩٠٤	٨,٩٠٧	١٢,٠٠٧
مجموع الدخل الشامل للفترة			

فترة السنة / أشهر المنتهية في		٣٠ يونيو	
		٢٠١٨	٢٠١٧
		الف درهم	الف درهم
الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة			
تعديلات لـ:			
الاستهلاك			
صافي خسارة الانخفاض في قيمة موجودات مالية			
		٢٦,٨٥٤	٢٥,٤٣٣
		١,٣٥٠	٩٧٤
		١,٢٦٣	١٧,٧٥٦
		٢٩,٤٦٧	٤٤,١٦٣
		٢٩,٤٦٩	(٢,٨٦٨)
		٣١,٦٣٧	-
		١٢,٠٧٥	١٨,٤٢١
		(٤٩١,٥٠٥)	(٣٠٣,٧٤٨)
		٢٨١,١٥٠	(٢٥١,٥١٧)
		(١٠,٧٧٢)	(٦,٠٩٥)
		(٢٣٩,٩٠٧)	١٧٣,١٠٣
		(٩,٣٧٦)	(٣٤,٧٦٠)
		(٣٦٧,٧٦٢)	(٣٦٣,٣٠١)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات			
		(١,٢٢٦)	(١,٤٨٢)
		(١,٢٢٦)	(١,٤٨٢)
الأنشطة التمويلية			
الأموال (المستخدمة في) / من الحصص غير المسيطرة			
		(٢٩,٦٣١)	٤٢,٩٩٣
		(٢٩,٦٣١)	٤٢,٩٩٣
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية			
		(٣٩٨,٦١٩)	(٣٢١,٧٩٠)
صافي النقص في النقد وما في حكمه			
النقد وما في حكمه في ١ يناير			
		٣٩٧,٣١٩	٥٢٣,٥٣٣
		(١,٣٠٠)	٢٠١,٧٤٣
النقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو			
يشمل النقد وما في حكمه المبالغ التالية الواردة في بيان المركز المالي التي تبلغ قترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل:			
نقد و أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (باستثناء الودائع النظامية)			
مبالغ مستحقة من البنوك			
مبالغ مستحقة للبنوك			
		١٢٨,٣١٢	٢٨,٩٨٢
		٩٨٣,٩٦٥	٨٦٩,٩٨٢
		(١,١١٣,٥٧٧)	(٦٩٧,٢٢١)
		(١,٣٠٠)	٢٠١,٧٤٣
التدفقات النقدية التشغيلية من الفوائد وتوزيعات الأرباح			
فائدة مدفوعة			
فائدة مقبوضة (بما في ذلك الفائدة من الاستثمارات)			
توزيعات أرباح مقبوضة			
		٢٨,٠٦٦	٢٦,٠٠٩
		٦٠,٣٩٠	٦١,٤٧٥
		٧,١٩٩	٩,٧٧٧

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع ألف درهم (غير مدققة)	الحصص غير المسيطر ألف درهم (غير مدققة)	المجموع ألف درهم (غير مدققة)	أرباح محتجزة ألف درهم (غير مدققة)	تغيرات مشاركة في القيمة ألف درهم (غير مدققة)	احتياطي انخفاض قيمة الائتمان ألف درهم (غير مدققة)	احتياطي خاص ألف درهم (غير مدققة)	احتياطي قانوني ألف درهم (غير مدققة)	رأس المال ألف درهم (غير مدققة)
٥٦٨,٩٨٥	١٤٧,٤١٢	٤٢١,٥٧٣	٢٥٧,٢٥٨	١٨,٣٥٩	-	٤٠,٥٥٦	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
١٦,٠٦٠	-	١٦,٠٦٠	(٢,٨٨٣)	(٤,٧٩٩)	٢٣,٧٤٢	-	-	-
٥٨٥,٠٤٥	١٤٧,٤١٢	٤٣٧,٦٣٣	٢٥٤,٧٧٥	١٣,٥٦٠	٢٣,٧٤٢	٤٠,٥٥٦	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
٢٦,٨٥٤	٨٩٧	٢٥,٩٥٧	٢٥,٩٥٧	-	-	-	-	-
(٢,٩٥٠)	-	(٢,٩٥٠)	-	(٢,٩٥٠)	-	-	-	-
٢٣,٩٠٤	٨٩٧	٢٣,٠٠٧	٢٥,٩٥٧	(٢,٩٥٠)	-	-	-	-
(٢٨,٦٣١)	(٢٨,٦٣١)	-	-	-	-	-	-	-
٥٧٩,٣١٨	١١٨,٦٧٨	٤٦٠,٦٤٠	٢٨٠,٧٣٢	١٠,٦١٠	٢٣,٧٤٢	٤٠,٥٥٦	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠

* قام البنك بإنشاء احتياطي خاص تحت اسم "احتياطي انخفاض قيمة الائتمان" بدلاً من المخصص العام المقرر وفق "التصميم رقم ٢٠١٨/٢٨" الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

١ التأسيس والأنشطة

تأسس بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع ("البنك") بتاريخ ١٧ فبراير ١٩٧٦ في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم إمارة دبي. وسُجل البنك في عام ١٩٩٩ بموجب قانون الشركات التجارية الإماراتي رقم (٨) لعام ١٩٨٤ (بصيغته المعدلة) كشركة مساهمة عامة. ودخل القانون الاتحادي رقم (٢) لعام ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية حيز التنفيذ اعتباراً من ٢٨ يونيو ٢٠١٥ ليحل محل القانون الاتحادي الحالي رقم (٨) لعام ١٩٨٤.

يتمثل نشاط البنك في الأعمال البنكية الخاصة والاستثمارية. عنوان مكتب البنك المسجل هو ص.ب. ٥٥٠٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تشمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ البيانات المالية للبنك وشركائه التابعة (يشار إليهم معاً باسم "المجموعة").

إن البنك عبارة عن شركة تابعة لشركة الفطيم الخاصة ذ.م.م، والتي تمتلك نسبة ٥٢,٨٥% (٢٠١٧: ٥٢,٨٥%) من أسهم البنك.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١-٢ أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للبنك وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

لا تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الشاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وينبغي أن تُقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إن نتائج الأعمال لفترتي الثلاثة أو الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إن السياسات المحاسبية التي تُطبقها المجموعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تتوافق مع تلك السياسات التي تُطبقها المجموعة في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ باستثناء ما هو في الإيضاح ٢-٤.

وفي سبيل إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، فإن الأحكام الهامة التي أبتحتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات كانت هي نفس الأحكام والمصادر المطبقة في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ باستثناء الأحكام والتقديرات الجديدة المبينة في الإيضاح ٥-٢.

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعللة المطبقة والتي ليس لها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعللة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنوات الحالية والسابقة.

- **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"** - يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١، "عقود البناء"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨، "الإيرادات"، والتفسيرات ذات الصلة. يتم تسجيل الإيرادات عندما يسيطر العميل على سلعة أو خدمة، وبالتالي تكون لديه القدرة على توجيه استخدام السلعة أو الخدمة والحصول على فوائد منها. إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة تعترف بالإيرادات لبيان تحويل السلع أو تقديم الخدمات المتفق عليها للعملاء بمقابل مالي يعكس القيمة التي تتوقع المنشأة الحصول عليها من تلك السلع أو الخدمات. يشمل المعيار أيضاً مجموعة محكمة من متطلبات الإفصاح التي من شأنها أن تدفع المنشأة إلى تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات شاملة عن طبيعة وكمية وتوقيت ومدى عدم التيقن من الإيرادات والتدفقات النقدية الناشئة عن عقود المنشأة مع عملائها.

- **التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"** - تشتمل التعديلات على توضيحات حول تحديد التزامات الأداء والمحاسبية عن رخص حقوق الملكية الفكرية وتقييم الموكل مقابل الوكيل (العرض الإجمالي مقابل العرض الصافي للإيرادات). كما أدرج المجلس أيضاً حلاً مناسباً وعملياً إضافياً يتعلق بالانتقال إلى معيار الإيرادات الجديد.

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي ليس لها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (تابع)

- التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، "المعاملات التي تتم بعملة أجنبية والمقابل المدفوع مسبقاً" ينظر التفسير في كيفية تحديد تاريخ المعاملة عند تطبيق المعيار على تطبيق تاريخ المعاملات، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١. يحدد تاريخ المعاملة سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند الاعتراف المبدئي بالأصل أو المصروف أو الإيراد ذي الصلة. يقدم التفسير إرشادات لتحديد موعد تقديم الدفع/ القبض الواحد، وكذلك في الحالات التي يتم فيها تقديم مدفوعات/ مقبوضات.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، تحل النسخة الكاملة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ محل معظم الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يحتفظ المعيار رقم ٩ بنموذج القليل المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي يعرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن النخل الشامل الآخر عدد نشونها. وحالياً هناك طريقة جديدة متوقعة لاحتساب الخسائر الانتمائية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكيدة المستخدمة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقة التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن النخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يخفف المعيار من حدة متطلبات فعالية التحوط باستبدال اختبارات فعالية التحوط القياسية ويقتضي وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط وفيما يخص "معدل التحوط" فيظل المعدل الذي تستخدمه الإدارة فعلياً في أغراض إدارة المخاطر. ما يزال الاحتفاظ بالوثائق المتزامنة أمراً مطلوباً ولكن تختلف هذه الوثائق عن تلك التي يجري إعدادها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

تم الإفصاح عن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الإيضاح ٤-٢.

٣-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

لم تطبق المجموعة مبكراً المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية التي تم إصدارها لكنها لم تتخذ حيز التنفيذ حتى تاريخه:

سارية المفعول
على الفترات السنوية التي تبدأ
في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٩

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "الإيجارات" - يحل هذا المعيار محل التوجيهات الحالية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويعد المعيار تعديلاً كبيراً في عملية المحاسبة من قبل المستأجرين على وجه الخصوص حيث كان يجب عليهم بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ التمييز بين عقود الإيجار التمويلي (المدرجة في الميزانية العمومية) وعقود الإيجار التشغيلي (غير المدرجة في الميزانية العمومية). ويجب على المستأجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ الاعتراف بالتزامات الإيجار بما يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار تقريباً. كما أدرج مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة، إلا أن هذا الإعفاء لا يمكن تطبيقه إلا بواسطة المستأجرين.

وفيما يتعلق بالمؤجرين تبقى المعالجة المحاسبية نفسها تقريباً. ومع ذلك ونظراً لقيام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتحديث التوجيهات بشأن تعريف عقد الإيجار (وكذلك التوجيهات حول التجميع والفصل بين العقود)، فسوف يتأثر المؤجرون أيضاً بالمعيار الجديد. وعلى أقل تقدير، فمن المتوقع أن يؤثر نموذج المحاسبة الجديد للمستأجرين على المفاوضات بين المؤجرين والمستأجرين. وبموجب المعيار الدولي رقم ١٦، فإن العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر (تابع)

سارية المفعول
على الفترات السنوية التي تبدأ
في أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

• التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" - يسمح التعديل بقياس المزيد من الموجودات بالتكلفة المطفأة بوتيرة أكبر مقارنة بالإصدار السابق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وبشكل خاص بعض الموجودات المالية المدفوعة مسبقاً. يؤكد التعديل أيضاً على أن التعديلات في المطلوبات المالية سيؤدي إلى الاعتراف الفوري بالربح أو الخسارة.

١ يناير ٢٠١٩

• التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، "الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل" - يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والمزايا الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويراعي التفسير على وجه التحديد:

- فيما إذا تمت دراسة المعالجات الضريبية سوية.
- الافتراضات للهيئات الضريبية.
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (خسارة ضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة.

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

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة

التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية كما هي مطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء السياسات المحاسبية التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ بتاريخ انتقال في ١ يناير ٢٠١٨، مما أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في البيانات المالية الموحدة. لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق أي عنصر من عناصر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الفترات السابقة.

على النحو المسموح به في الأحكام الانتقالية في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، فقد اختارت المجموعة عدم إعادة بيان أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في الرصيد الافتتاحي لكل من الأرباح المحتجزة والاحتياطيات الأخرى للفترة الحالية.

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، تم أيضاً تطبيق التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ على الفترة الحالية فقط. وتبين إفصاحات الإيضاحات للفترة المقارنة الإفصاحات التي تمت في الفترة السابقة.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إلى تغييرات في السياسات المحاسبية لإدراج وتصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. كما يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بتعديل المعايير الأخرى التي تتعامل مع الأدوات المالية بشكل جوهري مثل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" (تابع)

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على المجموعة.

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨:

الموجودات المالية	التصنيف السابق بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	التصنيف الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	القيمة الدفترية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ألف درهم	القيمة الدفترية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ألف درهم
نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٤٥٨,٥٥٣	٤٥٨,٥٥٣
مبالغ مستحقة من البنوك	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	١,٢١٨,٨٢٢	١,٢٢١,٩٢١
قروض وسلفيات	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	١,٠٨٨,٨٤٥	١,٠٧٤,٣٠٢
	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال المخل الشامل الآخر	٤٧١,٣٨٧	١,٦١٩,٨٠٤
استثمار في أدوات الدين	محتفظ بها لحين استحقاقها	التكلفة المطفأة	١,٠٦٦,٥٣٩	-
	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٩٠,٤٦٨	١٠٣,٩٧٤
استثمار في أدوات حقوق الملكية	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال المخل الشامل الآخر	٥٢,٤١٦	٢٩٩,٧٩٠
	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٣٤,١٨٤	٨٦,٨١٠
	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٢٧,٨٣٩	٢٧,٨٣٩
موجودات أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨٦٢	٨٦٢

لم يكن هناك أي تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية التي كان من الممكن أن تكون مطلوبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨.

نفذت المجموعة تحليلاً مفصلاً لنماذج عملها لغرض إدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص تدفقاتها النقدية.

يُطبق الجدول التالي القيم الدفترية للموجودات المالية، من فئة قياسها السابقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، مع فئات قياسها الجديدة عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ القيمة الدفترية ١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم	عمليات إعادة القياس ألف درهم	عمليات إعادة التصنيف ألف درهم	المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	الموجودات المالية
				التكلفة المطفأة
٤٥٨,٥٥٣	-	-	٤٥٨,٥٥٣	نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١,٢١٨,٨٢٢	(٣,٠٩٩)	-	١,٢٢١,٩٢١	مبالغ مستحقة من البنوك
١,٠٨٨,٨٤٥	١٤,٥٤٣	-	١,٠٧٤,٣٠٢	قروض ومبيعات
١,٠٦٦,٥٣٩	(١١,٦٨٤)	١,٠٧٨,٢٢٣	-	استثمار في أدوات الدين
٢٧,٨٣٩	-	-	٢٧,٨٣٩	موجودات أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)
٣,٨٦٠,٥٩٨	(٢٤٠)	١,٠٧٨,٢٢٣	٢,٧٨٢,٦١٥	مجموع الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٠,٤٦٨	-	٨٦,٤٩٤	١٠٣,٩٧٤	استثمار في أدوات الدين
٣٣٤,١٨٤	-	٢٤٧,٣٧٤	٨٦,٨١٠	استثمار في أدوات حقوق الملكية
٨٦٢	-	-	٨٦٢	موجودات أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)
٥٢٥,٥١٤	-	٣٣٣,٨٦٨	١٩١,٦٤٦	مجموع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٧١,٣٨٧	١٦,٣٠٠	(١,١٦٤,٧١٧)	١,٦١٩,٨٠٤	استثمار في أدوات الدين
٥٢,٤١٦	-	(٢٤٧,٣٧٤)	٢٩٩,٧٩٠	استثمار في أدوات حقوق الملكية
٥٢٣,٨٠٣	١٦,٣٠٠	(١,٤١٢,٠٩١)	١,٩١٩,٥٩٤	مجموع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(ج) تسوية أرصدة بيان التغيرات في حقوق الملكية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

يحل الجدول التالي الأثر على الاحتياطات والأرباح المحتجزة الناشئة نتيجة للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. ويتعلق الأثر بالاحتياطي القيمة العادلة والأرباح المحتجزة. لا يوجد أي أثر على مكونات حقوق الملكية الأخرى.

ألف درهم

١٨,٣٥٩

تغيرات متراكمة في القيمة العادلة

الرصيد الختامي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)

(٧,٦٨٢)

١,٥٧٣

إعادة تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية (الدين) من متاحة للبيع إلى التكلفة المطفأة
إعادة تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية (الدين وحقوق الملكية) من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

١,٣١٠

١٣,٥٦٠

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (١ يناير ٢٠١٨)

أرباح محتجزة

٢٥٧,٦٥٨

(١,٥٧٣)

الرصيد الختامي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)
إعادة تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية (الدين وحقوق الملكية) من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(١,٣١٠)

٢٥٤,٧٧٥

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (١ يناير ٢٠١٨)

(د) طرق القياس

التكلفة المطفأة ومعدل الفائدة الفعلي

تتمثل التكلفة المطفأة في المبلغ الذي يتم به قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبني، ناقصاً المسدد من المبلغ الأصلي، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام "طريقة معدل الفائدة الفعلي" لأي فرق بين ذلك المبلغ المبني ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية المعدلة بأي مخصص للخسارة.

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصص بدقة المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية إلى إجمالي القيمة المفترضة للموجودات المالية (على سبيل المثال، التكلفة المطفأة قبل أي مخصص للانخفاض في القيمة) أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. لا يأخذ الحساب في اعتباره الخسائر الائتمانية المتوقعة ويشمل تكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات والرسوم المدفوعة أو المقبوضة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، مثل رسوم الإنشاء.

عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديرات التنفقات النقدية المستقبلية، يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية المعنية لتعكس التقديرات الجديدة المخصصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم إدراج التغيرات في الربح أو الخسارة.

إيرادات الفوائد

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

الاعتراف المبني والقياس

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

عند الاعتراف المبني، تقوم الشركة بقياس الأصل المالي أو المطلوب المالي بقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، في حل أصل مالي أو مطلوب مالي ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف العملات الإضافية المنسوبة بشكل مباشر أو عرضي إلى حيازة أو إصدار الموجودات أو المطلوبات المالية مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف المعاملة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وبعد الاعتراف المبني مباشرة، يتم إدراج مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال المحل الشامل الآخر، والذي ينتج عنه إدراج خسارة محاسبية في الربح أو الخسارة عندما ينشأ أصل جديد.

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

- (أ) عندما يتوفر دليل على القيمة العادلة من خلال سعر معن في سوق نشطة لأصل أو التزام مماثل (أي معطيات المستوى الأول) أو استناداً إلى أي أسلوب من أساليب التقييم التي لا تستخدم إلا البيانات المستمدة من الأسواق الجديرة بالملاحظة، يتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة.
- (ب) في جميع الحالات الأخرى، يتم تأجيل الفرق ويتم تحديد وقت الاعتراف بالربح أو الخسارة المؤجلة ليوم واحد بشكل فردي، حيث يتم إطفاءها على مدى عمر الأداة، أو يتم تأجيلها حتى يتم تحديد القيمة العادلة للأداة باستخدام معطيات السوق الجديرة بالملاحظة أو يتم تحقيقها من خلال التسوية.

الموجودات المالية

(١) التصنيف والقياس اللاحق

تُطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وتصنف موجوداتها المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ في فئات القياس التالية:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- التكلفة المطفأة

فيما يلي توضيح لمطلوبات تصنيف أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية:

أدوات الدين:

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

يستند التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على ما يلي:

- (١) نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات.
- (٢) خصائص التدفقات النقدية للأصل.

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

- التكلفة المطفأة: تقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات المحتفظ بها بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل تلك التدفقات النقدية الدفعات الأصلية والفوائد، ويقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات مقابل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المدرجة، ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "صافي الإيرادات من الاستثمارات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموجودات المالية المحتفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات عندما تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط الدفعات الأصلية والأرباح. ويقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموجودات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تحويل الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء عند تسجيل أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي على التكلفة المطفأة للأدوات التي يتم تسجيلها ضمن الربح والخسارة. وعندما يتم استبعاد الموجودات المالية، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها في "الربح/(الخسارة) على الاستثمارات في أدوات الدين". ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "صافي الإيرادات من الاستثمارات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات التي لا تستوفي معايير تسجيلها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أدوات الدين التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعد جزءاً من علاقة التحوط ضمن الربح أو الخسارة وتعرض في بيان الربح أو الخسارة ضمن "صافي إيرادات المتاجرة" في الفترة التي تنشأ فيها، ما لم تنشأ عن أدوات دين تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، وفي هذه الحالة يتم عرضها بشكل منفصل في "صافي إيرادات الاستثمار". ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "صافي الإيرادات من الاستثمارات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

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

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

أنواع حقوق الملكية:

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

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

(٢) الانخفاض في القيمة

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

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

يحتوي الإيضاح رقم ٥-٢ على مزيد من التفاصيل حول كيفية قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(٣) تعديل القروض

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

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

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

إذا لم تختلف الشروط بشكل جوهري، فإن إعادة التفاوض أو التعديل لا يؤدي إلى إلغاء الاعتراف، وتقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية على أساس التدفقات النقدية المعدلة للأصل المالي ويتم إدراج أرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة. يتم إعادة حساب إجمالي القيمة الدفترية الجديدة عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

(٤) إلغاء الاعتراف لسبب غير التعديل

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

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

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

٥-٢ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد المعلومات المالية الموجزة المرحلية بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قامت المجموعة باستمرار بتطبيق التقديرات والأحكام التي تُطبقها المجموعة في البيانات المالية السنوية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء التقديرات والأحكام التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨:

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

إن التغييرات في الأحكام الصادرة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها أهم التأثيرات على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ تتعلق بالتغييرات التي تم إدخالها نتيجة اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: الأنوات المالية التي تؤثر على:

(أ) تصنيف الموجودات المالية

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

(ب) قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

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

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

لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى قد تم إصدارها لكنها لم تدخل حيز التنفيذ حتى تاريخه.

٣ مبالغ مستحقة من البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف درهم (غير مدققة)	
٣١٨,٧١٣	٣٧٠,٥٦٠	محلية
٣٢,٤٨٦	٣,٦٥٩	إقليمية
٨٧٠,٧٢٢	٦٦٣,١١١	دولية
١,٢٢١,٩٢١	١,٠٣٧,٣٣٠	
-	(١,٠١٦)	
١,٢٢١,٩٢١	١,٠٣٦,٣١٤	نقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)

تم رهن جزء من الأرصدة لدى البنوك بقيمة ٥٠١,٦٥٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٥١٣,٨١٠ ألف درهم) على شكل ضمان لدى البنوك مقابل التسهيلات الائتمانية. راجع الإيضاح ٧-١ لمزيد من التفاصيل حول التسهيلات الائتمانية كما في تاريخ التقرير.

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٤ قروض وسلفيات، بالصافي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
١,٥٨٠,٨٤٣	١,٠٨٩,٣٠٢
١,٥٨٠,٨٤٣	١,٠٨٩,٣٠٢
(٨٧٣)	(١٥,٠٠٠)
(٣٦)	-
١,٥٧٩,٩٣٤	١,٠٧٤,٣٠٢

السحوبات على المكشوف / القروض (مؤمنة)

إجمالي القروض والسلفيات

ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)

ناقصاً: فوائد معلقة

قروض وسلفيات، بالصافي

ليس لدى المجموعة أي تعرضات لمجموعة شركات أبراج و/أو أي من الصناديق المدارة من قبل مجموعة أبراج كما في تاريخ التقرير.

٥ استثمارات، بالصافي

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أنوات دين مدرجة
١٦٥,١٦٨	
١٣١,٧٠٤	أنوات حقوق الملكية مدرجة
٢٩٢,٦٣٤	غير مدرجة
٤٢٤,٣٣٨	
٥٨٩,٥٠٦	مجموع الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أنوات دين مدرجة
٢٢٤,٣٧٧	غير مدرجة
١٠٨,٢٩٩	
٣٣٢,٦٧٦	
	أنوات حقوق الملكية مدرجة
٥٣,٨٨٥	
٣٨٦,٥٦١	مجموع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	مقاسة بالتكلفة المطفأة أنوات دين مدرجة
٨٥٨,٤٠٣	
٨٥٨,٤٠٣	مجموع الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٩٢	استثمار في السبائك
١,٨٣٥,٠٦٢	إجمالي الاستثمارات
(٦,٤٨٢)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)
١,٨٢٨,٥٨٠	استثمارات، بالصافي

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٥ استثمارات، بالصافي (تابع)

٣١ ديسمبر

٢٠١٧

ألف درهم

(مدققة)

مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أدوات دين

مدرجة

١٠٣,٩٧٤

أدوات حقوق الملكية

مدرجة

غير مدرجة

٣٨,١٣٥

٤٨,٦٧٥

٨٦,٨١٠

١٩٠,٧٨٤

مجموع الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات متاحة للبيع

أدوات دين

مدرجة

غير مدرجة

١,٣٣٧,٨٠٥

٢٩٨,٢٩٩

١,٦٣٦,١٠٤

أدوات حقوق الملكية

مدرجة

غير مدرجة

١٣٥,٢٨١

١٧٤,٥٠٩

٣٠٩,٧٩٠

١,٩٤٥,٨٩٤

٦١٦

مجموع الاستثمارات المتاحة للبيع

استثمار في السبائك

٢,١٣٧,٢٩٤

(٢٦,٣٠٠)

٢,١١٠,٩٩٤

إجمالي الاستثمارات

ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)

استثمارات، بالصافي

يُمثل الاستثمار في السبائك استثماراً في ذهب حقيقي.

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٥ استثمارات، بالصفافي (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف درهم (غير مدققة)	
٥٣٦,٩١٤	٢٣٠,٥٩٠	الدوات الدين:
٨٦,٦٤٩	١١١,٥٨٤	محلية
١,١١٦,٥١٥	١,٠١٤,٠٧٣	إقليمية
		دولية
١,٧٤٠,٠٧٨	١,٣٥٦,٢٤٧	
٥٩,٨٣٩	٦٣,٥٠١	الدوات حقوق الملكية:
٢,١٢٠	١٤,٨٩٦	محلية
٣٣٤,٦٤١	٣٩٩,٨٢٦	إقليمية
		دولية
٣٩٦,٦٠٠	٤٧٨,٢٢٣	
٦١٦	٥٩٢	استثمار في السبائك
٢,١٣٧,٢٩٤	١,٨٣٥,٠٦٢	إجمالي الاستثمارات
(٢٦,٣٠٠)	(٦,٤٨٢)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)
٢,١١٠,٩٩٤	١,٨٢٨,٥٨٠	استثمارات، بالصفافي

تم رهن جزء من محفظة الاستثمارات العقارية الخاصة بالمجموعة التي تحمل قيمة دفترية بمبلغ ٨١١,٣٠٧ ألف درهم (٢٠١٧: ٧٧٣,٨١٥ ألف درهم) على شكل ضمان لدى البنوك مقابل التسهيلات الائتمانية. راجع الإيضاح ٧-١ لمزيد من التفاصيل حول التسهيلات الائتمانية كما في تاريخ التقرير.

تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد وبيان القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أساليب التقييم:

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

المستوى الثاني: أساليب أخرى تكون فيها جميع المعطيات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة جديرة بالملاحظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: أساليب تستخدم فيها معطيات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق.

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٥ استثمارات، بالصافي (تابع)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، احتفظت المجموعة بالاستثمارات التالية التي يتم قياسها كالتالي:

استثمارات مدرجة بـ	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة			٣٠ يونيو
	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٢٠١٨
التكلفة المطفأة	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
أدوات الدين:				
محلية	١٠٨,٢٩٩	-	٨٠,١٩٠	٢٣٠,٥٩٠
إقليمية	-	-	٩٦,٧٣١	١١١,٥٨٤
دولية	-	-	٢١٢,٦٢٤	١,٠١٤,٠٧٣
أدوات حقوق الملكية:				
محلية	١٣,٣٩٥	-	٥٠,١٠٦	٦٣,٥٠١
إقليمية	-	١٣,٠٣٩	١,٨٥٧	١٤,٨٩٦
دولية	١٨,٧٦٠	٢٥٣,٨٦٦	١٢٧,٢٠٠	٣٩٩,٨٢٦
استثمار في السبائك	-	-	٥٩٢	٥٩٢
إجمالي الاستثمارات	١٤٠,٤٥٤	٢٦٦,٩٠٥	٥٦٩,٣٠٠	١,٨٣٥,٠٦٢
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)				(٦,٤٨٢)
استثمارات، بالصافي				١,٨٢٨,٥٨٠

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية هي تقدير معقول للقيمة العادلة كما في تاريخ التقرير.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، احتفظت المجموعة بالاستثمارات التالية التي يتم قياسها كالتالي:

الاستثمارات	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة			٣١ ديسمبر
	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٢٠١٧
بالتكلفة	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)
أدوات الدين:				
محلية	٨,٢٩٩	-	٢٣٨,٦١٥	٥٣٦,٩١٤
إقليمية	-	-	٨٦,٦٤٩	٨٦,٦٤٩
دولية	-	-	١,١١٦,٥١٥	١,١١٦,٥١٥
أدوات حقوق الملكية:				
محلية	١٣,٨٤٨	-	٤٥,٩٩١	٥٩,٨٣٩
إقليمية	-	-	٢,١٢٠	٢,١٢٠
دولية	٢٨,٧٦٠	١٨٧,٠٠٢	١١٨,٨٧٩	٣٣٤,٦٤١
استثمار في السبائك	-	-	٦١٦	٦١٦
إجمالي الاستثمارات	٥٠,٩٠٧	١٨٧,٠٠٢	١,٦٠٩,٣٨٥	٢,١٣٧,٢٩٤
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٦)				(٢٦,٣٠٠)
استثمارات، بالصافي				٢,١١٠,٩٩٤

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٥ استثمارات، بالصافي (تابع)

تم تحويل الاستثمارات التي بلغت قيمتها لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢١٧ ألف درهم) من المستوى الثالث إلى المستوى الثاني. وتم إجراء التحويلات من المستوى الثالث إلى المستوى الثاني عندما أصبح سوق بعض الأوراق المالية أكثر سيولة، مما يلغي الحاجة إلى معطيات التقييم الهامة غير الجديرة المطلوبة سابقاً. ومنذ التحويل، تم تقييم هذه الاستثمارات باستخدام نماذج التقييم التي تتضمن معطيات السوق الجديرة بالملاحظة.

يوضح الجدول التالي تسوية المبالغ الافتتاحية والختامية لاستثمارات المستوى الثالث المسجلة بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
٥٨,٦٩١	٥٠,٩٠٧	في بداية الفترة / السنة
-	(١٠,٠٠٠)	إعادة قياس انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
(٢١٧)	-	تحويل إلى المستوى الثاني
-	١٠٠,٠٠٠	تحويل من استثمارات مدرجة بالتكلفة
(٩,٠٠٠)	-	مخصص محدد لانخفاض قيمة الاستثمارات
٤٥٢	-	صافي الأرباح غير المحققة المسجلة ضمن الدخل الشامل الآخر
-	(٤٥٣)	صافي الخسارة غير المحققة المدرجة في بيان الدخل
٩٨١	-	إضافة إلى توحيد منشأة
٥٠,٩٠٧	١٤٠,٤٥٤	في نهاية الفترة / السنة

قيمت المجموعة حسابية قياس القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى الثالث نتيجة للتغيرات في المعطيات المستخدمة. وبناءً على التقييم، لم تلاحظ أي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن المستوى الثالث كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. ويُنفذ هذا التقييم على أسس ربع سنوي عن طريق مراجعة التغيرات في المعطيات غير الجديرة بالملاحظة، التي قد تؤدي إلى ارتفاع أو انخفاض قياس القيمة العادلة.

٦ مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
١٥,٥٠٠	٢٦,٣٠٠	الاستثمارات
-	(١٠,٠٠٠)	الحركة في مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة
-	(١٢,٢٩٨)	الرصيد في ١ يناير
١٥,٥٠٠	٤,٠٠٢	مخصص الانخفاض في القيمة المعادل مقابل القيمة الدفترية للاستثمار
١٠,٨٠٠	٢,٤٨٠	التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
٢٦,٣٠٠	٦,٤٨٢	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
١٣,٠٠٠	١٥,٠٠٠	قروض وسلفيات
-	(١٤,٥٤٣)	الحركة في مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة
١٣,٠٠٠	٤٥٧	الرصيد في ١ يناير
٢,٠٠٠	٤١٦	التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
١٥,٠٠٠	٨٧٣	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير

٦ مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف درهم (غير مدققة)
-	-
-	٣,٠٩٩
-	٣,٠٩٩
-	(٢,٠٨٣)
-	١,٠١٦
-	-

مبالغ مستحقة من البنوك

الحركة في مخصص خسائر الانخفاض في القيمة

الرصيد في ١ يناير

التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير

صافي مخصص خسائر الانخفاض في القيمة

الخسائر الائتمانية المتوقعة

فيما يلي تحليل الخسائر الائتمانية المتوقعة حسب المرحلة للقروض والسلفيات، والاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمبالغ المستحقة من البنوك:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف درهم (غير مدققة)
-	٦٢
-	٣,٣٢٨
-	٤,٩٨١
٤١,٣٠٠	-
٤١,٣٠٠	٨,٣٠٩
٤١,٣٠٠	٨,٣٧١

الخسائر الائتمانية المتوقعة - الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلة الثالثة) / مخصص محدد للانخفاض في القيمة

الخسائر الائتمانية المتوقعة - الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً (المرحلة الأولى)

الخسائر الائتمانية المتوقعة - الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر (المرحلة الثانية)

مخصص جماعي للانخفاض في القيمة - المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩

الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص جماعي للانخفاض في القيمة

مجموع الخسائر الائتمانية المتوقعة / مخصص جماعي للانخفاض في القيمة

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٧ مبالغ مستحقة للبنوك

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
٨٣٨,٦٨٨	٨١١,١٤٠
٥٢٨,٧١٢	٣٥٢,٣٣٥
٣٨٣	-
<u>١,٣٦٧,٧٨٣</u>	<u>١,١٦٣,٤٧٥</u>

إيداعات لأجل
اتفاقيات إعادة الشراء
ودائع تحت الطلب

١-٧ معلومات عن الضمان

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
١٧٥,٣٨٦	٢٦٨,٢٩٨	١٩٨,٧١١	٣٩١,٧٠٢
٤٧٦,٥٧٢	٥٠١,٦٥٥	٤٦٢,٤٢٩	٥١٣,٨١٠
<u>٦٥١,٩٥٨</u>	<u>٧٦٩,٩٥٣</u>	<u>٦٦١,١٤٠</u>	<u>٩٠٥,٥١٢</u>
٣٧٤,٥٠٧	٥٤٣,٠٠٩	٣٥٢,٣٣٥	٣٨٢,١١٣
١٥٤,٢٠٥	٢٤٠,١٨٥	-	-
<u>٥٢٨,٧١٢</u>	<u>٧٨٣,١٩٤</u>	<u>٣٥٢,٣٣٥</u>	<u>٣٨٢,١١٣</u>

إيداعات لأجل:
مضمونة بالاستثمارات

مضمونة بالمبالغ المستحقة من البنوك

اتفاقيات إعادة الشراء:
مضمونة بأدوات الدين

مضمونة بموجودات ائتمانية *

لدى المجموعة إيداعات لأجل غير مضمونة بمبلغ ١٨٦,٧٣٠ ألف درهم (٢٠١٧: ١٥٠,٠٠٠ ألف درهم) كما في تاريخ التقرير.

* لتمويل التسهيلات الممنوحة لأصحاب هذه الأصول الائتمانية.

٨ إيرادات الفوائد

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)	٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)
٣١,٨٩١	٣٦,٤١٥
٣,٠٠٧	٢,٣٤٤
<u>٣٤,٨٩٨</u>	<u>٣٨,٧٥٩</u>
٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)	٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)
١٧,٥٤٣	٢٠,٧٣١
١,٥٦٩	١,٢٢١
<u>١٩,١١٢</u>	<u>٢١,٩٥٢</u>

قروض وسلفيات
إيداعات البنوك

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

٩ صافي الإيرادات من الاستثمارات

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٣٠,٢٧٤	٢٦,٣٤٢	١٥,٧٩٦	١١,٧٦٣
٧١١	-	(١,١٥٥)	-
-	٢,٥٦٣	-	-
١,٢٠٣	(٥,٧٣٠)	٤٤٢	(٢,٦٥٢)
(٢٠١)	٧٠٦	(١٢٦)	(٤٣٦)
٩,٧٧٧	٧,١٩٩	٦,٠٩٤	٤,٣٧٦
-	(١,٣٤٤)	-	(١,٣٥٠)
(٥٤٠)	(٥٠٤)	(١٩٣)	(٣١٠)
٤١,٢٢٤	٢٩,٢٣٢	٢٠,٨٥٨	١١,٣٩١

* قررت الإدارة استبعاد حقوق الملكية والدين الثانوي لدى المؤسسات المالية في دفتر الاستثمار الخاص بالبنك، لأنها أدت إلى خفض رأس مال حقوق الملكية العادية الشق الأول للبنك بالقيمة المكافئة لها، لكن هذا لا يشير إلى أي تغيير في نموذج العمل المعتمد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

١٠ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم البالغة ٣٧,٠٨ درهم (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٣٤,٦٨ درهم) بقسمة الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم بقيمة ٢٥,٩٥٧ ألف درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٢٤,٢٧٩ ألف درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة والبالغة ٧٠٠,٠٠٠ ألف بقيمة ١٠٠ درهم لكل سهم (٣٠ يونيو ٢٠١٧: ٧٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ درهم لكل سهم).

إن الربحية الأساسية والمخفضة للسهم هي نفسها نظراً لعدم قيام المجموعة بإصدار أي أدوات كان من الممكن أن يكون لها تأثير على ربحية السهم عند الممارسة.

١١ تحليل القطاعات

لأغراض التشغيلية، يتم تنظيم المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال: (أ) قطاع الاستثمارات الذي يساهم بشكل رئيسي في إدارة محفظة استثمارات المجموعة ويوفر خدمات الخزينة، و(ب) قطاع الخدمات البنكية، الذي يدير بشكل أساسي المحافظ الاستثمارية للعملاء، ويوفر التسهيلات الائتمانية، ويقلل الودائع من الشركات والعملاء الأفراد، ويقدم خدمات استشارية بشأن تمويل الشركات ومعاملات أسواق رأس المال. تعتبر هذه القطاعات هي الأساس الذي تقوم المجموعة بموجبه بإبلاغ معلومات عن قطاعاتها الأساسية. تتم المعاملات بين القطاعات بأسعار تحددها الإدارة مع الأخذ في الاعتبار تكلفة الأموال والتوزيع العادل للمصاريف.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بصورة منفصلة بغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير منققة)

١١ تحليل القطاعات (تابع)

المجموع		الخدمات البنكية		الاستثمارات		إيرادات* تعديل بين القطاعات
الستة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو		٣٠ يونيو		٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير منققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	(غير منققة)	
٩١,٨٣٦	١٠٠,٥٥١	٦١,٨٢٠	٦٨,٥٧٠	٣٠,٠١٦	٣١,٩٨١	
-	-	(٧,٨٨٠)	(٨,٣١٤)	٧,٨٨٠	٨,٣١٤	
٩١,٨٣٦	١٠٠,٥٥١	٥٣,٩٤٠	٦٠,٢٥٦	٣٧,٨٩٦	٤٠,٢٩٥	
٢٥,٤٣٣	٢٦,٨٥٤	١٣,٨٨٧	١٩,٦١٠	١١,٥٤٦	٧,٢٤٤	
ربح الفترة						

* تشمل الإيرادات على إيرادات الفوائد وصافي الإيرادات من الاستثمارات والعمولات والرسوم والإيرادات الأخرى و(خسارة)/ ربح صرف العملات ناقصاً خسارة الانخفاض في القيمة ومخصص انخفاض قيمة الاستثمارات.

المجموع		الخدمات البنكية		الاستثمارات		موجودات القطاع
٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(منققة)	(غير منققة)	(منققة)	(غير منققة)	(منققة)	(غير منققة)	
٤,٩٠٤,٧٦٥	٤,٨٧٠,١٢٣	١,٠٩٨,٠١٧	١,٦٠٤,٠٧٠	٣,٨٠٦,٧٤٨	٣,٢٦٦,٠٥٣	
٤,٩٠٤,٧٦٥	٤,٨٧٠,١٢٣	٣,٥٣٦,٦١٦	٣,٣٦٣,٦٠٠	١,٣٦٨,١٤٩	١,٥٠٦,٥٢٣	
						المطلوبات وحقوق الملكية للقطاع

١٢ التزامات ومطلوبات طارئة

التزامات مرتبطة بالائتمان ومطلوبات طارئة

تتضمن الالتزامات المرتبطة بالائتمان التزامات تمديد الائتمان وخطابات الاعتماد والضمانات والموافقات، المصممة لتلبية متطلبات عملاء المجموعة.

تلتزم المجموعة بموجب خطابات الاعتماد والضمانات والقبولات بالدفع نيابة عن العملاء، عند إخفاق العملاء في الوفاء بالتزاماتهم المنصوص عليها بموجب شروط العقد.

فيما يلي التزامات ومطلوبات المجموعة المرتبطة بالائتمان:

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	ضمانات تسهيلات ائتمانية ملزمة غير مستخدمة*
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(منققة)	(غير منققة)	
٣٦,٠٣٢	٣١,٥٣٨	
٢١٤,٠٤٤	١٨٦,٠٥٣	
٢٥٠,٠٧٦	٢١٧,٥٩١	

لدى المجموعة التزامات بقيمة ٣٣,٧٧٢ ألف درهم على حساب استثمارات في أدوات حقوق الملكية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٥,٧١٧ ألف درهم).

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

١٢ التزامات ومطلوبات طرئة (تابع)

الالتزامات مرتبطة بالائتمان ومطلوبات طرئة (تابع)

تمثل التسهيلات الائتمانية المأزومة غير المستخدمة التزاماً تعاقدياً للسماح بعمليات السحب من أي تسهيلات ضمن فترة محددة تخضع لشروط مسبقة وشروط إنهاء الخدمة. بما أن الالتزامات قد تنتهي دون سحبها، وبما أنه يجب الوفاء بالشروط المسبقة للسحب، فإن إجمالي مبالغ العقود لا يمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية دقيقة.

الالتزامات النفقات الرأسمالية:

لدى المجموعة التزامات بقيمة ٦٤٧ ألف درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ مقابل التحسينات على العقارات المستأجرة (٢٠١٧: لا شيء).

الالتزامات الإيجار التشغيلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
٤,٠٨٧	٣,٨٩٩
١٠,٠٢٥	١٢,٣٦٥
١٤,١١٢	١٦,٢٦٤

الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية
خلال سنة واحدة
بعد سنة حتى خمس سنوات
مجموع مصاريف عقود الإيجار التشغيلي
في نهاية فترة التقرير

١٣ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات في سياق العمل المعتاد مع أطراف ذات علاقة، يعرفون بأنهم المساهمون الرئيسيون والمديرون وكبار موظفي الإدارة والشركات ذات الصلة. إن جميع القروض والسلفيات المقدمة لأطراف ذات علاقة عبارة عن سلفيات عاملة وخالية من أي مخصص للخسائر المحتملة في القروض. وتوافق إدارة المجموعة على سياسات الأسعار وشروط معاملات الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي الأرصدة الهامة القائمة فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة والمدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
١٢٩,٤٦٥	٨,٥٣٧
١٠٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠
٢٥٠,٧٨٠	٣٤٢,١٤٤
٢٣,٩٧٦	٢٤,٦٥٥
٨٨٦	٢,٢٧٣

أعضاء مجلس الإدارة وأطرافهم ذات العلاقة وكبار موظفي الإدارة:

قروض وسلفيات
استثمارات
ودائع العملاء
الالتزامات ومطلوبات محتملة
مطلوبات أخرى

بنك الإمارات للاستثمار ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدققة)

١٣ معاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٣,٨٦٥	٥,٦٦٧	١,٥٧٣	١,٨١٣	أعضاء مجلس الإدارة وأطرافهم ذات العلاقة وكبار موظفي الإدارة:
(٥,٩٤٩)	(٣,١٣٠)	(٢,٩٤٩)	(١,٢٦١)	إيرادات الفوائد
-	٢,٥٦٣	-	-	مصاريف الفوائد
٢,٥١٤	١,١٨٩	١,٩٦١	٥١٩	صافي الربح المحقق من استبعاد
(٣,٣٦١)	(٣,٦٧٦)	(١,٦٦٦)	(١,٨٣٦)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
				إيرادات أخرى
				مصاريف عمومية وإدارية

تشأ الأرصدة القائمة بنهاية الفترة في سياق العمل الاعتيادي. بالنسبة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، لم تتم المجموعة بقيد أي انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة (٢٠١٧: لا شيء).

تعويضات كبار موظفي الإدارة:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٥,٦٢٠	٥,٨٤٨	٣,٠٥٢	٢,٩٣٧	رواتب ومنافع أخرى

١٤ الأدوات المالية المشتقة

تقوم المجموعة، ضمن سياق أعمالها الاعتيادية، بإجراء معاملات متنوعة تتضمن أدوات مالية مشتقة. الأداة المالية المشتقة هي عبارة عن عقد مالي بين طرفين وتعتمد مدفوعاته على الحركات في سعر أداة مالية أساسية واحدة أو أكثر أو سعر مرجعي أو مؤشر. يتمثل الغرض من الأدوات المالية المشتقة في عمل المجموعة في التقليل من المخاطر الناتجة عن التعرض أو نقلات العملة والفائدة والمتغيرات الأخرى في السوق. وتقوم المجموعة باستعمال خيارات وعقود صرف العملات الأجنبية الأجلة للتقليل من مخاطر العملة على استثمارات معينة.

تبين الجداول أدناه القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات بالقيم الاسمية. تمثل القيمة الاسمية المدرجة بإجمالي قيمة أصل الأداة المشتقة أو قيمة السعر أو المؤشر المرجعي للأداة المشتقة الذي يتم على أساسه قياس التغيرات في قيمة المشتقة. تدل القيمة الاسمية على حجم المعاملات القائمة في نهاية الفترة ولا تعد مؤشراً على مخاطر السوق ولا على مخاطر الائتمان.

١٤ أدوات مالية مشتقة (تابع)

الموجبة	المالية	الاسمية	الموجبة	السالبة	الاسمية
القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة
٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(مدققة)	(مدققة)
المشتقات:					
عقود صرف					
العملات الأجنبية					
الأجلة	١,٦٣٢	١,١٣٦	٣٠٥,٨٠٤	١,٠٩٣	١١٥,٨٤٢
عقود خيارات					
صرف العملات					
الأجنبية	١٨٤	١٨٤	١٣٩,٦١١	٣٠٨	٩٨,٤٤٨
	<u>١,٨١٦</u>	<u>١,٣٢٠</u>	<u>٤٤٥,٤١٥</u>	<u>٨٦٢</u>	<u>٢١٤,٢٩٠</u>

تتضمن الأدوات المالية المشتقة عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة وعقود خيارات صرف العملات الأجنبية. ويتم إبرام هذه الأدوات لمدة تصل إلى خمس سنوات.

تتطوي المشتقات عادة عند بدايتها على تبادل وعود بتحويل مقابل نقدي صغير أو عدم التحويل. وقد يكون لحركة صغيرة نسبية في قيمة الأصل أو المعدل أو المؤشر الكامن في عقد الأداة المالية المشتقة أثراً جوهرياً على ربح أو خسارة المجموعة. يتم مراقبة تأثير المجموعة بعقود المشتقات عن كثب كجزء من الإدارة الشاملة لمخاطر السوق للمجموعة.

أنواع منتجات المشتقات

عقود آجلة
العقود الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة معينة أو بضائع أو أداة مالية بسعر وتاريخ محددين في المستقبل. وهي عقود مصممة يتم التعامل فيها خارج سوق السل.

عقود خيارات
عقود الخيارات هي اتفاقيات تعاقدية تنقل الحق، وليس الالتزام، لشراء أو بيع قدر محدد من البضائع أو الأدوات المالية بسعر محدد إما في تاريخ مستقبلي ثابت أو في أي وقت خلال فترة محددة.

القيمة العادلة
يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة باستخدام عروض الأسعار المعلنة في سوق نشطة أو الأسعار المقدمة من الأطراف المقابلة أو أساليب التقييم، وذلك باستخدام نموذج التقييم الذي تم فحصه مقابل أسعار معاملات السوق الفعلية وأفضل تقدير للمجموعة لأكثر معطيات النموذج ملائمة.

تُقيم عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة وعقود خيارات صرف العملات الأجنبية باستخدام أساليب التقييم، التي توظف استخدام معطيات السوق الجديرة بالملاحظة. وتتضمن أساليب التقييم الأكثر استخداماً التسعير الأجل ونماذج المقايضة، باستخدام حسابات القيمة الحالية. تتضمن النماذج معطيات متنوعة، بما في ذلك جودة الائتمان لدى الأطراف المقابلة، ومعدلات الصرف الأجنبي الفوري وأسعار الصرف الأجلة، ومنحنيات العائد للعملات المعنية، والفوارق على أساس العملات بين العملات ذات الصلة، ومنحنيات أسعار الفائدة، ومنحنيات السعر الأجل للسلة الأساسية.

مخاطر الائتمان المتعلقة بالمشتقات

تنشأ مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة من احتمالية عجز الطرف المقابل عن الوفاء بالالتزامات التعاقدية، وتقتصر على القيمة العادلة الموجبة للأدوات الملائمة للمجموعة. ومن خلال المشتقات التي تتم تسويتها بالإجمالي، تتعرض المجموعة لمخاطر التسوية، وهي مخاطر إيفاء المجموعة لالتزامها، لكن الطرف المقابل أخفق في تقديم القيمة المقابلة.

إن التغيرات في مخاطر ائتمان الطرف المقابل لا تؤثر تأثيراً جوهرياً على تقييم فعالية التحوط للمشتقات المدرجة في علاقات التحوط والأدوات المالية الأخرى المدرجة بالقيمة العادلة.

تُسجل كافة عقود صرف العملات الأجنبية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثاني وفق التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠١٨ الف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف درهم (مدققة)
٦,١٦٥,٠٦٠	٥,٦٢٨,٣٧٩
رصيد الموجودات برسم الأمانة	

تقدم المجموعة خدمات الحفظ لموجودات عملائها. تحتفظ المجموعة بهذه الموجودات برسم الأمانة، وعليه فهي غير مدرجة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كموجودات للمجموعة.

لقد أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة عند الاقتضاء لكي تتوافق مع سياسات العرض والاحتساب المطبقة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. كما أعيد بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وأعيد تصنيف الوديعة النقدية النظامية لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، التي كانت تصنف ضمن بند النقد وما في حكمه إلى غير النقد وما في حكمه لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.